

**SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
Vončinina 2
10000 Zagreb**

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 30.09.2011. - 31.12.2011. GODINE

Zagreb, 30.01.2012.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.
ZA PERIOD 30.09.2011. – 31.12.2011.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZIF d.d. ZA PERIOD 30.09.2011. – 31.12.2011.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.
ZA PERIOD 30.09.2011. – 31.12.2011.**

U skladu sa člankom 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 30.09.2011. - 31.12.2011.g. društva Slavonski zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (NN 140/06, 30108, 130/08, 137/08), 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.

Ante Lučić
Predsjednik uprave

Željko Kruhac
Član uprave

Vesna Krištofić
Voditelj službe računovodstva i financija

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Slavonski zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo (Fond), Vončinina 2, 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), Vončinina 2, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07 i 146/08), Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05), Zakonom o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09), ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom i statutom Fonda.

A) UPRAVA FONDA

Uprava Fonda je do 28.12.2011. godine djelovala u sastavu: Darja Orožim- predsjednik uprave i Stanislav Gradišek- član uprave.

Nadzorni odbor Fonda je na sjednici održanoj dana 28.12.2011. godine u upravu Fonda imenovao Antu Lučića-predsjednik uprave i Željka Kruhaka-član uprave.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda je do 20.06.2011. godine djelovao u sastavu: predsjednik Šime Ivanjko, zamjenik predsjednika Simon Zdolšek, članovi: Leo Ivanjko, Tomislav Gnjiđić i Franc Ješovnik.

Glavna skupština Fonda koja je održana 20.06.2011. godine donijela je odluku o opozivu sljedećih članova Nadzornog odbora: Šime Ivanjko i Leo Ivanjko. Umjesto opozvanih članova u Nadzorni odbor Fonda izabrane su: Ružica Vađić i Miroslava Goričnik-Gojsalić.

Od 20.06.2011. Nadzorni odbor djeluje u sastavu: predsjednica Ružica Vađić, zamjenik predsjednika Simon Zdolšek, članovi: Miroslava Goričnik-Gojsalić, Tomislav Gnjiđić i Franc Ješovnik.

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 periodu 01.01.2011. do 31.12.2011. godine:

| Oznaka dionice | Najviša cijena | Najniža cijena | Zadnja cijena | Datum zadnje trgovine sa dionicom | Promjena cijene (%) | Volumen | Promet | Tržišna kapitalizacija |
|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|-----------|------------|------------------------|
| SLPF-R-A | 31,42 | 16,16 | 27,40 | 30.12.2011 | -1,9 | 1.001.449 | 26.907.673 | 91,7 |

(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 internet stranicama Fonda, internet stranicama ZSE te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Fond je na dan 31.12.2011. godinu upravljao sa 171.263.532,01 kuna imovine. Neto imovina Fonda iznosila je 168.880.263,09 kune, odnosno neto imovina po dionici Fonda iznosila je 50,4660 kuna.

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.12.2011. godine:

| POZICIJA | UKUPNO U HRK | UDIO |
|---|-----------------------|---------------|
| 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 1.492.172,83 | 0,87% |
| 2. Potraživanja | 1.181.439,42 | 0,69% |
| 3. Vrijednosni papiri | 168.589.919,76 | 98,44% |
| 4. UKUPNA IMOVINA | 171.263.532,01 | 100,00% |
| 5. Ukupne obveze | 2.383.268,92 | 1,41% |
| NETO IMOVINA FONDA | 168.880.263,09 | 98,59% |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI | 50,4660 | HRK |
| NETO IMOVINA FONDA | 168.880.263,09 | HRK |
| BROJ DIONICA | 3.346.418 | |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI | 50,4660 | HRK |
| TRŽIŠNA CIJENA DIONICE | 27,40 | HRK |
| DISKONT | 45,71% | |

F) TEMELJNI KAPITAL FONDA

Glavna skupština Fonda donijela je u 2009. godini odluku o smanjenju temeljnog kapitala.

Temeljni kapital Fonda smanjio se sa iznosa od 334.641.800,00 kuna za iznos od 33.464.180,00 kuna na iznos 301.177.620,00 kuna, a radi povrata dijela kapitala dioničarima Fonda.

Smanjenje temeljnog kapitala provedeno je smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 100,00 kuna za 10,00 kuna na 90,00 kuna.

Pravo na isplatu dijela iznosa dobivenog smanjenjem temeljnoga kapitala u visini od 10,00 kuna po dionici imaju dioničari Fonda na čije ime glasi račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjoj klirinškoj depozitarnoj agenciji d.d. na kojem su upisane dionice Slavenskog zatvorenog investicijskog fonda d.d. na dan održavanja Glavne skupštine Fonda.

