

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

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2016. - 31.12.2016. GODINE

Zagreb, 31.01.2017.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2016. – 31.12.2016.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2016. – 31.12.2016.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2016. – 31.12.2016.**

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

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2016. - 31.12.2016.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 31.12.2016. godine djelovala u sastavu: Ante Lučić- predsjednik uprave i Petar Kutleša- član uprave.

Nadzorni odbor Društva je temeljem vlastitog zahtjeva, opozvao i razriješio Antu Lučića sa dužnosti predsjednika uprave Društva sa danom 31.12.2016. godine te za zamjenika predsjednika uprave Društva iz redova članova Nadzornog odbora Društva imenovao Miroslavu Goričnik-Gojsalić.

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 Tödtlinga 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 Tödtling i Tamara Sardelić.

U periodu dok Miroslava Goričnik-Gojsalić obavlja funkciju zamjenika predsjednika uprave Društva miruje joj mandat u nadzornom odboru Fonda.

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 tijekom 2016. godine:

| Oznaka dionice | Najviša cijena | Najniža cijena | Zadnja cijena | Datum zadnje trgovine sa dionicom | Promjena cijene (%) | Volumen | Promet | Tržišna kapitalizacija |
|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------|-----------|------------------------|
| SLPF-R-A | 73,97 | 41,49 | 69,00 | 30.12.2016. | 53,3 | 107.957 | 5.964.098 | 230,9 |

(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 tijekom 2015. i 2016. godine:

| | 31.12.2015. | 31.12.2016. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupna imovina Fonda | 267.968.918,20 | 224.442.346,53 |
| Obveze Fonda | 37.660.889,79 | 27.205.004,45 |
| Neto imovina Fonda | 230.308.028,41 | 197.237.342,08 |
| Neto imovina Fonda po dionici | 75,5996 | 64,7440 |
| Tržišna cijena dionice Fonda | 45,00 | 69,00 |
| Prihodi | 30.069.871,56 | 29.948.669,56 |
| Rashodi | 17.662.323,88 | 13.673.942,99 |
| Dobit/gubitak | 12.407.547,68 | 16.274.726,57 |

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.12.2016. godine:

| POZICIJA | UKUPNO U HRK | UDIO |
|--|-----------------------|----------------|
| 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 1.178.398,30 | 0,53% |
| 2. Instrumenti tržišta novca | 0,00 | 0,00% |
| 3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja | 192.907.723,72 | 85,95% |
| 4. Potraživanja | 27.462.669,18 | 12,24% |
| 5. Ostala imovina | 2.893.555,33 | 1,29% |
| 6. UKUPNA IMOVINA | 224.442.346,53 | 100,00% |
| 7. Ukupne obveze | 27.205.004,45 | 12,12% |
| 8. NETO IMOVINA FONDA | 197.237.342,08 | 87,88% |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI | 64,7440 | HRK |
| NETO IMOVINA FONDA | 197.237.342,08 | HRK |
| BROJ DIONICA | 3.046.418 | |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI | 64,7440 | HRK |
| TRŽIŠNA CIJENA DIONICE | 69,00 | HRK |
| Napomene: | | |
| a) neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.346.418) umanjen za broj vlastitih dionica (300.000) | | |
| b) temeljem presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske iz izračuna neto imovine fonda isključena su potraživanja i obveze fonda | | |
| temeljem presude Županijskog suda u Zagrebu, u predmetu protiv tuženika Republike Hrvatske, radi naknade štete. | | |

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 31.12.2016. 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 neuvršteno 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 FINACIJSKIM 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 | <p>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</p> <p>Fond provodi aktivnosti analiziranja strukture portfelja, 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> | Visok |
| 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</p> | Srednji |

| | | |
|--|---|--|
| | <p>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> | |
|--|---|--|

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) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom četvrtog kvartala 2016. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

N) ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM ČETVRTOG KVARTALA 2016. GODINE

Fond je stranka u predmetu protiv tuženice Republike Hrvatske radi naknade štete. U navedenom predmetu dana 22.02.2016. godine zaprimljena je presuda Županijskog suda u Zagrebu, kojom se odbija žalba Republike Hrvatske i potvrđuje presuda Općinskog građanskog suda u Zagrebu od 17.05.2013. godine, kojom se nalaže Republici Hrvatskoj da Fondu isplati iznos od 61.750.973,35 kuna sa zakonskom zateznom kamatom koja počinje teći od 17.05.2013. godine.

