



**HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
Zagreb**

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

I

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU
KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 - 6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o novčanom tijeku	9
Izveštaj o promjenama kapitala	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11 - 30
PRILOG 1 – Izvešće posloводства	
PRILOG 2 – Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske ("Narodne Novine" 78/2015, 134/2015, 120/2016) Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je odobrio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u društvu HONETSAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb (Društvo), kao i rezultate njegova poslovanja.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" 78/2015, 134/2015, 120/2016). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Marijana Galović, Predsjednik Uprave

Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb 1

HONETSAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

Jurišićeva 12

10000 Zagreb

Hrvatska

23. travnja 2018. godine



RSM Croatia d.o.o.
Josipa Vargovića 2, pp 87, 48000 Koprivnica
Ured Zagreb: Savska cesta 106

OIB: 75897840685
Koprivnica; Tel: + 385 (0)48 622 063 Fax: + 385 (0)48 622 062
Zagreb: Tel/Fax: + 385 (0)1 3830 887
E-mail: info@rsmcroatia.hr; Web: www.rsmcroatia.hr

Vlasniku društva HONETSAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb:

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HONETSAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2017., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Kako je navedeno u Bilješki 20. uz financijske izvještaje, Društvo je u 2017. godini ostvarilo gubitak u iznosu od 1.483.274 kune, u 2016. godina ostvarilo je gubitak u iznosu od 1.495.785 kuna te je ostvarivalo gubitke i u prethodnim godinama, zbog čega postoji sumnja u sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu neograničenosti poslovanja. Budući da je Uprava osigurala Pismo potpore većinskog vlasnika, kojim jamči da će osigurati financijsku potporu, Uprava i dalje primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja na izvještajni datum. U financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vrijeme. Naše mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Kao ključna revizijska pitanja ističemo prihode od upravljanja fondom, rashode iz poslovanja te primljene i dane zajmove i depozite. Za navedene stavke proveli smo test detalja, kako bismo utvrdili jesu li knjiženi u skladu s dokumentarnom podlogom, jesu li zadovoljeni uvjeti za priznavanje prihoda i rashoda te jesu li knjiženi u pravilnom vremenskom razdoblju. Također, za značajne zajmove i depozite depozite pribavili smo i neovisne potvrde salda (konfirmacije).

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2016. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 23. svibnja 2017. godine.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvjeshće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvjeshće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 29. rujna 2017. imenovala nas je Uprava Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu.
2. Angažirani smo po prvi put u obavljanju zakonske revizije Društva za reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu, dakle reviziju obavljamo kontinuirano 1 godinu.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvjeshće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Izvršće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014 (nastavak)

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, *Reagirane na nepoštivanje zakona i regulativa* IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti.

Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvršću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 49.696 kuna, koji predstavlja 2% od prosječnog stanja ukupne imovine na izvještajni datum u posljednje 3 godine, sukladno našoj metodologiji.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvršćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvršća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvršće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvršću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvršće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvršću posloводства Društva.

Izveštavanje sukladno zakonskim i ostalim regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanjem alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ 40/2016), Uprava Društva izradila je godišnje financijske izvještaje u propisanom obliku (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji“), koji sadrže Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je tada završila. Uprava društva je odgovorna za Standardne godišnje financijske izvještaje. Financijske informacije u Standardnim godišnjim financijskim izvještajima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na stranicama od 7 do 30 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje.

Zagreb, 23. travnja 2018. godine

RSM Croatia d.o.o.
Reg.br.društva pri HRK 100001670
J. Vargovića 2, Koprivnica
Branko Tomašković
Direktor

Branko Tomašković
ovlašteni revizor
reg.br. pri HRK 400013660


RSM
RSM Croatia d.o.o.
revizorska tvrtka
48000 Koprivnica, Josipa Vargovića 2



IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2017.
Nekretnine, postrojenja i oprema	4	7.731	3.697
Dugotrajna imovina		7.731	3.697
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	5	282.265	150.183
Zajmovi i depoziti	6	2.279.531	1.660.720
Novac i novčani ekvivalenti	7	1.639	862
Kratkotrajna imovina		2.563.435	1.811.765
UKUPNO IMOVINA		2.571.166	1.815.462
Upisani kapital	8	3.000.000	4.698.800
Kapitalne rezerve		1.629.440	1.629.440
Akumulirani gubitak		(4.538.678)	(5.924.304)
Kapital i rezerve		90.762	403.936
Obveze za zajmove	9	1.516.820	577.248
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10	963.584	834.278
Obveze		2.480.404	1.411.526
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		2.571.166	1.815.462