Smanjenje temeljnog kapitala Fonda upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu na dan 06.11.2009.

Poslovna aktivnost Fonda tijekom 2011. godine bila je dijelom usmjerena na isplatu smanjenja temeljnog kapitala Fonda dioničarima. Na 31.12.2011. godine obveze s osnove isplate dioničarima iznose 1.652.630,00 kuna.

G) PRAVNI SPOROVI FONDA (promjene tijekom 4Q- 2011. godine)

Fond je dana 24.09.2010., Trgovačkom sudu u Zagrebu, podnio tužbu protiv točke III. Odluke o upotrebi dobiti za 2009. godinu društva CROATIA osiguranje d.d., Miramarska 22, Zagreb, zbog njene suprotnosti sa člankom 11. Statuta Tuženika.

18.04.2011. Fond je od svog odvjetnika zaprimio Presudu Trgovačkog suda u Zagrebu kojom se SZIF d.d. kao tužitelj odbija sa tužbenim zahtjevom koji je podnesen protiv točke III. Odluke o upotrebi dobiti za 2009. godinu društva CROATIA osiguranje d.d., Miramarska 22. Protiv navedene Presude Trgovačkog suda u Zagrebu Fond je podnio žalbu.

Dana 06.09.2011. godine Fond je zaprimio Presudu Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske kojom se odbija žalba Fonda i potvrđuje presuda Trgovačkog suda u Zagrebu. Protiv navedene presude Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske Fond 11.10.2011. godine podnio reviziju.

H) GLAVNA SKUPŠTINA FONDA

Dana 28.12.2011. godine održana je glavna skupština Fonda koja je usvojila sljedeće odluke:

1. Odluka o smanjenju temeljnog kapitala Fonda,
2. Odluka o stjecanju vlastitih dionica,
3. Odluka o izmjeni statuta Fonda,
4. Odluka o smanjenju zakonskih rezervi Fonda, i
5. Odluka o promjeni društva za upravljanje.

Na temelju članka 303. i članka 344. Zakona o trgovačkim društvima izmjena statuta i smanjenje temeljnog kapitala Fonda valjani su tek od dana upisa odluka u sudski registar.

I) PROMJENA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Dana 28.12.2011. nadzorni odbor SZIF d.d. je uz suglasnost glavne skupštine SZIF d.d., prenio upravljanje sa SZIF d.d. na društvo Certus Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Bednjanska 10, Zagreb.

Dana 19.01.2012. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu upisana promjena tvrtke, poslovne adrese i promjena članova uprave društva za upravljanje Certus Invest d.o.o., Zagreb, Bednjanska 10.

Nakon izvršenog upisa promjena društvo za upravljanje djeluje pod tvrtkom AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Vončinina 2. Članovi uprave su: Ante Lučić- predsjednik i Željko Kruhac- član.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj -TFI-ZIF
zatvoreni investicijski fond**

Matični broj (MB):

01431510

Matični broj suda (MBS):

030064066

Osobni identifikacijski broj (OIB):

06371858079

Tvrtka izdavateljca:

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

Pošanski broj i mjesto:

10000

Zagreb

Ulica i kućni broj:

Vončinina 2

Adresa e-pošte:

ante.lucic@auctor.hr

Internet adresa:

Šifra i naziv općine/grada:

133

Zagreb

Šifra i naziv županije:

21

GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih:
(krajem tromjesečja)

0

Konsolidirani izvještaj:

ne

Šifra NKD-a:

6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

KRIŠTOFIĆ VESNA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

091/562-0002

Telefaks:

Adresa e-pošte:

vesna.kristofic@slinvest.hr

Prezime i ime:

ANTE LUČIĆ

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o financijskom položaju

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

OIB fonda: 06371858079

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2011.

