

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

I

ID FONDA

2080

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2011.

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](#)

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodna godina	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	<b>156.468.927,27</b>	<b>156.398.684,15</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	<b>6.601.824,11</b>	<b>2.407.080,73</b>
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>149.867.103,16</b>	<b>153.991.603,42</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4		
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	<b>149.867.103,16</b>	<b>153.991.603,42</b>
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6		
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelosti	7		
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP16)	8	<b>2.120.924,60</b>	<b>3.034.527,33</b>
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	<b>1.495.500,00</b>	<b>1.240.188,05</b>
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
16	Potraživanja od depozitne banke	13	<b>0,00</b>	<b>1.169.098,13</b>
17	Ostala potraživanja fonda	14	<b>212.664,25</b>	<b>212.613,04</b>
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	<b>412.760,35</b>	<b>412.628,11</b>
19	Odgođena porezna imovina	16		
	<b>Ukupna imovina</b> (AOP1+AOP8)	17	<b>158.589.851,87</b>	<b>159.433.211,48</b>
990-994	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	18		
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP20+AOP21)	19	<b>54.063,64</b>	<b>154,13</b>
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	<b>54.063,64</b>	<b>154,13</b>
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21		
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP23 do AOP29)	22	<b>2.068.261,89</b>	<b>2.746.768,17</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	<b>179.338,07</b>	<b>925.872,76</b>
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	<b>13.211,32</b>	<b>13.286,09</b>
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	<b>1.864.240,00</b>	<b>1.798.730,00</b>
27	Ostale obveze	27	<b>11.472,50</b>	<b>8.879,32</b>
28	Obveze po obračunatoj kamati	28		
29	Odgođene porezne obveze	29		
	<b>Ukupno kratkoročne obveze</b> (AOP19+AOP22)	30	<b>2.122.325,53</b>	<b>2.746.922,30</b>

	<b>Neto imovina fonda</b> <i>(AOP17-AOP30)</i>	31	<b>156.467.526,34</b>	<b>156.686.289,18</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	32	<b>3.346.418,00</b>	<b>3.346.418,00</b>
	<b>Neto imovina po dionici</b> <i>(AOP31/AOP32)</i>	33	<b>46,7567</b>	<b>46,8221</b>
	<b>KAPITAL</b>	34		
90	Upisani temeljni kapital	35	<b>301.177.620,00</b>	<b>301.177.620,00</b>
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	36		
92	Vlastite dionice	37		
93	Rezerve	38	<b>15.058.881,00</b>	<b>15.058.881,00</b>
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	<b>-135.094.010,22</b>	<b>-138.091.573,33</b>
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40		
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	<b>8.736.482,40</b>	<b>-24.674.964,44</b>
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	<b>-33.411.446,84</b>	<b>3.216.325,95</b>
	<b>Ukupno kapital i rezerve</b> <i>(<math>\Sigma</math> od AOP35 do AOP42)</i>	43	<b>156.467.526,34</b>	<b>156.686.289,18</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	44		

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	5.523.388	5.523.388	12.023.251	12.023.251
70	Prihodi od kamata	47	224.147	224.147	10.046	10.046
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	14.578	14.578	19.844	19.844
74	Prihodi od dividendi	49				
75	Ostali prihodi	50				
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> <i>(Σ od AOP46 do AOP50)</i>	51	<b>5.762.113</b>	<b>5.762.113</b>	<b>12.053.141</b>	<b>12.053.141</b>
	<b>RASHODI</b>	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	5.303.194	5.303.194	6.895.672	6.895.672
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	54.525	54.525	15.010	15.010
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	1.760.340	1.760.340	1.401.657	1.401.657
67	Rashodi od kamata	56	27	27		
65	Naknada depozitnoj banci	57	59.117	59.117	45.580	45.580
66	Transakcijski troškovi	58	40.732	40.732	96.787	96.787
64	Umanjenje imovine	59				
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	137.440	137.440	382.110	382.110
	<b>Ukupno rashodi</b> <i>(Σ od AOP53 do AOP60)</i>	61	<b>7.355.375</b>	<b>7.355.375</b>	<b>8.836.815</b>	<b>8.836.815</b>

	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente</b> ( AOP51- AOP61)	62	-1.593.262	-1.593.262	3.216.326	3.216.326
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	63				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	64				
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65				
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66				
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente</b> ( $\Sigma$ od AOP64 do AOP66)	67	0	0	0	0
	<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b> ( AOP62+AOP67)	68	-1.593.262	-1.593.262	3.216.326	3.216.326
	<b>Porez na dobit</b>	69				
	<b>Dobit ili gubitak</b> ( AOP68-AOP69)	70	-1.593.262	-1.593.262	3.216.326	3.216.326
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> ( AOP72+AOP73)	71	17.215.138	17.215.138	-2.997.563	-2.997.563
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	17.215.138	17.215.138	-2.997.563	-2.997.563
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73				
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> ( AOP70+AOP71)	74	15.621.876	15.621.876	218.763	218.763
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	75				