Navedenom presudom Županijskog suda u Zagrebu ukinuta je presuda Općinskog građanskog suda u Zagrebu u dijelu kojim je Općinski građanski sud u Zagrebu odbio zahtjev Fonda za isplatu zatezne kamate na dosuđeni iznos glavnice od 15.03.1999. godine do 16.05.2013. godine, te se u tom dijelu predmet vratio sudu prvog stupnja na ponovno odlučivanje.

Županijski sud u Zagrebu odbio je žalbu Fonda na presudu Općinskog građanskog suda u Zagrebu u dijelu koji se odnosi na obvezu Fonda da tuženiku Republici Hrvatskoj nadoknadi trošak parničnog postupka u iznosu od 192.610,00 kuna. Dana 16.03.2016. godine zaprimljena je revizija tuženice Republike Hrvatske protiv presude Županijskog suda u Zagrebu.

Dana 02.01.2017. godine zaprimljena je presuda Vrhovnog suda Republike Hrvatske, Vrhovni sud je u navedenom predmetu prihvatio reviziju Republike Hrvatske i preinačio presudu Županijskog suda u Zagrebu i presudu Općinskog građanskog suda u Zagrebu te odbio tužbeni zahtjev Fonda za naknadu štete prema Republici Hrvatskoj.

POSLOVNA GODINA

2016

KVARTAL

IV

ID FONDA

2080

DATUM IZVJEŠTAJA

31.12.2016

OIB FONDA

06371858079

IZVJEŠTAJI

01. Izvještaj o finacijskom položaju (IFP)
02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (ISD)
03. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda (INTi)
04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda (IPK)
05. Bilješke

Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom
dioničko društvo, Dežmanova 5, Zagreb (SZAIF d.d.)

