

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

**POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2014. - 30.06.2014. GODINE**

**Zagreb, 08.08.2014.**

**SADRŽAJ:**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2014. – 30.06.2014.**

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2014. – 30.06.2014.**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2014. – 30.06.2014.**

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

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2014. - 30.06.2014.g. društva Slavonski zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo 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 investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo (Fond), Dežmanova 5, Zagreb je zatvoreni 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 i statutom Fonda.

### A) UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Društva djeluje u sastavu: Ante Lučić- predsjednik uprave i Željko Kruhak- član uprave.

### 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.

### C) DIONICE FONDA

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

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

Pregled trgovanja sa dionicom Fonda u prvom tromjesečju. 2014.:

Oznaka dionice	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena	Datum zadnje trgovine sa dionicom	Promjena cijene (%)	Volumen	Promet	Tržišna kapitalizacija
SLPF-R-A	39,70	30,00	32,50	27.06.2014.	20,80	53.537	1.810.623	108,8

(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](http://www.auctorinvest.hr)), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

## E) POSLOVANJE FONDA

	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.06.2014.</b>
<b>Ukupna imovina Fonda</b>	198.371.804,54	229.614.232,38
<b>Obveze Fonda</b>	18.907.948,22	33.651.431,98
<b>Neto imovina Fonda</b>	179.463.856,32	195.962.800,40
<b>Neto imovina Fonda po dionici</b>	58,9098	64,3256
<b>Tržišna cijena dionice Fonda</b>	28,99	32,50
<b>Prihodi</b>	30.292.827,46	9.310.079,66
<b>Rashodi</b>	22.688.482,93	6.633.820,55
<b>Dobit/gubitak</b>	7.604.344,53	2.676.259,11

\*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 30.06.2014. godine:

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
<b>1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti</b>	<b>3.248.335,69</b>	<b>1,41%</b>
<b>2. Instrumenti tržišta novca</b>	<b>4.441.663,48</b>	<b>1,93%</b>
<b>3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja</b>	<b>210.834.894,44</b>	<b>91,82%</b>
<b>4. Potraživanja</b>	<b>6.784.155,33</b>	<b>2,95%</b>
<b>5. Ostala imovina</b>	<b>4.305.183,44</b>	<b>1,87%</b>
<b>6. UKUPNA IMOVINA</b>	<b>229.614.232,38</b>	<b>100,00%</b>
<b>7. Ukupne obveze</b>	<b>33.651.431,98</b>	<b>14,66%</b>
<b>8. NETO IMOVINA FONDA</b>	<b>195.962.800,40</b>	<b>85,34%</b>
<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI</b>	<b>64,3256</b>	<b>HRK</b>
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	<b>195.962.800,40</b>	<b>HRK</b>
<b>BROJ DIONICA</b>	<b>3.046.418</b>	
<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI</b>	<b>64,3256</b>	<b>HRK</b>
<b>TRŽIŠNA CIJENA DIONICE</b>	<b>32,50</b>	<b>HRK</b>

## 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 5. statuta Fonda predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava uz uvažavanje načela razdiobe rizika, odnosno Fond ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

## H) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Fond nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecao ili otpuštao vlastite dionice.

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

Na 30.06.2014. godine, Fond je bio imatelj 300.000 vlastitih dionica.

## I) PODRUŽNICE FONDA

Fond nema podružnica.

## J) INFORMACIJE O FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Imovina Fonda investirana je sukladno ograničenjima ulaganja koja su definirana Prospektom Fonda, odnosno imovina Fonda može se uložiti:

1. bez ograničenja u dionice izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije, kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima;
2. do 30% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama CEFTA-e (osim Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije);
3. do 60% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama EU (osim Slovenije) i OECD-a;
4. do 50% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama BRIC-a (Brazil, Indija i Kina);
5. do 35% imovine Fonda u depozite u financijskim institucijama;
6. do 25% 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;
7. do 20% imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima, te bez ograničenja za vrijednosne papire koje izdaje ili za njih jamči Republika Hrvatska;
8. do 50% 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;
9. do 15% imovine Fonda u neuvrštene vrijednosne papire;
10. 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;
11. 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.