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

	Bilješka	2016.	2017.
Prihodi od upravljanja fondovima	11	182.076	121.812
Rashodi od upravljanja fondovima	12	(3.792)	(730)
Ostali prihodi		86.326	29.055
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima		264.610	150.137
Gubici od umanjenja vrijednosti imovine	13	(283.824)	-
Rashodi iz poslovanja	14	(1.463.375)	(1.674.236)
Gubitak od redovnog poslovanja		(1.747.199)	(1.674.236)
Financijski prihodi	15	1.164	52.633
Financijski rashodi	16	(14.360)	(11.808)
Neto financijski prihodi		(13.196)	40.825
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(1.495.785)	(1.483.274)
Porez na dobit	17	-	-
GUBITAK ZA GODINU		(1.495.785)	(1.483.274)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNO SVEOBUHVAATNI GUBITAK		(1.495.785)	(1.483.274)

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

	2016.	2017.
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	(1.495.785)	(1.483.274)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	8.537	4.033
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	360.827	-
Rezerviranja	22.630	-
Prihodi od kamata	805	(52.235)
Rashodi od kamata	14.347	11.806
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima	-	(144.874)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	(24.600)	245.517
Primici od kamata	-	52.235
Izdaci od kamata	-	(11.806)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	(1.320.196)	(285.551)
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima	(11.512)	-
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	261.285	(53.301)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	839.732	40.503
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	(115.010)	(9.630)
I. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(1.458.940)	(1.686.577)
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	1.941.055	1.488.000
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	(2.606.884)	(552.200)
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	(500.000)	-
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	65.713	-
II. Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	(1.100.116)	935.800
Uplate vlasnika UAIF-a	948.800	750.000
Primici od kredita	130.000	-
Izdaci za otplatu primljenih kredita	(130.335)	-
Primici po izdanim financijskim instrumentima	26.300	-
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	(14.500)	-
III. Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	960.265	750.000
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava	(1.598.791)	(777)
V. Novac na početku razdoblja	1.600.430	1.639
VI. Novac na kraju razdoblja	1.639	862

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Akumulirani gubitak	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2015. g.	3.000.000	1.629.440	(3.099.398)	1.530.042
Ispravak pogreški prethodnog razdoblja	-	-	56.505	56.505
Sveobuhvatna dobit razdoblja	-	-	(1.495.785)	(1.495.785)
Stanje 31. prosinca 2016. g.	3.000.000	1.629.440	(4.538.678)	90.762
Povećanje upisanog kapitala	1.698.800	-	-	1.698.800
Ispravak pogreški prethodnog razdoblja	-	-	97.648	97.648
Sveobuhvatna dobit razdoblja	-	-	(1.483.274)	(1.483.274)
Stanje 31. prosinca 2017. g.	4.698.800	1.629.440	(5.924.304)	403.936

1. OPĆI PODACI

1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici

NAZIV:	HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
SJEDIŠTE:	Jurišićeva 12
MBS:	080746789 Trgovački sud u Zagrebu
OIB:	32697869602
TEMELJNI KAPITAL:	4.698.800,00 kuna
OSNOVNA DJELATNOST:	Upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom.

Društvo je osnovano 29. studenog 2010. godine sukladno hrvatskim propisima i registrirano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Društvo je u 2017. i 2016. godini upravljalo HONESTAS – otvorenim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom („Fond“).

Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA" ili "Agencija").

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je imalo 5 zaposlenih (31. prosinca 2016. godine: 4 zaposlena).

1.2. Tijela Društva

Uprava

Marijana Galović, Predsjednik Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 30. lipnja 2016. godine)

Dario Vilović, Član Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 22.08.2017.godine)

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveze u sljedećoj financijskoj godini.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2017. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,513648 HRK (31. prosinca 2016. g.: 1 EUR = 7,557787 HRK).

