

**SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
Dežmanova 5
10000 Zagreb**

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2015. - 30.09.2015. GODINE

Zagreb, 29.10.2015.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2015. – 30.09.2015.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2015. – 30.09.2015.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2015. – 30.09.2015.**

U skladu sa člankom 407. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2015. - 30.09.2015.g. društva Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo (dalje: Fond) sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Fonda.
- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo, Dežmanova 5, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Hanfa) upravlja društvo AUCTOR INVEST d.o.o. (Društvo), Dežmanova 5, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom/pravilima i statutom Fonda.

A) UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Društva je do 30.09.2015. godine djelovala u sastavu: Ante Lučić- predsjednik uprave i Željko Kruhac- član uprave. Članu uprave Željku Kruhaku je dana 30.09.2015. godine prestao mandat u upravi Društva.

Na temelju članka 115. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14), zatvoreni alternativni investicijski fond s vanjskim društvom za upravljanje nema upravu kao zaseban organ društva, već obveze i ovlasti koje prema Zakonu o trgovačkim društvima obnaša uprava dioničkog društva, kod zatvorenih alternativnih investicijskih fondova obnaša uprava društva koje upravlja tim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Glavna skupština Fonda je 15.07.2013. godine u Nadzorni odbor Fonda izabrala: Ružicu Vađić, Miroslavu Goričnik-Gojsalić, Hrvoja Markovinovića, Andreja Tödtinga i Tamaru Sardelić.

Od 15.07.2013. godine Nadzorni odbor Fonda djeluje u sastavu Ružica Vađić-predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić- zamjenica predsjednice i članovi: Hrvoje Markovinović, Andrej Tödting i Tamara Sardelić.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda podijeljen je na 3.346.418 dionica. Dionice Fonda su redovne dionice, glase na ime i neograničeno su prenosive. Sve dionice Fonda svojim vlasnicima daju ista prava, izdane su u nematerijaliziranom obliku i nalaze se u kompjuterskom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Dionicom Fonda pod oznakom SLPF-R-A trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovno tržište.

Pregled trgovanja sa dionicom Fonda u trećem tromjesečju 2015. godine:

Oznaka dionice	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena	Datum zadnje trgovine sa dionicom	Promjena cijene (%)	Volumen	Promet	Tržišna kapitalizacija
SLPF-R-A	52,00	37,34	40,42	30.09.2015.	-15,8	5.243	235.943	135,3

(cijene i promet u kunama, tržišna kapitalizacija u milijunima kuna)

D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internetskim stranicama Fonda (www.auctorinvest.hr), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda u prva tri tromjesečja 2014. i 2015. godine:

	30.09.2014.	30.09.2015.
Ukupna imovina Fonda	248.497.013,23	249.699.735,01
Obveze Fonda	25.433.508,35	30.820.967,47
Neto imovina Fonda	223.063.504,88	218.878.767,54
Neto imovina Fonda po dionici	73,2216	71,8479
Tržišna cijena dionice Fonda	38,74	40,42
Prihodi	10.943.532,42	27.492.316,20
Rashodi	22.303.286,87	10.291.788,47
Dobit/gubitak	-11.359.754,45	17.200.527,73

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 30.09.2015. godine:

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2.132.578,51	0,85%
2. Instrumenti tržišta novca	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	224.323.133,36	89,84%
4. Potraživanja	3.796.075,15	1,52%
5. Ostala imovina	19.447.947,99	7,79%
6. UKUPNA IMOVINA	249.699.735,01	100,00%
7. Ukupne obveze	30.820.967,47	12,34%
8. NETO IMOVINA FONDA	218.878.767,54	87,66%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	71,8479	HRK
NETO IMOVINA FONDA	218.878.767,54	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	71,8479	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	40,42	HRK
Napomena: neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.346.418) umanjen za broj vlastitih dionica (300.000)		

F) VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ FONDA

Razvoj Fonda u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanju tržišta kapitala na koje je investirana većina imovine Fonda. Uprava Fonda aktivnim upravljanjem sa imovinom Fonda nastoji ostvariti dodatnu vrijednost za dioničare Fonda.

G) DJELOVANJE FONDA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Na temelju članka 4. statuta Fonda predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih dionica i ulaganje tih sredstava u skladu sa zakonom, prospektom kada je to primjenjivo, pravilima i statutom Fonda, odnosno Fond ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

H) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Fond nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecao ili otpuštao vlastite dionice.