Struktura ulaganja Fonda na 30.06.2014. prikazana je u točki E.

## K) UPRAVLJANJE SA FINANCIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi i politike Fonda u upravljanju sa financijskim rizicima definirani su Prospektu 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 rizikom na način da kontrolira nekoliko aspekata likvidnosti vrijednosnog papira. To su sljedeće kontrole: segment trgovanja, period potreban za likvidaciju vrijednosnog papira iz portfelja, provjera kontinuiteta trgovanja, -ex post kontrola likvidnosti svih vrijednosnih papira portfelja</p>	Srednji

## L) PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

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

POSLOVNA GODINA

2014

KVARTAL

I

ID FONDA

2080

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2014.

OIB FONDA

06371858079

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
- [04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [05. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
- [06. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)
- [07. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

**SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM D.D.**

## Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB UCITS fonda: 06371858079

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: AUCTOR-INVEST d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2014.

(u HRK)

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodna godina	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>I ULAGANJA (176+179+188)</b>	175	<b>189.622.981,35</b>	<b>215.276.557,92</b>
	Prenosivi VP	176	<b>176.654.320,46</b>	<b>188.468.115,70</b>
30+40	koji se vrednuju po fer vrijednosti	177	176.654.320,46	188.468.115,70
50+80	koji se vrednuju po amortiziranom trošku	178		
5+51+8	Instrumenti tržišta novca	179	<b>0,00</b>	<b>4.441.663,48</b>
+37+41+	Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	180	<b>12.968.660,89</b>	<b>22.366.778,74</b>
34	Izvedeni financijski instrumenti	181		
83	Depoziti kod kreditnih institucija	182		
-02+03+	Nekretnine	183		
6	Roba	184		
5	Poslovni udjeli	185		
86	Potraživanja po danim zajmovima	186		
	Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	187		
7+38+4	Ostala ulaganja	188		
	<b>II NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI</b>	189	<b>310.590,54</b>	<b>3.248.335,69</b>
10	Novčana sredstva	190	310.590,54	3.248.335,69
83	Depoziti po viđenju	191		
51+823	Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	192		
	<b>III POTRAŽIVANJA (194-197)</b>	193	<b>1.578.783,89</b>	<b>6.784.155,33</b>
130+18	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i	194	1.115.828,80	1.457.834,05
11+12	Potraživanja s osnove PRODAJE ULAGANJA	195	293.667,91	168.272,89
14+161	Potraživanja od brokera i danih predujmova	196	169.287,18	5.158.048,39
190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	197		
7+191+	<b>IV Ostala imovina</b>	<b>198</b>	<b>4.250.367,99</b>	<b>4.305.183,44</b>
	<b>Ukupna imovina (AOP1+AOP8)</b>	199	<b>195.762.723,77</b>	<b>229.614.232,38</b>
990-994	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	200	<b>3.444.600,00</b>	<b>7.256.600,00</b>
	<b>I OBVEZE PLAĆANJA (202-208)</b>	201	<b>2.521.780,17</b>	<b>3.261.501,51</b>
20+211	Obveze s osnove ulaganja	202		932,35
260	Obveze s osnove ISPLATE UDJELA	203	2.017.137,58	3.260.569,16

