

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

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PRVI KVARTAL 2020. GODINE

Zagreb, travanj 2020.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2020. – 31.03.2020.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINACIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2020. – 31.03.2020.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2020. – 31.03.2020.**

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

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2020. – 31.03.2020. 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 poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.



Iva Galčić

Predsjednica Uprave

SLAVONSKI ZATVORENI
ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
ZAGREB



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.

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 Vađić-predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić-zamjenica predsjednice i članovi: Srećko Vukić, Andrej Tödting i Tamara Sardelić.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda na dan 31.03.2020. 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 prvog kvartala 2019. i 2020. godine:

	31.03.2019.	31.03.2020.
Ukupna imovina Fonda	119.590.832,41	106.452.126,52
Obveze Fonda	7.076.067,33	4.104.302,69
Neto imovina Fonda	112.514.765,08	102.347.823,83
Neto imovina Fonda po dionici	36,9335	33,5961
Tržišna cijena dionice Fonda	19,00	20,00
Prihodi	299.792,94	1.049.944,79
Rashodi	1.266.872,51	1.757.512,50
Dobit/gubitak	-967.079,57	-707.567,71

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.03.2020. godine:

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

STRUKTURA ULAGANJA NA 31.03.2020. GODINE

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	6.013.059,92	5,65%
2. Depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	100.290.426,28	94,21%
4. Potraživanja	94.189,02	0,09%
5. Ostala imovina	54.451,30	0,05%
6. UKUPNA IMOVINA	106.452.126,52	100,00%
7. Ukupne obveze	4.104.302,69	3,86%
8. NETO IMOVINA FONDA	102.347.823,83	96,14%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	33,5961	HRK
NETO IMOVINA FONDA	102.347.823,83	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	33,5961	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	20,00	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 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	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. Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje.	Visok
Kreditni rizik	Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunavanja novčane obveze prema Fondu. Izražen je prilikom ulaganja u dužničke vrijednosne papire, kao	Srednji

	<p>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>	
<p>Rizik likvidnosti- rizik novčanog toka</p>	<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>	<p>Srednji</p>

L) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U prvom kvartalu 2020. godine nije bilo promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2020.

do

31.03.2020.

Godina:

2020

Kvartal:

1

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 1431510

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS): 30064066Osobni identifikacijski
broj (OIB): 6371858079

LEI: 54930007XDWQHBU5IZ51

Šifra
ustanove: 2080

Tvrka izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Poštanski 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): 0

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

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

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: Da (Da/Ne)

MATRICON, vl. Marija Grgurić
(tvrka 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:
(tvrka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2020.

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	113.772.999	100.290.426
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	113.772.999	100.290.426
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	102.832.021	89.182.534
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	10.940.978	11.107.892
2. Instrumenti tržišta novca	005	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajednička 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	0	0
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	013	0	0
11. Ostala ulaganja	014	0	0
II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)	015	6.530.123	6.013.060
1. Novčana sredstva	016	6.530.123	6.013.060
2. Depoziti po viđenju	017	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	018	0	0
III. Potraživanja (AOP 020 do 023)	019	230.342	94.189
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	230.342	94.189
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	021	0	0
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	022	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	023	0	0
IV. Ostala imovina	024	55.264	54.452
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	120.588.728	106.452.127
Izvanbilančna evidencija aktiva	026	0	0
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	3.270.140	3.573.881
1. Obveze s osnove ulaganja	028	0	256
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	3.263.140	3.263.140
3. Obveze prema brokerima	030	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	7.000	310.485
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	0	0
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	036	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	037	0	0
III. Druge obveze (AOP 039 do 041)	038	501.081	501.081
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	039	0	0

2. Prihod budućeg razdoblja	040	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	041	501.081	501.081
IV. Ostale obveze AIF-a	042	16.051	29.341
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	3.787.272	4.104.303
Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	116.801.456	102.347.824
Broj izdanih dionica	045	3.046.418	3.046.418
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	38	38
Temeljni kapital	047	60.928.360	60.928.360
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	85.396.080	85.396.080
Vlastite dionice	049	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	050	-11.138.512	-707.568
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	15.427.859	4.289.347
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	-33.812.331	-47.558.395
– fer vrijednost financijske imovine	053	-33.812.331	-47.558.395
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	0	0
Ukupno kapital i rezerve ((Σ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	116.801.456	102.347.824
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	0	0
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2020. do 31.03.2020.