Glavna skupština Fonda je 28.12.2011. godine donijela odluku o stjecanju vlastitih dionica, kojom je uprava Fonda ovlaštena na jedno ili više stjecanja vlastitih dionica na način da najveći broj vlastitih dionica stečenih na temelju odluke iznosi 10% temeljnog kapitala Fonda. Na dan 05.01.2012. godine Fond je temeljem odluke glavne skupštine stekao 300.000 vlastitih dionica.

Na 30.09.2015. godine, Fond je bio imatelj 300.000 vlastitih dionica.

I) PODRUŽNICE FONDA

Fond nema podružnica.

J) INFORMACIJE O FINACIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Fond svoje investicijske ciljeve ostvaruje ulaganjem u nastavno navedene financijske instrumente i ograničenja ulaganja:

- bez ograničenja u dionice izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije, koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima;
- do 30% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama CEFTA-e (osim Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije);
- do 60% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama EU (osim država članica EU koje su navedene u točki 1. ovog stavka) i OECD-a;
- do 50% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama BRIC-a;
- do 60% imovine Fonda u depozite u kreditnim institucijama;
- do 50% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- do 70% imovine Fonda u investicijske fondove koji su osnovani uz odobrenje Nadzornog tijela Republike Hrvatske ili države članice EU i koji posluju u skladu s odredbama Zakona uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;

- do 10% imovine Fonda u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;
- do 40% neto imovine Fonda u neuvrštene vrijednosne papire,
- do 30% imovine Fonda u investicijske fondove koji su osnovani uz odobrenje Nadzornog tijela Bosne i Hercegovine uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 10% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama EFTA-e i investicijske fondove osnovane uz odobrenje Nadzornog tijela države članice EFTA-e Zakona uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 30% imovine Fonda u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire;
- do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu;
- do 10 neto vrijednosti imovine Fonda u robe kojima se trguje na robnim burzama;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vrijednosni papiri koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, države članice EU ili OECD-a;
- do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vlasnički i dužnički vrijednosni papiri (korporativni vrijednosni papiri) izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU ili OECD-a;
- do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira.

K) UPRAVLJANJE SA FINANCIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi i politike Fonda u upravljanju sa financijskim rizicima definirani su Pravilima Fonda. Sukladno strategiji ulaganja, Fond će voditi visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentiranu na ulaganja u dionice. Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji su skloni prihvaćanju većeg rizika u duljem vremenskom razdoblju. Karakteristike portfelja i strategija ulaganja Fonda implicira relativno visoki apetit prema riziku. Niz rizika djeluje na ulaganja u investicijske fondove. U tom kontekstu, rizik se definira kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno utjecati na ciljeve Fonda i poslovanje Fonda, odnosno, fokus je na potencijalnim štetama koje mogu nastati od budućeg događaja.

Upravljanje rizikom osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

Vrijednosti financijskih instrumenata koreliraju s određenim rizicima i to najčešće s tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, kreditnim rizikom koji nastaju kao posljedica alokacije imovine, tržišnih kretanja, investiranja u inozemstvu, ekonomskih, zakonodavnih i političkih promjena, te rizika vezanih s izdavateljem.

Izloženost Fonda prema određenim financijskim rizicima:

VRSTA RIZIKA	OPIS RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA IMOVINU FONDA
Rizik promjene cijene	Ovisno o veličini pozicije financijskog instrumenta u imovini Fonda (pozicijski rizik), promjene tržišne cijene pojedinih financijskih instrumenata više ili manje utječu na kretanje imovine Fonda. Specifični pozicijski rizik – rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene financijskog instrumenta uslijed činjenica vezanih uz njegova izdavatelja Fond provodi aktivnosti analiziranja strukture portfelja,	Visok