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene MRS-a 7 „Izvešće o novčanom tijeku“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.). Izmjene imaju za cilj razjasniti MRS 7 radi pružanja kvalitetnijih informacija korisnicima financijskih izvještaja o aktivnostima financiranja izvještajnog subjekta. Njima je propisana obveza izvještajnog subjekta da objavi informacije koje korisnicima financijskih izvještaja omogućuju ocijeniti promjene obveza iz aktivnosti financiranja, uključujući i promjene tijeka novca, i promjene negotovinskih stavki.
- **izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.). Njima se objašnjava način obračunavanja odgođene porezne imovine koja se odnosi na dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti.

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojene, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.), sadrži zahtjeve koji se odnose na priznavanje i mjerenje, umanjeње vrijednosti, prestanak priznavanja te opća pravila o računovodstvu zaštite.

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

Klasificiranje i mjerenje - MSFI 9 uvodi novi pristup klasifikaciji financijske imovine zasnovan na značajkama tijeka novca te poslovnom modelu u sklopu kojeg se drži određena stavka financijske imovine. Ovakav jedinstven pristup zasnovan na načelu zamjenjuje postojeće zahtjeve iz MRS-a 39 zasnovane na pravilima. Novim modelom uvodi se i jedinstveni model umanjenja vrijednosti, koji vrijedi za sve financijske instrumente.

Umanjenje vrijednosti – MSFI 9 je uveo nov model umanjenja vrijednosti koji se temelji na očekivanim gubicima i nalaže pravodobnije iskazivanje očekivanih kreditnih gubitaka. Konkretno, novi standard propisuje subjektima obvezu da očekivane kreditne gubitke obračunavaju od trenutka prvog priznavanja financijskih instrumenata, kao i da pravodobnije iskažu očekivane gubitke kroz cijeli vijek instrumenta.

Računovodstvo zaštite – MSFI 9 donosi znatno promijenjen model računovodstva zaštite, prema kojem treba objaviti više informacija o aktivnostima upravljanja rizicima. Novi model posljedica je temeljitijeg zahvata u računovodstvo zaštite, kojim je postupak obračunavanja u sklopu računovodstva zaštite usklađen s aktivnostima upravljanja rizicima.

Vlastiti kreditni rizik – MSFI 9 uklanja volatilnost dobiti i gubitka koja je proizlazila iz promjene kreditnog rizika obveza za koje je odlučeno da će biti mjerene po fer vrijednosti. Ova promjena načina obračunavanja znači da se dobiti proizašli iz pogoršanja subjektovog vlastitog kreditnog rizika povezanog s obvezama ove vrste više neće iskazivati u dobiti i gubitku.

- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.), definira način i vrijeme iskazivanja prihoda kod izvještavanja prema MSFI-jevima, kao i obvezu subjekata koji izvještavaju prema MSFI-jevima da korisnicima financijskih izvještaja daju više relevantnih informacija. Standard zamjenjuje MRS 18 „Prihodi“, MRS 11 „Ugovori o gradnji“ te nekoliko tumačenja koja se odnose na prihode. Primjena standarda obvezna je za sve koji izvještavaju prema MSFI-jevima i vrijedi za gotovo sve ugovore s kupcima, ali uz iznimku prvenstveno najmovi, financijskih instrumenata i ugovora o osiguranju. Temeljno načelo MSFI-ja 15 jest da subjekt iskazuje prihode na način kojim prikazuje kako se odvija prijenos dobara, odnosno usluga na kupca na koji se subjekt obvezao i u iznosima koji odražavaju njegovo očekivano pravo na ostvarenje naknade, tj. realizaciju plaćanja u zamjenu za isporuku dobara, odnosno usluga. Novi standard također ima za posljedicu objavljivanje više detaljnijih informacija o prihodima, sadrži upute za transakcije koje ranije nisu bile temeljitije obrađene, npr. prihode od prodaje usluga te izmjene ugovora, kao i dorađeni upute za poslove koji se sastoje od više komponenata.

