

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

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA ČETVRTI KVARTAL 2019. GODINE

Zagreb, veljača 2020.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2019. – 31.12.2019.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINACIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2019.–31.12.2019.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2019. – 31.12.2019.**

U skladu sa člankom 468. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2019. - 31.12.2019. g. društva SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. 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 posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

AUCTOR INVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Z a g r e b

Iva Galić

Predsjednica Uprave

Nina Bach

Članica Uprave

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. (dalje: Fond), Dežmanova 5, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) upravlja društvo AUCTOR INVEST d.o.o. (dalje: Društvo), Dežmanova 5, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, 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 01.01.2020. godine djeluje u sljedećem sastavu: Iva Galić – predsjednica Uprave i Nina Bach – članica Uprave.

Tijekom 2019. godine do 31.05.2019. predsjednik Uprave bio je Damir Kaluđer, od 01.06.2019. predsjednica Uprave Fonda je Iva Galić, a zamjenik člana uprave bila je Miroslava Goričnik-Gojsalić, u razdoblju od 01.06.2019. do 30.11.2019. koja je temeljem članka 48. st. 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018) imenovana iz redova članova Nadzornog odbora.

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 društva koja upravlja tim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda djeluje u sastavu Ružica Vačić-predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić-zamjenica predsjednice i članovi: Srećko Vukić, Andrej Tödtling i Tamara Sardelić.

U periodu dok je Miroslava Goričnik-Gojsalić obavljala funkciju zamjenice člana uprave Društva mirovao joj je mandat u nadzornom odboru Fonda.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda na dan 31.12.2019. g. podijeljen je na 3.046.418 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 Redovito 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 četvrtog kvartala 2018. i 2019. godine:

	31.12.2018.	31.12.2019.
Ukupna imovina Fonda	121.078.784,77	120.588.728,20
Obveze Fonda	6.773.554,64	3.787.272,29
Neto imovina Fonda	114.305.230,13	116.801.455,91
Neto imovina Fonda po dionici	37,5212	38,3406
Tržišna cijena dionice Fonda	19,20	21,40
Prihodi	3.956.319,06	2.304.799,24
Rashodi	38.374.372,51	13.443.311,27
Dobit/gubitak	-34.418.053,45	-11.138.512,03

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.12.2019. godine:

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo

Dežmanova 5

Zagreb

STRUKTURA ULAGANJA NA 31.12.2019. GODINE

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	6.530.123,33	5,42%
2. Depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	113.772.999,18	94,35%
4. Potraživanja	230.341,89	0,19%
5. Ostala imovina	55.263,80	0,05%
6. UKUPNA IMOVINA	120.588.728,20	100,00%
7. Ukupne obveze	3.787.272,29	3,14%
8. NETO IMOVINA FONDA	116.801.455,91	96,86%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	38,3406	HRK
NETO IMOVINA FONDA	116.801.455,91	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	38,3406	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	21,40	HRK

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 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

Na dan sastavljanja ovih financijskih izvještaja Fond nije imatelj 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 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 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	<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

<p style="text-align: center;">Kreditni rizik</p>	<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 dospijea.</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>	<p style="text-align: center;">Srednji</p>
<p style="text-align: center;">Rizik likvidnosti- rizik novčanog toka</p>	<p>Rizik likvidnosti je rizik gubitka koji nastaje zbog nemogućnosti Fonda da podmiri novčane obveze u roku dospijea.</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>	<p style="text-align: center;">Srednji</p>

L) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2019

do

31.12.2019

Godina:

2019

Kvartal:

4

Tromjesečni financijski izvještaji

Mati ni broj (MB): 1431510

Oznaka matične države
izdavatelja:

HR

Mati ni broj
subjekta (MBS): 30064066Osobni identifikacijski
broj (OIB): 6371858079

LEI: 54930007XDWQHBU5IZ51

Klasifikacijski
ustanove: 2080Tvrtna izdavatelja: **SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.**

Poztanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: DEŽMANOVA 5

Adresa e-pošte: iva.galic@auctorinvest.hr

Internet adresa:

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja): 0Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtna ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: **Da** (Da/Ne)**MATRICON, vl. Marija Grgurić**
(tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **Marija Grgurić**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **098/234-239**Adresa e-pošte: **obrt.matricon@gmail.com**Revizorsko društvo:
(tvrtka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2019

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

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	113.772.999
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	111.106.745	113.772.999
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	111.106.745	102.832.021
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	0	10.940.978
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	6.530.123
1. Nov ana sredstva	016	5.321.332	6.530.123
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	230.342
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	87.409	230.342
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	55.264
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	121.078.784	120.588.728
Izvanbilan na evidencija aktiva	026	17.570.400	0
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	3.353.745	3.270.140
1. Obveze s osnove ulaganja	028	509	0
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	3.288.236	3.263.140
3. Obveze prema brokerima	030	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	65.000	7.000
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	0
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	0
III. Druge obveze (AOP 039 do 041)	038	506.745	501.081
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	501.081
IV. Ostale obveze AIF-a	042	14.287	16.051
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	6.773.554	3.787.272

Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	114.305.230	116.801.456
Broj izdanih dionica	045	3.046.418	3.046.418
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	38	38
Temeljni kapital	047	66.928.360	60.928.360
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	87.496.080	85.396.080
Vlastite dionice	049	-8.100.000	0
Dobit/gubitak teku e poslovne godine	050	-34.418.053	-11.138.512
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	49.845.912	15.427.859
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	-47.447.069	-33.812.331
. fer vrijednost financijske imovine	053	-47.447.069	-33.812.331
. 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	116.801.456
Izvanbilan na evidencija pasiva	057	17.570.400	0
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

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	1.610.316	114.473	1.784.407	248.021
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	1.126.816	0	1.085.481	0
2. Prihodi od kamata	062	483.500	114.473	698.926	248.021
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
II. Realizirani dobiti od ulaganja	064	26.833	25.465	131.352	42.354
III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	065	1.036.781	0	304.929	43.434
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	1.282.389	0	84.111	0
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	1.282.389	0	84.111	0
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	3.956.319	139.938	2.304.799	333.809
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	25.409.477	24.263.146	8.320.509	378.000
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	1.619.612	0	531.397	-61.254
III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	072	0	0	0	0
IV. Umanjenje imovine	073	5.061.603	0	0	0
V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	074	0	0	0	0
VI. Naknade za upravljanje	075	4.892.967	938.972	4.030.783	923.051
VII. Naknade za depozitara	076	179.828	38.986	149.469	37.342
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	1.210.885	749.427	411.153	39.560
1. Administrativne pristojbe	078	198.350	36.297	162.456	12.208
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbni ke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	18.868	4.183	12.368	1.358
5. Ostali rashodi	082	993.667	708.947	236.329	25.994
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	38.374.372	25.990.531	13.443.311	1.316.699
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 . 083)	084	-34.418.053	-25.850.593	-11.138.512	-982.890
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-34.418.053	-25.850.593	-11.138.512	-982.890
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	-7.682.410	-182.787	13.634.738	-745.301
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	-7.661.656	-182.787	13.634.738	-745.301
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasni kih instrumenata	090	-7.661.656	-182.787	13.634.738	-745.301
Promjene na ostalim stavkama koje ne e biti reklasificirane u ra un dobiti i gubitka	091	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje ne e biti reklasificirane	092	0	0	0	0
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)	093	-20.754	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: du0ni ki vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)	094	-25.943	0	0	0
. nerealizirani dobiti/gubici	095	-25.943	0	0	0
. preneseno u ra un dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	096	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: ra unovodstvo zasztite (u inkoviti dio) (AOP98 + AOP99)	097	0	0	0	0
. dobiti/gubici	098	0	0	0	0
. preneseno u ra un dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	099	0	0	0	0
Te ajne razlike iz prera una inozemnog poslovanja	100	0	0	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje je mogu e reklasificirati u ra un dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)	101	0	0	0	0
. dobiti/gubici	102	0	0	0	0
. preneseno u ra un dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	103	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je mogu e reklasificirati u ra un dobiti i gubitka	104	5.189	0	0	0

Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)	105	-42.100.463	-26.033.380	2.496.226	-1.728.191
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 31.12.2019.

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	12.191.783	-12.425.947
Dobit ili gubitak	002	-34.418.053	-11.138.512
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	5.061.603	0
Prihodi od kamata	006	483.500	698.926
Rashodi od kamata	007	18.868	12.368
Prihodi od dividendi	008	1.128.816	1.085.481
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	39.076.436	-2.666.254
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	-483.500	-698.926
Izdaci od kamata	017	-18.868	-12.368
Primici od dividendi	018	-1.126.573	-1.228.414
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	1.619.975	5.737.261
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	1.183.527	-1.229.226
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja	021	65	-509
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	-4.099	-2.898.778
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	-235.000	-58.000
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-94.914	-28.996
Novi tokovi iz financijskih aktivnosti (od AOP26 do AOP30)	025	-7.713.543	13.634.738
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	-7.713.543	13.634.738
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	031	4.478.240	1.208.791
Novac na početku razdoblja	032	845.092	5.321.332
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	033	5.323.332	6.530.123

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2019 do 31.12.2019

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revaloriza- cijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljiv o 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 dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat ra unovodstva zaštite od rizika	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerialna 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	-55.565.359	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	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
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	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	0	-11.138.512	0	-11.138.512
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	13.634.738	0	0	0	0	13.634.738
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat ra unovodstva zaštite od rizika	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerialna 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	-34.418.053	34.418.053	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	0	0	0	13.634.738	0	-34.418.053	23.279.541	0	2.496.226
Pove anje/smanjenje upisanog kapitala	31	-6.000.000	-2.100.000	8.100.000	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	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM
PONUDOM d.d.

OIB: 6371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 31.12.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

a) Pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, omogućen je na internetskim stranicama društva za upravljanje AUCTOR INVESTA d.o.o. (<http://www.auctorinvest.hr/Home/Funds/2>), na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. i na internetskim stranicama Hanfe pod kategorijom Službenog registra propisanih informacija.

b) Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno razdoblje primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

Dr. Galio
Jain

AUCTOR INVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Z a g r e b