	<p>analiziranje kretanja cijena vrijednosnica i općih kretanja na tržištu. Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom investicijskog portfelja.</p> <p>Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje.</p>	
Kreditni rizik	<p>Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze prema Fondu. Izražen je prilikom ulaganja u dužničke vrijednosne papire, kao rizik da izdavatelj neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze trenutkom dospjeća.</p> <p>Kreditnim rizikom će se upravljati na način da se pretežito ulaže u renomirane izdavatelje dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira, odnosno da se depoziti plasiraju u renomirane hrvatske banke, poštujući ograničenja propisana Zakonom i podzakonskim aktima.</p>	Srednji
Rizik likvidnosti- rizik novčanog toka	<p>Rizik likvidnosti je rizik gubitka koji nastaje zbog nemogućnosti Fonda da podmiri novčane obveze u roku dospjeća.</p> <p>Ovim rizikom se upravlja na način da se prilikom donošenja odluke o investiranju vodi briga da se ulaže u visoko likvidne financijske instrumente.</p> <p>Prilikom odobravanja odluke o kupnji Fond upravlja rizikom na način da kontrolira nekoliko aspekata likvidnosti vrijednosnog papira. To su sljedeće kontrole: segment trgovanja, period potreban za likvidaciju vrijednosnog papira iz portfelja, provjera kontinuiteta trgovanja, -ex post kontrola likvidnosti svih vrijednosnih papira portfelja</p>	Srednji

L) PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Člankom 117. Pravila Zagrebačke burze d.d. propisano je da se Kodeks korporativnog upravljanja primjenjuje na sve izdavatelje čije su dionice uvrštene na uređeno tržište, osim na dionice zatvorenih investicijskih fondova. S obzirom na navedeno, Fond nije obveznik Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d.

Odlukom o obliku i načinu dostave podataka Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga iz upitnika za izradu godišnjeg izvještaja o korporativnom upravljanju definirana je obveza Fonda da na godišnjoj osnovi dostavlja Hanfi podatke iz propisanog Upitnika.

M) ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM TREĆEG TROMJESEČJA 2015. GODINE

Članu uprave Društva Željku Kruhaku je dana 30.09.2015. godine prestao mandat u upravi Društva.

Temeljem upita od strane HANFA-e, a vezano za poziciju „260 Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju“ Izvještaja ISD (iz kompleta Izvješća FI-ZAIF), od trećeg tromjesečja 2015. godine navedena pozicija voditi će se kao promjena revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju u odnosu na prethodno razdoblje.

N) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom prva tri tromjesečja 2015. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

SZAIIF d.d.	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
175 I. Ulaganja (AOP176+(Σ od AOP179 do AOP188))	226.583.290,60	239.363.133,36
176 1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP177+AOP178)	184.544.742,69	214.169.479,05
177 - koji se vrednuju po fer vrijednosti	184.544.742,69	214.169.479,05
178 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	0,00
179 2. Instrumenti tržišta novca	3.807.782,13	0,00
180 3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	26.208.099,10	10.153.654,31
181 4. Izvedeni financijski instrumenti	0,00	0,00
182 5. Depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00
183 6. Nekretnine	0,00	0,00
184 7. Roba	0,00	0,00
185 8. Poslovni udjeli	0,00	0,00
186 9. Potraživanja po danim zajmovima	0,00	0,00
187 10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	0,00	0,00
188 11. Ostala ulaganja	12.022.666,67	15.040.000,00
189 II. Novac i novčani ekvivalenti (Σ od AOP190 do AOP192)	5.530.351,09	2.132.578,51
190 1. Novčana sredstva	5.530.351,09	2.132.578,51
191 2. Depoziti po viđenju	0,00	0,00
192 3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	0,00	0,00
193 III. Potraživanja (Σ od AOP194 do AOP197)	382.948,37	3.796.075,15
194 1. Potraživanja od dividendi i kamata	337.113,30	2.868.792,98
195 2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	0,00	535.932,43
196 3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	45.835,07	391.349,74
197 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0,00	0,00
198 IV. Ostala imovina	4.250.367,99	4.407.947,99
199 Ukupna imovina (AOP175+AOP189+AOP193+AOP198)	236.746.958,05	249.699.735,01
200 Izvanbilančna evidencija aktiva	19.680.000,00	35.843.024,00
201 I. Obveze plaćanja (Σ od AOP202 do AOP208)	1.878.199,83	2.164.826,14
202 1. Obveze s osnove ulaganja	44.768,25	0,00
203 2. Obveze s osnove isplate udjela	1.233.431,58	1.540.345,54
204 3. Obveze prema brokerima	0,00	0,00
205 4. Obveze za naknade za upravljanje	600.000,00	624.480,60
206 5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	0,00	0,00
207 6. Obveze za naknadu za uspješnost	0,00	0,00
208 7. Obveze za kamate	0,00	0,00