u kunama

| Konto | Pozicija imovine | AOP | 31.12. prethodna godina | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|---------|---|-----|-------------------------|---|
| | FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3) | 1 | 156.468.927,27 | 170.082.092,59 |
| 10 | Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 2 | 6.601.824,11 | 1.492.172,83 |
| | Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7) | 3 | 149.867.103,16 | 168.589.919,76 |
| raz 3 | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 4 | | |
| raz 4 | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5 | 149.867.103,16 | 168.589.919,76 |
| raz 8 | Zajmovi i potraživanja | 6 | | |
| raz 5 | Ulaganja koja se drže do dospijeća | 7 | | |
| | OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16) | 8 | 2.120.924,60 | 1.181.439,42 |
| 11+12 | Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 9 | 1.495.500,00 | 628.731,63 |
| 13 | Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica | 10 | 0,00 | 0,00 |
| 14 | Potraživanja s osnove danih predujmova | 11 | 0,00 | 0,00 |
| 15 | Potraživanja od društva za upravljanje | 12 | 0,00 | 0,00 |
| 16 | Potraživanja od depozitne banke | 13 | 0,00 | 0,00 |
| 17 | Ostala potraživanja fonda | 14 | 212.664,25 | 131.829,53 |
| 18 | Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina | 15 | 412.760,35 | 420.878,26 |
| 19 | Odgodena porezna imovina | 16 | | |
| | Ukupna imovina (AOP1+AOP8) | 17 | 158.589.851,87 | 171.263.532,01 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 18 | | |
| | FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21) | 19 | 54.063,64 | 2.404,41 |
| 20+21 | Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 20 | 54.063,64 | 2.404,41 |
| 22 | Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove | 21 | | |
| | OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29) | 22 | 2.068.261,89 | 2.380.864,51 |
| 23 | Obveze prema društvu za upravljanje fondovima | 23 | 179.338,07 | 645.817,52 |
| 24 | Obveze prema depozitnoj banci | 24 | 13.211,32 | 29.273,73 |
| 25 | Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda | 25 | 0,00 | 42.524,06 |
| 26 | Obveze s osnove isplate dioničarima | 26 | 1.864.240,00 | 1.652.630,00 |
| 27 | Ostale obveze | 27 | 11.472,50 | 10.619,20 |
| 28 | Obveze po obračunatoj kamati | 28 | | |
| 29 | Odgodene porezne obveze | 29 | | |
| | Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22) | 30 | 2.122.325,53 | 2.383.268,92 |
| | Neto imovina fonda (AOP17-AOP30) | 31 | 156.467.526,34 | 168.880.263,09 |
| | Broj izdanih dionica | 32 | 3.346.418,00 | 3.346.418,00 |
| | Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32) | 33 | 46,7567 | 50,4660 |
| | KAPITAL | 34 | | |
| 90 | Upisani temeljni kapital | 35 | 301.177.620,00 | 301.177.620,00 |
| 91 | Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve | 36 | | |
| 92 | Vlastite dionice | 37 | | |
| 93 | Rezerve | 38 | 15.058.881,00 | 15.058.881,00 |
| 96 | Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju | 39 | -135.094.010,22 | -117.710.225,76 |
| 97 | Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 40 | | |
| 95 | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 41 | 8.736.482,40 | -24.674.964,44 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće financijske godine | 42 | -33.411.446,84 | -4.971.047,71 |
| | Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42) | 43 | 156.467.526,34 | 168.880.263,09 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 44 | | |

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

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

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2011.

u kunama

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
|---------------------------|--|-----|---------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | | | Kumulativ | Tromjesečje | Kumulativ | Tromjesečje |
| | PRIHODI OD ULAGANJA | 45 | | | | |
| 73 | Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata | 46 | 10.561.489 | 2.496.679 | 14.622.677 | 1.105.768 |
| 70 | Prihodi od kamata | 47 | 600.858 | 51.162 | 1.298.443 | 606.931 |
| 71x | Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 48 | 515.047 | 135.683 | 65.218 | 9.277 |
| 74 | Prihodi od dividendi | 49 | 1.851.300 | 56.700 | 1.074.213 | 0 |
| 75 | Ostali prihodi | 50 | 317.897 | 317.897 | 1.689.528 | 450.811 |
| | Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50) | 51 | 13.846.591 | 3.058.121 | 18.750.079 | 16.577.293 |
| | RASHODI | 52 | | | | |
| 63 | Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata | 53 | 40.358.572 | 1.190.968 | 17.579.347 | 5.741.892 |
| 60x | Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 54 | 235.172 | 31.707 | 38.248 | 2.028 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 55 | 4.384.559 | -237.000 | 4.316.792 | 335.000 |
| 67 | Rashodi od kamata | 56 | 2.580 | 49 | 297 | 95 |
| 65 | Naknada depozitnoj banci | 57 | 632.399 | 42.797 | 192.135 | 48.493 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 58 | 135.478 | 29.002 | 163.642 | 24.520 |
| 64 | Umanjenje imovine | 59 | | | | |
| 69 | Ostali dozvoljeni troškovi fonda | 60 | 1.509.277 | 715.195 | 1.430.665 | 255.772 |
| | Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60) | 61 | 47.258.038 | 1.772.719 | 23.721.127 | 6.407.800 |
| | Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61) | 62 | -33.411.447 | 1.285.402 | -4.971.048 | 10.169.493 |
| | NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE | 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 | | | | |
| | Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66) | 67 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67) | 68 | -33.411.447 | 1.285.402 | -4.971.048 | 10.169.493 |
| | Porez na dobit | 69 | | | | |
| | Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69) | 70 | -33.411.447 | 1.285.402 | -4.971.048 | 10.169.493 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73) | 71 | 29.575.215 | 4.348.735 | 17.383.784 | -13.240.231 |
| | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 72 | 29.575.215 | 4.348.735 | 17.383.784 | -13.240.231 |
| | Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka | 73 | | | | |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71) | 74 | -3.836.232 | 5.634.137 | 12.412.737 | -3.070.738 |
| | Reklasifikacijske usklade | 75 | | | | |