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.). Prema MSFI-ju 16, korisnik najma iskazuje imovinu na kojoj postoji njegovo pravo uporabe te obvezu na osnovi najma. Imovina s pravom uporabe obračunava se slično drugoj nefinancijskoj imovini i sukladno tome amortizira. Obveza iz najma prvi puta se mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja za najam kroz razdoblje najma, utvrđene primjenom stope sadržane u najmu ako ju je moguće trenutno utvrditi. U suprotnome, korisnik najma dužan je primijeniti inkrementalnu stopu na svoje zaduženje. Kao i prema prethodnom standardu, MRS-u 17, davatelji najma, dužni su, prema MSFI-ju 16, najmove razvrstavati prema vrsti u operativne (poslovne) ili financijske. Najam se razvrstava kao financijski najam ako njime dolazi do prijenosa gotovo svih rizika i nagrada povezanih s vlasništvom nad imovinom koja je predmetom najma. U suprotnome, najam se klasificira kao poslovni, tj. operativni najam. Kod financijskih najмова, davatelj najma priznaje financijske prihode kroz razdoblje najma prema obrascu koji odražava konstantnu periodičku stopu povrata neto ulaganja u najam. Davatelj najma iskazuje prihode iz poslovnog, tj. operativnog najma pravocrtno ili prema nekoj drugoj sustavnoj osnovi koja reprezentativnije odražava smanjenje koristi od uporabe imovine koja je predmetom najma.
- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje). Izmjenama je reguliran pristup dvojabama koje se javljaju kod primjene novoga standarda o financijskim instrumentima, MSFI-ja 9, prije uvođenja standarda koji bi zamijenio MSFI 4 i na kojem OMRS trenutno radi.
- **izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije. Standard je namijenjen prvim primjeniteljima MSFI-jeva koji propisane razgraničene stavke trenutno iskazuju prema prethodno važećim općeprihvaćenim računovodstvenim načelima da bi im isto omogućio i nakon usvajanja MSFI-jeva

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine). Riječ je o novom standardu koji propisuje mjerenje obveza iz osiguranja u visini trenutne vrijednosti ispunjenja te donosi uniformniji pristup mjerenju i prezentiranju svih ugovora o osiguranju kako bi se ostvario cilj dosljednog obračunavanja ugovora o osiguranju zasnovanog na načelu. MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i sva njegova tumačenja koja se zajedno s njim primjenjuju.
- **izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.). Izmjenama je propisana obveza obračunavanja: a) utjecaja uvjeta stjecanja prava i uvjeta koji nisu stjecanje prava na mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama namirom u novcu, b) plaćanja temeljenih na dionicama s obilježjem namire u neto iznosu kod obveza po osnovi poreza po odbitku i c) promjene uvjeta plaćanja temeljenih na dionicama koje dovode do reklasifikacije iz plaćanja namirom u novcu u plaćanja namirom vlasničkim instrumentima.
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** – „Predujmovi s negativnom naknadom“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.), kojima se postojeći zahtjevi MSFI-ja 9 koji se odnose na pravo raskida ugovora mijenjaju na način da omoguće mjerenje instrumenata po amortiziranom trošku ili, zavisno od poslovnog modela, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, čak i u slučaju plaćanja kojima se ostvaruje negativna naknada. Prema izmjenama, sam predznak ispred predujma nije mjerodavan, odnosno zavisno od kamatne stope koja je na snazi u trenutku raskida ugovora, moguće je i plaćanje u korist one ugovorne strane koja izvršava prijevremenu otplatu. Način izračunavanja naknade ove vrste mora biti isti i u slučaju plaćanja ugovorne kazne radi prijevremenog otkazivanja ugovora, i u slučaju dobiti koja se ostvaruje prijevremenom otplatom.
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela). Bave se suprotnostima između zahtjeva iz MRS-a 28 i onih iz MSFI-ja 10 i objašnjavaju da iskazivanje dobiti odnosno gubitka u transakciji u kojoj sudjeluje pridruženi subjekt ili zajednički pothvat ovisi o tome je li imovina koja je prodana odnosno unesena poslovni subjekt.
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.), kojima se pojašnjava da subjekt MSFI 9, zajedno sa zahtjevima standarda koji se odnose na umanjenje vrijednosti, primjenjuje na dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate koji su sastavni dio njegovog neto udjela u pridruženi subjekt, odnosno zajednički pothvat, ali na koje se ne primjenjuje metoda udjela. Izmjenama je brisana točka 41. jer je OMRS smatrao da se njome tek ponavljaju zahtjevi iz MSFI-ja 9, te da je stoga unijela konfuziju oko načina obračunavanja dugoročnih ulaganja.