209 II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP210+AOP211)	19.267.263,57	27.925.170,82
210 1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	19.267.263,57	27.925.170,82
211 2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	0,00	0,00
212 III. Druge obveze (Σ od AOP213 do AOP215)	740.614,52	656.552,80
213 1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	0,00	0,00
214 2. Prihod budućeg razdoblja	0,00	0,00
215 3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	740.614,52	656.552,80
216 IV. Ostale obveze AIF-a	32.928,49	74.417,71
217 Ukupno obveze AIF-a (AOP201+AOP209+AOP212+AOP216)	21.919.006,41	30.820.967,47
218 Neto imovina AIF-a (AOP199-AOP217)	214.827.951,64	218.878.767,54
219 Broj izdanih dionica 5	3.046.418,00	3.046.418,00
220 Neto imovina po dionici 5 (AOP218/AOP219)	70,5182	71,8479
221 Upisani temeljni kapital	66.928.360,00	66.928.360,00
222 Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	154.794.925,79	140.324.440,29
223 Vlastite dionice		
224 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	3.815.517,61	17.200.527,73
225 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	8.836,64	16.331,75
226 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-10.719.688,40	-5.590.892,23
227 Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	0,00	0,00
228 Ostale revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
229 Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP221 do AOP228)	214.827.951,64	218.878.767,54
230 Izvanbilančna evidencija pasiva	19.680.000,00	35.843.024,00
Dodatak 1		
231 Pripisano imateljima matice	0,00	0,00
232 Pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

SZAIF d.d.

	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Prihodi		
233 I. Prihodi od ulaganja (Σ od AOP234 do AOP236)	2.466.143,66	17.024.566,31
234 1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	1.939.064,81	15.555.256,92
235 2. Prihodi od kamata	527.078,85	1.469.309,39
236 3. Prihodi od najma	0,00	0,00
237 II. Realizirani dobiti od ulaganja	8.349.878,59	10.273.441,80
238 III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	79.913,95	157.580,00
239 IV. Drugi prihodi (AOP240+AOP241)	47.596,22	36.728,09
240 1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	0,00	0,00
241 2. Ostali prihodi	47.596,22	36.728,09
242 Ukupno prihodi (AOP233+AOP237+AOP238+AOP239)	10.943.532,42	27.492.316,20
Rashodi		
243 I. Realizirani gubici od ulaganja	16.171.768,40	3.683.380,19
244 II. Nerealizirani gubici od ulaganja	49.120,10	0,00
245 III. Umanjenje imovine	585.517,23	45.835,07
246 IV. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	0,00	0,00
247 V. Naknade za upravljanje	4.438.355,59	5.737.147,49
248 VI. Naknade za depozitara	248.469,50	408.424,04
249 VII. Drugi rashodi (Σ od AOP250 do AOP254)	810.056,05	417.001,68
250 1. Administrativne pristojbe	268.416,39	82.616,29
251 2. Profesionalni honorari	152.464,79	0,00
252 3. Naknade za skrbničke usluge	0,00	0,00
253 4. Kamate	178.977,04	226.769,81
254 5. Ostali rashodi	210.197,83	107.615,58
255 Ukupni rashodi (Σ od AOP243 do AOP249)	22.303.286,87	10.291.788,47
256 Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP242 – AOP255)	-11.359.754,45	17.200.527,73
257 Porez na dobit	0,00	0,00
258 Dobit ili gubitak (AOP256-AOP257)	-11.359.754,45	17.200.527,73
Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
259 Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0,00	0,00
260 Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	11.991,40	5.128.796,17
261 Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0,00	0,00
262 Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	0,00	0,00
263 Dobiti/gubici s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0,00	0,00

264 Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	0,00	0,00
265 Ukupno ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP259 do AOP264)	11.991,40	5.128.796,17
266 Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	0,00	0,00
267 Neto ostala sveobuhvatna dobit (AOP265-AOP266)	11.991,40	5.128.796,17
268 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP258+AOP267)	-11.347.763,05	22.329.323,90
269 Reklasifikacijske usklade		
Dodatak 1		
270 Pripisano imateljima matice		
271 Pripisano manjinskom interesu		