| SZAIIF d.d. | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|--|--------------------------------------|--|
| 175 I. Ulaganja (AOP176+(Σ od AOP179 do AOP188)) | 257.792.488,35 | 211.561.956,85 |
| 176 1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP177+AOP178) | 233.075.467,44 | 192.461.746,77 |
| 177 - koji se vrednuju po fer vrijednosti | 233.075.467,44 | 192.461.746,77 |
| 178 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 0,00 | 0,00 |
| 179 2. Instrumenti tržišta novca | 0,00 | 0,00 |
| 180 3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja | 6.679.020,91 | 445.976,96 |
| 186 9. Potraživanja po danim zajmovima | 18.038.000,00 | 18.654.233,13 |
| 187 10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima | 0,00 | 0,00 |
| 188 11. Ostala ulaganja | 0,00 | 0,00 |
| 189 II. Novci i novčani ekvivalenti (Σ od AOP190 do AOP192) | 651.884,17 | 1.178.398,30 |
| 190 1. Novčana sredstva | 651.884,17 | 1.178.398,30 |
| 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) | 3.529.671,80 | 8.808.436,05 |
| 194 1. Potraživanja od dividendi i kamata | 467.150,60 | 318.406,05 |
| 195 2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja | 3.062.521,20 | 8.490.030,00 |
| 196 3. Potraživanja od brokera i danih predujmova | 0,00 | 0,00 |
| 197 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | 0,00 | 0,00 |
| 198 IV. Ostala imovina | 5.994.873,88 | 2.893.555,33 |
| 199 Ukupna imovina (AOP175+AOP189+AOP193+AOP198) | 267.958.918,20 | 224.442.346,53 |
| 200 Izvanbilančna evidencija aktiva | 37.786.350,00 | 38.863.978,70 |
| 201 I. Obveze plaćanja (Σ od AOP202 do AOP208) | 2.241.375,05 | 2.963.658,98 |
| 202 1. Obveze s osnove ulaganja | 28.084,00 | 360,00 |
| 203 2. Obveze s osnove isplate udjela | 1.540.345,54 | 2.643.298,98 |
| 204 3. Obveze prema brokerima | 0,00 | 0,00 |
| 205 4. Obveze za naknade za upravljanje | 672.945,51 | 320.000,00 |
| 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) | 34.695.045,33 | 22.009.053,59 |
| 210 1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka | 34.695.045,33 | 22.009.053,59 |
| 211 2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana | 0,00 | 0,00 |
| 212 III. Druge obveze (Σ od AOP213 do AOP215) | 656.552,80 | 522.396,76 |
| 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 platiwe raspodjele | 656.552,80 | 522.396,76 |
| 216 IV. Ostale obveze AIF-a | 67.916,61 | 1.709.895,12 |
| 217 Ukupno obveze AIF-a (AOP201+AOP209+AOP212+AOP216) | 37.660.889,79 | 27.205.004,45 |
| 218 Neto imovina AIF-a (AOP199-AOP217) | 230.308.028,41 | 197.237.342,08 |
| 219 Broj izdanih dionica 5 | 3.046.418,00 | 3.046.418,00 |
| 220 Neto imovina po dionici 5 (AOP218/AOP219) | 75,60 | 64,7440 |
| 221 Upisani temeljni kapital | 66.928.360,00 | 66.928.360,00 |
| 222 Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve | 148.424.440,29 | 108.821.006,29 |
| 223 Vlastite dionice | -8.100.000,00 | -8.100.000,00 |
| 224 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 12.407.547,58 | 16.274.726,57 |
| 225 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 16.331,75 | 12.423.879,43 |
| 226 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 10.631.348,69 | 889.369,79 |
| 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) | 230.308.028,41 | 197.237.342,08 |
| 230 Izvanbilančna evidencija pasiva | 37.786.350,00 | 38.863.978,70 |
| Dodatak 1 | | |
| 231 Pripisano imateljima matice | 0,00 | 0,00 |
| 232 Pripisano manjinskom interesu | 0,00 | 0,00 |

| SZAI F d.d. | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|------------------------------------|------------------|
| Prihodi | | |
| 233 I. Prihodi od ulaganja (Σ od AOP234 do AOP236) | 17.593.421,32 | 4.898.252,65 |
| 234 1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti | 15.578.071,05 | 2.442.225,54 |
| 235 2. Prihodi od kamata | 2.015.350,27 | 2.456.027,11 |
| 236 3. Prihodi od najma | 0,00 | 0,00 |
| 237 II. Realizirani dobiti od ulaganja | 12.272.465,68 | 24.508.977,66 |
| 238 III. Nerealizirani dobiti od ulaganja | 0,00 | 0,00 |
| 239 IV. Drugi prihodi (AOP240+AOP241) | 203.984,56 | 541.439,25 |
| 240 1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire | 0,00 | 0,00 |
| 241 2. Ostali prihodi | 203.984,56 | 541.439,25 |
| 242 Ukupno prihodi (AOP233+AOP237+AOP238+AOP239) | 30.069.871,56 | 29.948.669,56 |
| Rashodi | | |
| 243 I. Realizirani gubici od ulaganja | 3.683.380,19 | 786.645,62 |
| 244 II. Nerealizirani gubici od ulaganja | 41.156,00 | 16.604,00 |
| 245 III. Umanjenje imovine | 5.110.216,27 | 694.416,00 |
| 246 IV. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja | 0,00 | 0,00 |
| 247 V. Naknade za upravljanje | 7.738.352,66 | 8.910.807,97 |
| 248 VI. Naknade za depozitara | 482.622,97 | 452.151,68 |
| 249 VII. Drugi rashodi (Σ od AOP250 do AOP254) | 606.595,79 | 2.813.317,72 |
| 250 1. Administrativne pristojbe | 102.893,86 | 182.386,99 |
| 251 2. Profesionalni honorari | 0,00 | 0,00 |
| 252 3. Naknade za skrbničke usluge | 0,00 | 0,00 |
| 253 4. Kamate | 361.044,64 | 747.657,74 |
| 254 5. Ostali rashodi | 142.657,29 | 1.883.272,99 |
| 255 Ukupni rashodi (Σ od AOP243 do AOP249) | 17.662.323,88 | 13.673.942,99 |
| 256 Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP242 – AOP255) | 12.407.547,68 | 16.274.726,57 |
| 257 Porez na dobit | 0,00 | 0,00 |
| 258 Dobit ili gubitak (AOP256-AOP257) | 12.407.547,68 | 16.274.726,57 |
| 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 | 21.351.037,10 | -9.741.978,90 |
| 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) | 21.351.037,10 | -9.741.978,90 |
| 266 Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit | 0,00 | 0,00 |
| 267 Neto ostala sveobuhvatna dobit (AOP265-AOP266) | 21.351.037,10 | -9.741.978,90 |
| 268 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP258+AOP267) | 33.758.584,78 | 6.532.747,67 |
| 269 Reklasifikacijske usklade | | |
| Dodatak 1 | | |
| 270 Pripisano imateljima matice | | |
| 271 Pripisano manjinskom interesu | | |