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda:

OIB fonda:

Izveštajno razdoblje:

u kunama

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|-----|---------------------------------|------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP77 do AOP96) | 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 | | |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP98 do AOP102) | 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 | | |
| Efekt promjene tečaja stranih valuta | 103 | | |
| Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP76+AOP97+ AOP103) | 104 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 105 | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP104+AOP105) | 106 | 0 | 0 |

Izvjestaj o novčanom toku (indirektna metoda)

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

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2011.

u kunama

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|-----|---------------------------------|-----------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128) | 107 | -31.556.638,46 | -21.419.222,32 |
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja | 108 | -33.411.446,84 | -4.971.047,71 |
| Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 109 | | |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 110 | | |
| Prihodi od kamata | 111 | -600.858,41 | 1.298.442,89 |
| Rashodi od kamata | 112 | 2.579,84 | 297,32 |
| Prihodi od dividendi | 113 | -1.851.299,81 | 1.074.213,42 |
| Umanjenje financijske imovine | 114 | | |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 115 | | |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju | 116 | 35.900.094,98 | -18.722.816,60 |
| Primici od kamata | 117 | 188.098,06 | 1.719.321,15 |
| Izdaci od kamata | 118 | -2.579,84 | -297,32 |
| Primici od dividendi | 119 | | 1.074.213,42 |
| Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 120 | | |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 121 | -1.495.500,00 | -207.445,05 |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke | 122 | | |
| Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti | 123 | 2.257.835,90 | -2.945.047,23 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 124 | 53.908,47 | -51.659,23 |
| Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove | 125 | | |
| Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci | 126 | -965.236,66 | 482.541,86 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 127 | -31.632.234,15 | -169.939,24 |
| Plaćen porez na dobit | 128 | | |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132) | 129 | 31.426.514,76 | 16.309.571,04 |
| Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica | 130 | | |
| Isplaćene dividende | 131 | | |
| Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti | 132 | 31.426.514,76 | 16.309.571,04 |
| Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129) | 133 | -130.123,70 | -5.109.651,28 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 134 | 6.731.947,81 | 6.601.824,11 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134) | 135 | 6.601.824,11 | 1.492.172,83 |

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICLJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2011.

u kunama

| 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 | 17.383.784,46 | | -117.710.225,76 |
| 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 | 28.440.399,13 | 0,00 | -4.971.047,71 |
| Dividende | 144 | | | | 0,00 |
| Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i> | 145 | 156.467.526,34 | 45.824.183,59 | 33.411.446,84 | 168.880.263,09 |
| Promjena računovodstvenih politika | 146 | | | | 0,00 |
| Ispravak temeljnih pogrešaka | 147 | | | | 0,00 |
| Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(AOP146+ AOP147)</i> | 148 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP145+ AOP148)</i> | 149 | 156.467.526,34 | 45.824.183,59 | 33.411.446,84 | 168.880.263,09 |

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda

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

OIB fonda:06371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2011.

| Pozicija | Tekuće razdoblje | 31.12. prethodne godine (n) | 31.12. prethodne godine (n-1) | 31.12. prethodne godine (n-2) | 31.12. prethodne godine (n-3) |
|---|---|-----------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Neto imovina fonda | 168.880.263,09 | 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 | 50,46597977 | 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 | 7,933107297 | -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 | 55,68805441 | 49,89503368 | 65,06988882 | 148,592286 | 164,4295349 |
| Najviša vrijednost neto imovine fonda | 186.355.507,65 | 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 |
| Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja | | | | | |
| Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima | Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju | | Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe | | |
| AUCTOR | 96,47 | | 91,63 | | |
| HYPO | 3,53 | | 8,37 | | |
| | | | | | |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda:

OIB:

Za razdoblje:

| |
|---|
| Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju: |
| a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1), |
| 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, |
| 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. |

Datum izvješća: _____

Sastavio: _____

Telefon: _____

Ovlaštena osoba društva: _____