241	Obveze prema brokerima	204		
230	Obveze s osnove naknade za upravljanje	205	504.642,59	
270	Obveze za naknade za savjetodavne usluge	206		
231	Obveze za naknadu za uspješnost	207		
28	Obveze za kamate	208		
	<b>II OBVEZE S OSNOVE PRIMLJENIH ZAJMOVA (210+211)</b>	209	<b>21.602.595,86</b>	<b>20.868.782,81</b>
221	Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	210	21.602.595,86	20.868.782,81
222	Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih	211		
	<b>III DRUGE OBVEZE</b>	212	<b>0,00</b>	<b>9.473.459,94</b>
210	Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih Vp	213		
291	Prihod budućeg razdoblja	214		
261	Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	215		9.473.459,94
240+25	<b>IV OSTALE OBVEZE AIF-A</b>	<b>216</b>	<b>44.582,81</b>	<b>47.687,72</b>
	<b>Ukupno obveze 201+209+212+216</b>	217	<b>24.168.958,84</b>	<b>33.651.431,98</b>
	<b>Neto imovina fonda</b>	218	<b>171.593.764,93</b>	<b>195.962.800,40</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	219	<b>3.046.418,00</b>	<b>3.046.418,00</b>
	<b>Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)</b>	220	<b>56,3264</b>	<b>64,3256</b>
	<b>KAPITAL</b>			
90	Upisani temeljni kapital	221	<b>66.928.360,00</b>	<b>66.928.360,00</b>
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	222	<b>164.783.704,95</b>	<b>162.894.925,79</b>
92	Vlastite dionice	223	<b>-8.100.000,00</b>	<b>-8.100.000,00</b>
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	224	<b>9.032.971,18</b>	<b>2.676.259,11</b>
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	225	<b>54.191,10</b>	<b>8.836,64</b>
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive	226	<b>-61.105.462,30</b>	<b>-28.445.581,14</b>
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	227	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
98	Ostale revalorizacijske rezerve	228	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Ukupno kapital i rezerve (Σ od 221-228)</b>	229	<b>171.593.764,93</b>	<b>195.962.800,40</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	230	<b>3.444.600,00</b>	<b>7.256.600,00</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB UCITS fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2014.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>I PRIHODI OD ULAGANJA (234-236)</b>	233	2.694.166,80	1.253.418,56	1.114.996,35	1.057.029,72
74	Prihodi od dividendi	234	1.025.819,07	971.964,57	826.089,79	826.089,79
70	Prihodi od kamata	235	1.668.347,73	281.453,99	288.906,56	230.939,93
751	Prihodi od najma	236		0,00		
73	<b>II Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata</b>	237	27.555.496,44	25.387.453,90	8.090.383,77	5.811.022,55
71+72	<b>III Nerealizirani dobiti (RDG)</b>	238		0,00	76.428,70	63.884,70
	<b>Drugi prihodi</b>	239	43.164,22	0,00	28.270,84	20,70
750	Prihodi od naknada za pozajmljene VP	240		0,00		
71+78	Ostali prihodi	241	43.164,22	0,00	28.270,84	20,70
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)</b>	242	<b>30.292.827,46</b>	<b>26.640.872,46</b>	<b>9.310.079,66</b>	<b>6.931.957,67</b>
	<b>RASHODI</b>					
63	I Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	243	19.032.548,77	18.869.174,95	2.765.529,23	2.662.187,03
60+62	II Nerealizirani gubici (RDG)	244	0,00	0,00	2.810,80	0,00
64	III Umanjenje imovine	245	0,00	0,00	585.517,23	0,00
693	IV Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	246		0,00		
610	V Naknade za upravljanje	247	3.009.287,61	494.133,60	2.599.022,39	1.084.484,22
65	VI Naknade za depozitara	248	99.047,58	16.447,08	112.444,51	57.047,44
	Drugi rashodi	249	547.598,97	82.814,38	568.496,39	313.772,80
690	Administrativne pristojbe	250	76.597,51	44.327,12	135.616,84	95.502,39