SZAI F d.d.	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
309 Dobit ili gubitak	-11.359.754,45	17.200.527,73
310 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	0,00	0,00
311 Ispravak vrijednosti imovine	0,00	0,00
312 Amortizacija	0,00	0,00
313 Neraspodijeljeni dobiti društava i manjinski interesi	0,00	0,00
314 Prihodi od kamata	527.078,85	1.469.309,39
315 Rashodi od kamata	178.977,04	226.769,81
316 Prihodi od dividendi	1.939.064,81	15.555.256,92
317 Umanjenje imovine	-585.517,23	-45.835,07
318 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-35.239.544,91	-29.624.736,36
319 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-4.535.764,65	3.807.782,13
320 Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	7.772.833,64	16.054.444,79
321 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	0,00	0,00
322 Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	0,00	0,00
323 Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	0,00	0,00
324 Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	0,00	0,00
325 Primici od kamata	-527.078,85	-1.469.309,39
326 Izdaci od kamata	-178.977,04	-226.769,81
327 Primici od dividendi	-2.524.381,45	-18.424.049,90
328 Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	1.170.833,87	-102.705,28
329 Povećanje (smanjenje) ostale imovine	602.418,73	-3.570.706,78
330 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	413,38	-44.768,25
331 Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	828.686,17	8.657.907,25
332 Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	150.287,85	24.480,60
333 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	285.162,11	264.341,46
334 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP309 do AOP333)	-41.495.262,13	9.751.939,24
335 Primici od izdavanja udjela/ dionica	0,00	0,00
336 Izdaci od otkupa udjela/kućnje vlastitih dionica	0,00	0,00
337 Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	0,00	-3.808.022,50
338 Ostali primici iz financijskih aktivnosti	73.796.599,20	5.128.796,17
339 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-10.967.104,80	-14.470.485,50
340 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP335 do AOP339)	62.829.494,40	-13.149.711,83

341 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP334+ AOP340)	21.334.232,27	-3.397.772,58
342 Novac na početku razdoblja	310.590,54	5.530.351,09
343 Novac na kraju razdoblja (AOP341+AOP342)	21.644.822,81	2.132.578,51

Raspodjeljivo vlasnicima matice

Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	Uplisani temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Promjene računovodstvenih politika	66.928.360,00	164.783.704,95	-8.100.000,00	-61.105.462,30	0,00	54.191,10	9.032.071,18	0,00	171.592.864,93
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	66.928.360,00	164.783.704,95	-8.100.000,00	-61.105.462,30	0,00	54.191,10	9.032.071,18	0,00	171.592.864,93
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.815.517,61	0,00	3.815.517,61
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	50.385.773,90	0,00	0,00	0,00	0,00	50.385.773,90
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.032.071,18	0,00	-9.032.071,18
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	50.385.773,90	0,00	0,00	-5.216.553,57	0,00	45.169.220,33
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-45.354,46	0,00	0,00	-45.354,46
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	-1.888.779,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.888.779,16
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	66.928.360,00	162.894.925,79	-8.100.000,00	-10.719.688,40	0,00	8.836,64	3.815.517,61	0,00	214.827.951,64
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	66.928.360,00	162.894.925,79	-8.100.000,00	-10.719.688,40	0,00	8.836,64	3.815.517,61	0,00	214.827.951,64
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	66.928.360,00	162.894.925,79	-8.100.000,00	-10.719.688,40	0,00	8.836,64	3.815.517,61	0,00	214.827.951,64
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.200.527,73	0,00	17.200.527,73
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	5.128.796,17	0,00	0,00	0,00	0,00	5.128.796,17
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.815.517,61	-3.815.517,61	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	5.128.796,17	0,00	3.815.517,61	13.385.010,12	0,00	22.329.325,90
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	-14.470.485,50	0,00	0,00	0,00	-3.808.022,50	0,00	0,00	-18.278.508,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	66.928.360,00	148.424.440,29	-8.100.000,00	-5.590.892,23	0,00	16.331,75	17.200.527,73	0,00	218.878.767,54

SAIAF d.d.

SZAIF d.d. - Bilješke

ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM TREĆEG TROMJESEČJA 2015. GODINE

Članu uprave Društva Željku Kruhaku je dana 30.09.2015. godine prestao mandat u upravi društva Auctor Invest d.o.o..

Temeljem upita od strane HANFA-e, a vezano za poziciju „260 Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju“ Izvještaja ISD (iz kompleta Izvješća FI-ZAIF), od trećeg tromjesečja 2015. godine navedena pozicija voditi će se kao promjena revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju u odnosu na prethodno razdoblje.

PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom prva tri tromjesečja 2015. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama SZAIF d.d..