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP77 do AOP96)</i>	76	0	0
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	77		
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	78		
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	79		
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	80		
Primici od dividendi	81		
Primici od kamata	82		
Izdaci od kamata	83		
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	84		
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	85		
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	86		
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	87		
Primici od društva za upravljanje fondovima	88		
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	89		
Primici od depozitne banke	90		
Izdaci za naknade depozitnoj banci	91		
Izdaci za transakcijske troškove	92		
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	93		
Izdaci za porez na dobit	94		
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	95		
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	96		
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP98 do AOP102)</i>	97	0	0
Primici od izdavanja dionica	98		
Izdaci za kupnju vlastitih dionica	99		
Isplaćene dividende	100		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	101		
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	102		
<b>Efekte promjene tečaja stranih valuta</b>	103		
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP76+AOP97+ AOP103)</i>	104	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	105		
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP104+AOP105)</i>	106	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICLSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> (Σ od AOP108 do AOP128)	107	8.373.021,22	-1.197.180,27
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-1.593.262,47	3.216.325,95
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109		
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110		
Prihodi od kamata	111	-224.146,55	-10.046,28
Rashodi od kamata	112	28,05	0,00
Prihodi od dividendi	113	0,00	0,00
Umanjenje financijske imovine	114		
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115		
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	10.451.731,67	-4.124.500,26
Primici od kamata	117	4.471,12	-402.581,83
Izdaci od kamata	118	-28,05	0,00
Primici od dividendi	119		
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120		
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	-896.301,79	255.311,95
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122		
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	26.762,62	-756.286,57
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	1.602,47	-53.909,51
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	125		
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	126	636.849,21	746.609,46
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-34.685,06	-68.103,18
Plaćen porez na dobit	128		
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> (Σ od AOP130 do AOP132)	129	6.955.497,95	-2.997.563,11
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130		
Isplaćene dividende	131		
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	6.955.497,95	-2.997.563,11
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> (AOP107+ AOP129)	133	15.328.519,17	-4.194.743,38
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	134	6.731.947,81	6.601.824,11
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> (AOP133+AOP134)	135	22.060.466,98	2.407.080,73

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	301.177.620,00			301.177.620,00
Premija na emitirane dionice	137	0,00			0,00
Vlastite dionice	138	0,00			0,00
Rezerve	139	15.058.881,00			15.058.881,00
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	-135.094.010,22		2.997.563,11	-138.091.573,33
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0,00			0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	8.736.482,40		33.411.446,84	-24.674.964,44
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-33.411.446,84	36.627.772,79		3.216.325,95
Dividende	144				0,00
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala</b> <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i>	145	<b>156.467.526,34</b>	<b>36.627.772,79</b>	<b>36.409.009,95</b>	<b>156.686.289,18</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>156.467.526,34</b>	<b>36.627.772,79</b>	<b>36.409.009,95</b>	<b>156.686.289,18</b>



Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICLIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2010 prethodne godine (n)	31.12.2009 prethodne godine (n-1)	31.12.2008 prethodne godine (n-2)	31.12.2007 prethodne godine (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	156.686.289,18	156.467.526,34	160.303.758,23	222.412.888,66	551.736.098,47
Broj dionica	3.346.418,00	3.346.418,00	3.346.418,00	3.346.418,00	3.346.418,00
Vrijednost neto imovine fonda po dionici	46,82209132	46,75671908	47,90308868	66,46297284	164,8736346
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Pokazatelj ukupnih troškova	3,50%	3,5	3,5	3,49	3,89
Isplaćena dividenda po dionici	0	0	0	0	0
Ukupan prinos	0,139813574	-2,39	-27,93	-59,28	56,17
Najniža vrijednost neto imovine fonda po dionici	46,53100366	43,75566982	47,90308868	60,5093337	119,7561735
Najviša vrijednost neto imovine fonda po dionici	48,04734434	49,89503368	65,06988882	148,592286	164,4295349
Najviša vrijednost neto imovine fonda	160.786.497,96	166.969.638,83	217.751.047,19	497.251.900,64	550.249.955,36
Najniža vrijednost neto imovine fonda	155.712.188,20	146.424.761,09	160.303.758,23	202.489.523,46	400.754.214,57
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>		<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>	
<b>AUCTOR d.o.o.</b>		<b>93,73</b>		<b>86,95</b>	
<b>HYPO BANKA d.d.</b>		<b>6,27</b>		<b>13,05</b>	

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.**

**OIB fonda: 06371858079**

**Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom I (MRS 1),</p>
<p>b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,</p>
<p>c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.</p>

Datum izvješća: \_\_\_\_\_

Sastavio: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_