| SZAIF d.d. | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|------------------------------------|------------------|
| 309 Dobit ili gubitak | 12.407.547,68 | 16.274.726,57 |
| 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 | 2.015.350,27 | 2.456.027,11 |
| 315 Rashodi od kamata | 361.044,64 | 747.657,74 |
| 316 Prihodi od dividendi | 15.578.071,05 | 2.442.225,54 |
| 317 Umanjenje imovine | -5.110.216,27 | -694.416,00 |
| 318 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | -48.530.724,74 | 40.613.720,67 |
| 319 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 3.807.782,13 | 0,00 |
| 320 Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja | 19.529.078,19 | 6.233.043,96 |
| 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 | -2.015.350,27 | -2.456.027,11 |
| 326 Izdaci od kamata | -361.044,64 | -747.657,74 |
| 327 Primici od dividendi | -16.045.221,65 | -2.760.631,59 |
| 328 Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja | -437.966,46 | 396.588,92 |
| 329 Povećanje (smanjenje) ostale imovine | -4.891.229,32 | -2.177.445,70 |
| 330 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja | -16.684,25 | -27.724,00 |
| 331 Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova | 15.427.781,76 | -12.685.991,74 |
| 332 Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje | 72.945,51 | -352.945,51 |
| 333 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 257.840,36 | 2.610.775,91 |
| 334 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP309 do AOP333) | -7.950.996,02 | 49.871.927,03 |
| 335 Primici od izdavanja udjela/ dionica | 0,00 | 0,00 |
| 336 Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica | 0,00 | 0,00 |
| 337 Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda | -3.808.022,50 | 0,00 |
| 338 Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 21.351.037,10 | -9.741.978,90 |
| 339 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | -14.470.485,50 | -39.603.434,00 |
| 340 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP335 do AOP339) | 3.072.529,10 | -49.345.412,90 |

| | | |
|--|---------------|--------------|
| 341 Neto povečanje (smanjenje) novca (AOP334+ AOP340) | -4.878.466,92 | 526.514,13 |
| 342 Novac na početku razdoblja | 5.530.351,09 | 651.884,17 |
| 343 Novac na kraju razdoblja (AOP341+AOP342) | 651.884,17 | 1.178.398,30 |

SZAIIF d.d.

