

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

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2019. - 31.03.2019. GODINE

Zagreb, 30.04.2019.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2019. – 31.03.2019.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2019. – 31.03.2019.


**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2019. – 31.03.2019.**

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2019. - 31.03.2019.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.

Damir Kaluđer

Predsjednik Uprave Društva



Iva Galić

Članica Uprave Društva



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 od 04.01.2019. godine djeluje u sastavu: Damir Kaluđer - predsjednik uprave i Iva Galić - član uprave.

Na temelju članka 100. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, 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

Nadzorni odbor Fonda djeluje u sastavu Ružica Vađić-predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić-zamjenica predsjednice i članovi: Srećko Vukić, Andrej Tödtling 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 trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovno tržište.

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 prvih kvartala 2018. i 2019. godine:

	31.03.2018.	31.03.2019.
Ukupna imovina Fonda	160.573.146,13	119.590.832,41
Obveze Fonda	7.216.326,12	7.076.067,33
Neto imovina Fonda	153.356.820,01	112.514.765,08
Neto imovina Fonda po dionici	50,3400	36,9335
Tržišna cijena dionice Fonda	34,00	19,00
Prihodi	1.144.925,57	299.792,94
Rashodi	4.493.400,13	1.266.872,51
Dobit/gubitak	-3.348.474,56	-967.079,57

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.03.2019. godine:

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

STRUKTURA ULAGANJA NA 31.03.2019. GODINE

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	8.932.161,83	7,47%
2. Instrumenti tržišta novca	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	110.569.488,83	92,46%
4. Potraživanja	34.730,45	0,03%
5. Ostala imovina	54.451,30	0,05%
6. UKUPNA IMOVINA	119.590.832,41	100,00%
7. Ukupne obveze	7.076.067,33	5,92%
8. NETO IMOVINA FONDA	112.514.765,08	94,08%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	36,9335	HRK
NETO IMOVINA FONDA	112.514.765,08	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	36,9335	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	19,00	HRK

Napomene:

a) neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.346.418) umanjeno za broj vlastiti

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 12.07.2018. 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 31.03.2019. 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 FINANIJSKIM 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, analiziranje kretanja cijena vrijednosnica i općih kretanja na tržištu. Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom investicijskog portfelja.	Visok

	Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje.	
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) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U prvom kvartalu 2019. godine nije bilo promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja: do

Godina:

Kvartal:

Tromjesečni financijski izvještaji

Mati ni broj (MB): Oznaka matične države izdavatelja:

Mati ni broj subjekta (MBS):

Osobni identifikacijski broj (OIB):

LEI:

Šifra ustanove:

Tvrtka izdavatelja:

Poztanski broj i mjesto:

Ulica i kućni broj:

Adresa e-pošte:

Internet adresa:

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):

Konsolidirani izvještaj: (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedizite:

MB:

Knjigovodstveni servis: (Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Adresa e-pošte:

Revizorsko društvo:
(tvrtka revizorskog društva)

Ovlazteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
Aktiva			
I. Ulaganja (AOP 002 + 005 do 014)	001	115.615.592	110.569.489
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	111.106.745	110.569.489
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	111.106.745	110.569.489
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	0	0
2. Instrumenti tržišta novca	005	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajedni ka ulaganja	006	0	0
4. Izvedeni financijski instrumenti	007	0	0
5. Depoziti kod kreditnih institucija	008	0	0
6. Nekretnine	009	0	0
7. Roba	010	0	0
8. Poslovni udjeli	011	0	0
9. Potraživanja po danim zajmovima	012	4.508.847	0
10. Instrumenti nalik vlasni kim instrumentima	013	0	0
11. Ostala ulaganja	014	0	0
II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)	015	5.321.332	8.932.162
1. Nov ana sredstva	016	5.321.332	8.932.162
2. Depoziti po vi enju	017	0	0
3. Ostala kratkoro na likvidna ulaganja	018	0	0
III. Potraživanja (AOP 020 do 023)	019	87.409	34.730
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	87.409	34.730
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	021	0	0
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	022	0	0
4. Pla eni troškovi budu eg razdoblja	023	0	0
IV. Ostala imovina	024	54.451	54.451
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	121.078.784	119.590.832
Izvanbilan na evidencija aktiva	026	17.570.400	15.084.314
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	3.353.745	3.624.923
1. Obveze s osnove ulaganja	028	509	406
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	3.288.236	3.284.177
3. Obveze prema brokerima	030	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	65.000	340.340
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	032	0	0
6. Obveze za naknadu za uspješnost	033	0	0
7. Obveze za kamate i druge izdatke	034	0	0
II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)	035	2.898.777	2.902.403
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	036	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	037	2.898.777	2.902.403
III. Druge obveze (AOP 039 do 041)	038	506.745	505.612
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	039	0	0
2. Prihod budu eg razdoblja	040	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	041	506.745	505.612
IV. Ostale obveze AIF-a	042	14.287	43.129
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	6.773.554	7.076.067
Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	114.305.230	112.514.765
Broj izdanih dionica	045	3.046.418	3.046.418
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	38	37
Temeljni kapital	047	66.928.360	66.928.360
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	87.496.080	87.496.080
Vlastite dionice	049	-8.100.000	-8.100.000
Dobit/gubitak teku e poslovne godine	050	-34.418.053	-967.080
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	49.845.912	15.427.859
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	-47.447.069	-48.270.454
. fer vrijednost financijske imovine	053	-47.447.069	-48.270.454
. u inkoviti dio ra unovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	0	0
Ukupno kapital i rezerve ((od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	114.305.230	112.514.765
Izvanbilan na evidencija pasiva	057	17.570.400	15.084.314
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

Obveznik:

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
Prihodi					
I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)	060	80.447	80.447	152.461	152.461
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	0	0	4.279	4.279
2. Prihodi od kamata	062	80.447	80.447	148.182	148.182
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
II. Realizirani dobiti od ulaganja	064	0	0	0	0
III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	065	925.096	925.096	143.159	143.159
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	5.107	5.107	4.172	4.172
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	5.107	5.107	4.172	4.172
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	1.010.650	1.010.650	299.792	299.792
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	811.814	811.814	1.455	1.455
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	1.652.700	1.652.700	60.742	60.742
III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	072	0	0	0	0
IV. Umanjenje imovine	073	0	0	0	0
V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	074	0	0	0	0
VI. Naknade za upravljanje	075	929.075	929.075	1.028.792	1.028.792
VII. Naknade za depozitara	076	33.049	33.049	36.846	36.846
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	68.444	68.444	139.037	139.037
1. Administrativne pristojbe	078	14.361	14.361	7.713	7.713
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbni ke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	3.332	3.332	3.625	3.625
5. Ostali rashodi	082	50.751	50.751	127.699	127.699
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	3.495.082	3.495.082	1.266.872	1.266.872
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 - 083)	084	-2.484.432	-2.484.432	-967.080	-967.080
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-2.484.432	-2.484.432	-967.080	-967.080
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	-12.008	-12.008	-823.385	-823.385
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	-12.008	-12.008	-823.385	-823.385
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	-14.906	-14.906	-823.385	-823.385
Promjena fer vrijednosti vlastnih instrumenata	090	2.898	2.898	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	091	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	092	0	0	0	0
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)	093	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)	094	0	0	0	0
. nerealizirani dobiti/gubici	095	0	0	0	0
. preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	096	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (u inkoviti dio) (AOP98 + AOP99)	097	0	0	0	0
. dobiti/gubici	098	0	0	0	0
. preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	099	0	0	0	0
Tečajne razlike iz prerađivanja inozemnog poslovanja	100	0	0	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)	101	0	0	0	0
. dobiti/gubici	102	0	0	0	0
. preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	103	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	104	0	0	0	0
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)	105	-2.496.440	-2.496.440	-1.790.465	-1.790.465
Dodatak 1					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novi tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	001	3.025.687	4.434.215
Dobit ili gubitak	002	-2.484.432	-967.080
Dobici/gubici od ulaganja	003	0	0
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za otkrivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	80.447	148.182
Rashodi od kamata	007	3.332	3.625
Prihodi od dividendi	008	0	4.279
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	3.265.810	537.257
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	012	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	013	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	014	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	015	0	0
Primici od kamata	016	-80.447	-148.182
Izdaci od kamata	017	-3.332	-3.625
Primici od dividendi	018	53.636	48.399
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	-55.886	4.460.449
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	2.057.718	48.399
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	021	-168	-103
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	3.332	3.625
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	161.797	275.340
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	23.880	23.650
Novi tokovi iz financijskih aktivnosti (od AOP26 do AOP30)	025	-12.008	-823.385
Primici od izdavanja udjela/ dionica	026	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	027	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	028	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	-12.008	-823.385
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	031	3.013.679	3.610.830
Novac na početku razdoblja	032	845.092	5.321.332
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	033	3.858.771	8.932.162