691	Profesionalni honorari	251			152.464,79	76.396,30
692	Naknade za skrbničke usluge	252				
67	Kamate	253	64.687,52	15.237,75	113.168,17	64.570,25
60+611+66+68+694	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	254	406.313,94	23.249,51	167.246,59	77.303,86
	<b>Ukupno rashodi</b>	255	<b>22.688.482,93</b>	<b>19.462.570,01</b>	<b>6.633.820,55</b>	<b>4.117.491,49</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente</b>	256	<b>7.604.344,53</b>	<b>7.178.302,45</b>	<b>2.676.259,11</b>	<b>2.814.466,18</b>
	<b>Porez na dobit</b>	257				
	<b>Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)</b>	258	<b>7.604.344,53</b>	<b>7.178.302,45</b>	<b>2.676.259,11</b>	<b>2.814.466,18</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			0,00		0,00
	Tečajne razlike iz preračuna ino poslovanja	259		0,00		0,00
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	260	<b>231.760,80</b>	121.964,00	<b>-73.617,90</b>	<b>-86.161,90</b>
	Promjene rev. Rezervi dugot mat i nemat imovine	261		0,00		0,00
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	262		0,00		0,00
	Dobici/gubici od zaštite neto ulaganja u ino	263		0,00		0,00
	Udio u ostaloj dobiti pridruženih poduzetnika	264		0,00		0,00
	<b>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)</b>	265	<b>7.836.105,33</b>	<b>7.300.266,45</b>	<b>2.602.641,21</b>	<b>2.728.304,28</b>
	<b>Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	257				
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)</b>	265	<b>7.836.105,33</b>	<b>7.300.266,45</b>	<b>2.602.641,21</b>	<b>2.728.304,28</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	75				

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB UCITS fonda: 06371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2014.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	309	7.836.105,33	2.676.259,11
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	310	0,00	0,00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	311		0,00
Amortizacija	312		0,00
Neraspodijeljeni dobiti društva i manjinski interesi	313		0,00
Prihodi od kamata	314	1.668.347,73	288.906,56
Rashodi od kamata	315	64.687,52	113.168,17
Prihodi od dividendi	316	1.025.819,07	826.089,79
Umanjenje imovine	317		0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive VP	318	-22.407.247,41	-11.813.795,24
Povećanje (smanjenje) ulaganja instrumente tržišta novca	319		-4.441.663,48
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja	320	0,00	-9.398.117,85
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	321	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	322		0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	323		0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	324		0,00
Primici od kamata	325	4.910.280,05	-288.906,56
Izdaci od kamata	326	-64.687,52	-113.168,17
Primici od dividendi	327	1.997.783,64	-826.089,79
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	328	-13.534.707,60	-932,35
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	329	0,00	-5.260.186,89
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	330	305.000,00	932,35
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove zajmova	331	19.271.023,42	-733.813,05
Povećanje (smanjenje) obveze za naknadu za upravljanje	332	493.959,25	-504.642,59
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	333	-89.101,01	10.720.928,78
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> (Σ od AOP108 do AOP128)	334	<b>1.477.262,47</b>	<b>-18.755.031,21</b>
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	335		
Izdaci od otkupa udjela /kupnje vlastitih dionica	336		

Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	337		
Ostali primici iz finansijskih aktivnosti	338	-4.447.628,95	32.659.881,16
Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti	339		
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP130 do AOP132)</i>	340	<b>-4.447.628,95</b>	<b>32.659.881,16</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP107+ AOP129)</i>	341	<b>-2.970.366,48</b>	<b>13.904.849,95</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	342	4.132.919,65	310.590,54
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP133+AOP134)</i>	343	<b>1.162.553,17</b>	<b>14.215.440,49</b>

Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv UCITS fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB UCITS fonda: 06371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2014.

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	66.928.360,00		0,00	66.928.360,00
Premija na emitirane dionice	137	164.783.704,95	0,00	-1.888.779,16	162.894.925,79
Vlastite dionice	138	-8.100.000,00	0,00	0,00	-8.100.000,00
Rezerve	139	0,00	0,00	0,00	0,00
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	-61.105.462,30	32.659.881,16	0,00	-28.445.581,14
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0,00	0,00	0,00	0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	54.191,10	0,00	-45.354,46	8.836,64
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	9.032.971,18	0,00	6.356.712,07	2.676.259,11
Dividende	144				0,00
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala</b> <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i>	145	<b>171.593.764,93</b>	<b>32.659.881,16</b>	<b>4.422.578,45</b>	<b>195.962.800,40</b>
Promjena računovodstvenih politika	146				0,00
Ispravak temeljnih pogrešaka	147				0,00
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti</b> <i>(AOP146+ AOP147)</i>	148	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve</b> <i>(AOP145+ AOP148)</i>	149	<b>171.593.764,93</b>	<b>32.659.881,16</b>	<b>4.422.578,45</b>	<b>195.962.800,40</b>