Raspodjeljivo vlasnicima matice

| | Upisani 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 |
|---|--------------------------|-------------------|------------------|---|------------------------------------|---|--|--|-----------------------------|
| Stanje na dan početka 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 |
| 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 prethodne 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 | 32.407.547,68 | 0,00 | 12.407.547,68 |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.351.037,29 | 0,00 | 0,00 | -3.815.517,61 | 0,00 | 21.351.037,09 |
| Ostale nevlasnicičke promjene kapitala | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.815.517,61 | 0,00 | 0,00 | 21.351.037,09 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.351.037,29 | 0,00 | 3.815.517,61 | 8.592.030,07 | 0,00 | 33.758.584,77 |
| 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 prethodne poslovne godine | 66.928.360,00 | 148.424.440,29 | -8.100.000,00 | 10.631.348,69 | 0,00 | 16.331,75 | 12.407.547,68 | 0,00 | 230.308.028,41 |
| Stanje na dan početka tekuće poslovne godine | 66.928.360,00 | 148.424.440,29 | -8.100.000,00 | 10.631.348,69 | 0,00 | 16.331,75 | 12.407.547,68 | 0,00 | 230.308.028,41 |
| 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 | 148.424.440,29 | -8.100.000,00 | 10.631.348,69 | 0,00 | 16.331,75 | 12.407.547,68 | 0,00 | 230.308.028,41 |
| Dobit ili gubitak razdoblja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.274.726,57 | 0,00 | 16.274.726,57 |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.741.978,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.741.978,90 |
| Ostale nevlasnicičke promjene kapitala | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.407.547,68 | -12.407.547,68 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.741.978,90 | 0,00 | 12.407.547,68 | 3.867.178,89 | 0,00 | 6.532.747,67 |
| 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 | -39.603.434,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -39.603.434,00 |
| Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine | 66.928.360,00 | 108.821.006,29 | -8.100.000,00 | 889.369,79 | 0,00 | 12.423.879,43 | 16.274.726,57 | 0,00 | 197.237.342,08 |

ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM ČETVRTOG KVARTALA 2016. GODINE

1. Fond je stranka u predmetu protiv tuženice Republike Hrvatske radi naknade štete. U navedenom predmetu dana 22.02.2016. godine zaprimljena je presuda Županijskog suda u Zagrebu, kojom se odbija žalba Republike Hrvatske i potvrđuje presuda Općinskog građanskog suda u Zagrebu od 17.05.2013. godine, kojom se nalaže Republici Hrvatskoj da Fondu isplati iznos od 61.750.973,35 kuna sa zakonskom zateznom kamatom koja počinje teći od 17.05.2013. godine.

Navedenom presudom Županijskog suda u Zagrebu ukinuta je presuda Općinskog građanskog suda u Zagrebu u dijelu kojim je Općinski građanski sud u Zagrebu odbio zahtjev Fonda za isplatu zatezne kamate na dosuđeni iznos glavnice od 15.03.1999. godine do 16.05.2013. godine, te se u tom dijelu predmet vratio sudu prvog stupnja na ponovno odlučivanje.

Županijski sud u Zagrebu odbio je žalbu Fonda na presudu Općinskog građanskog suda u Zagrebu u dijelu koji se odnosi na obvezu Fonda da tuženiku Republici Hrvatskoj nadoknadi trošak parničnog postupka u iznosu od 192.610,00 kuna. Dana 16.03.2016. godine zaprimljena je revizija tuženice Republike Hrvatske protiv presude Županijskog suda u Zagrebu.

Dana 02.01.2017. godine zaprimljena je presuda Vrhovnog suda Republike Hrvatske, Vrhovni sud je u navedenom predmetu prihvatio reviziju Republike Hrvatske i preinačio presudu Županijskog suda u Zagrebu i presudu Općinskog građanskog suda u Zagrebu te odbio tužbeni zahtjev Fonda za naknadu štete prema Republici Hrvatskoj.

2. Uprava Društva je do 31.12.2016. godine djelovala u sastavu: Ante Lučić- predsjednik uprave i Petar Kutleša- član uprave.

Nadzorni odbor Društva je temeljem vlastitog zahtjeva, opozvao i razriješio Antu Lučića sa dužnosti predsjednika uprave Društva sa danom 31.12.2016. godine te za zamjenika predsjednika uprave Društva iz redova članova Nadzornog odbora Društva imenovao Miroslavu Goričnik-Gojsalić.

PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom četvrtog kvartala 2016. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama SZAIF d.d..