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP 002 do AOP 027)	001	0	0
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	002	0	0
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	003	0	0
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	004	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	005	0	0
Primici od prodaje udjela u subjektima za zajedni ka ulaganja	006	0	0
Izdaci od kupnje udjela u subjektima za zajedni ka ulaganja	007	0	0
Primici od ulaganja u izvedenice	008	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	009	0	0
Primici od prodaje nekretnina	010	0	0
Izdaci od kupnje nekretnina	011	0	0
Primici od prodaje robe	012	0	0
Izdaci od kupnje robe	013	0	0
Primici od prodaje poslovnih udjela	014	0	0
Izdaci od kupnje poslovnih udjela	015	0	0
Primici od prodaje ostalih ulaganja	016	0	0
Izdaci od kupnje ostalih ulaganja	017	0	0
Primici od dividendi	018	0	0
Primici od kamata	019	0	0
Izdaci za kamate	020	0	0
Primici po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sli nim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	021	0	0
Izdaci po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sli nim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	022	0	0
Izdaci od naknada za upravljanje	023	0	0
Izdaci za naknade depozitaru	024	0	0
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove	025	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	026	0	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	027	0	0
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP 029 do AOP033)	028	0	0
Primici od izdavanja udjela/ dionica	029	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	030	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	031	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	032	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	033	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	034	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+028+034)	035	0	0
Novac na početku razdoblja	036	0	0
Novac na kraju razdoblja (AOP 035+036)	037	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od

do

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Prethodno razdoblje										
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-39.733.526	0	28.698.606	21.147.306	0	156.436.826
Promjene ra unovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogrezki prethodnih razdoblja	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	04	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-39.733.526	0	28.698.606	21.147.306	0	156.436.826
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	-34.418.053	0	-34.418.053
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	-7.713.543	0	0	0	0	-7.713.543
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat ra unovodstva zazitite od rizika	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Te ajne razlike iz prera una inozemnog poslovanja	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasni ke promjene kapitala	11	0	0	0	0	0	-21.147.306	21.147.306	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	12	0	0	0	-7.713.543	0	-21.147.306	-13.270.747	0	-42.131.596
Pove anje/smanjenje upisanog kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup vlastitih udjela/dionica	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	18	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	7.551.300	7.876.559	0	114.305.230
Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ra unovodstvenih politika	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogrezki prethodnih razdoblja	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	23	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	7.551.300	7.876.559	0	114.305.230
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	-823.385	0	0	-967.080	0	-1.790.465
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat ra unovodstva zazitite od rizika	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Te ajne razlike iz prera una inozemnog poslovanja	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasni ke promjene kapitala	29	0	0	0	0	0	7.876.559	-7.876.559	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-48.270.454	0	15.427.859	-967.080	0	112.514.765
Pove anje/smanjenje upisanog kapitala	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup vlastitih udjela/dionica	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	36	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-48.270.454	0	15.427.859	-967.080	0	112.514.765

BILJEŽKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjese na izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM
PONUDOM

OIB: 6371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019.-31.03.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjese na izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjese no izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjese no izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjese no izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.