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	152.461	152.461	241.207	241.207
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	4.279	4.279	0	0
2. Prihodi od kamata	062	148.182	148.182	241.207	241.207
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
II. Realizirani dobiti od ulaganja	064	0	0	538.334	538.334
III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	065	143.159	143.159	171.885	171.885
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	4.172	4.172	98.519	98.519
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	4.172	4.172	98.519	98.519
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	299.792	299.792	1.049.945	1.049.945
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	1.455	1.455	0	0
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	60.742	60.742	658.911	658.911
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	1.028.792	1.028.792	1.000.529	1.000.529
VII. Naknade za depozitara	076	36.846	36.846	35.269	35.269
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	139.037	139.037	62.804	62.804
1. Administrativne pristojbe	078	7.713	7.713	6.210	6.210
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbničke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	3.625	3.625	0	0
5. Ostali rashodi	082	127.699	127.699	56.594	56.594
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	1.266.872	1.266.872	1.757.513	1.757.513
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	-967.080	-967.080	-707.568	-707.568
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-967.080	-967.080	-707.568	-707.568
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	-823.385	-823.385	-13.746.064	-13.746.064
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	-823.385	-823.385	-13.746.064	-13.746.064
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	-823.385	-823.385	-13.746.064	-13.746.064
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 (učinkoviti 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 preračuna 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	-1.790.465	-1.790.465	-14.453.632	-14.453.632
Dodatak 1					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2020. do 31.03.2020.

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 (AOP 002 do 024)	001	4.434.215	13.229.001
Dobit ili gubitak	002	-967.080	-707.567
Dobici/gubici od ulaganja	003	0	0
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	148.182	241.207
Rashodi od kamata	007	3.625	0
Prihodi od dividendi	008	4.279	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	537.257	13.482.573
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	-148.182	-241.207
Izdaci od kamata	017	-3.625	0
Primici od dividendi	018	48.399	136.153
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	4.460.449	-136.153
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	48.399	136.965
Povećanje (smanjenje) obveze s osnovne ulaganja	021	-103	256
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne primljenih zajmova	022	3.625	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	275.340	303.484
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	23.650	13.290
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	-823.385	-13.746.064
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	-823.385	-13.746.064
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	031	3.610.830	-517.063
Novac na početku razdoblja	032	5.321.332	6.530.123
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	033	8.932.162	6.013.060

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2020** do **31.3.2020**

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	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški 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	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	-11.138.512	0	-11.138.512
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	13.634.738	0	0	0	0	13.634.738
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat računovodstva zaštite 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
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	11	0	0	0	0	0	-34.418.053	34.418.053	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	12	0	0	0	13.634.738	0	-34.418.053	23.279.541	0	2.496.226
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	-6.000.000	-2.100.000	8.100.000	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	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
Promjene računovodstvenih politika	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	22	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	0	-707.568	0	-707.568
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	-13.746.064	0	0	0	0	-13.746.064
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto rezultat računovodstva zaštite 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
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	29	0	0	0	0	0	-11.138.512	11.138.512	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	0	0	0	-13.746.064	0	-11.138.512	10.430.944	0	-14.453.632
Povećanje/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	60.928.360	85.396.080	0	-47.558.395	0	4.289.347	-707.568	0	102.347.824

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


Naziv izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

OIB: 6371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.2020. - 31.03.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) Pristup 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.
- c) Nadzorni odbor društva donio je 30.12.2019. godine odluku o imenovanju gđe Nine Bach članicom uprave društva, a njezin je mandat počeo dana 01.01.2020. godine.

 SLAVONSKI ZATVORENI
ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
ZAGREB