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

- **izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.). Izmjenama je propisana obveza subjekta da neku nekretninu prenosi sa, odnosno na ulaganja u nekretnine, tj. investicijske nekretnine onda, i samo onda kad postoji dokaz o njenoj prenamjeni. Do prenamjene dolazi ispunjenjem, odnosno prestankom ispunjenja kriterija iz definicije ulaganja u nekretnine. Promjena nakane menadžmenta da prenamijeni neku nekretninu nije sama za sebe dokaz o prenamjeni. Izmjene se odnose i na popis dokaza iz točke 57. standarda opisujući ga kao neiscrpan popis primjera umjesto prethodno važećeg kao iscrpnog.
- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.). Riječ je o sljedećim promjenama: i) brisanju kratkoročnih iznimaka iz toč. E3–E7 MSFI-ja 1, koje su u međuvremenu ispunile svoju svrhu, ii) razjašnjenje djelokruga MSFI-ja 12 odredbama koje kažu da se obvezne informacije za objavu iz MSFI-ja 12, osim onih iz toč. B10–B16, primjenjuju na subjektive udjele, tj. ulaganja navedena u točki 5. i razvrstana prema MSFI-ju 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje“ kao ona koja se drže radi prodaje, distribucije ili je obustavljeno poslovanje, iii) pojašnjenju da je subjektima koji se bave ulaganjem rizičnog kapitala, odnosno drugim subjektima koji ispunjavaju određene kriterije kod prvog priznavanja omogućen izbor svaki udjel u pridruženom subjektu ili zajedničkom pothvatu mjeriti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, i to za svaki udjel ove vrste pojedinačno
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.). Riječ je o sljedećim promjenama: i) brisanju kratkoročnih iznimaka iz toč. E3–E7 MSFI-ja 1, koje su u međuvremenu ispunile svoju svrhu, ii) razjašnjenje djelokruga MSFI-ja 12 odredbama koje kažu da se obvezne informacije za objavu iz MSFI-ja 12, osim onih iz toč. B10–B16, primjenjuju na subjektive udjele, tj. ulaganja navedena u točki 5. i razvrstana prema MSFI-ju 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje“ kao ona koja se drže radi prodaje, distribucije ili je obustavljeno poslovanje, iii) pojašnjenju da je subjektima koji se bave ulaganjem rizičnog kapitala, odnosno drugim subjektima koji ispunjavaju određene kriterije kod prvog priznavanja omogućen izbor svaki udjel u pridruženom subjektu ili zajedničkom pothvatu mjeriti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, i to za svaki udjel ove vrste pojedinačno
- **Tumačenje OTMFI-ja* (IFRIC-a) br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.). U tumačenju se navodi da se kao datum transakcije za potrebe određivanja valutnog tečaja uzima datum prvog priznavanja imovine u obliku nenovčanog predujma, odnosno obveze po osnovi prihoda budućeg razdoblja. Ako postoji više danih ili primljenih predujmova, datum transakcije utvrđuje se pojedinačno za svakog od njih.

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) br. 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.). Moguće su nejasnoće oko primjene određenog porezno-pravnog sustava na određenu transakciju ili okolnost, ili oko postupanja nekih poreznih vlasti u vezi s načinom oporezivanja koji je neko društvo primijenilo. MRS 12 „Porezi na dobit“ utvrđuje način obračunavanja tekućih i odgođenih poreza, ali ne i kako prikazati utjecaj nesigurnosti obračuna. Tumačenje OTMFI-ja br. 23. navodi kriterije koji dopunjavaju one iz MRS-a 12 propisujući način na koji prikazati utjecaj nesigurnosti ove vrste kod obračunavanja poreza na dobit.

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjena postojećih standarda te novih tumačenja neće imati materijalan, tj. značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

Prema procjenama Društva primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz **MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje”** s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

U nastavku prikazujemo sažetak značajnijih računovodstvenih politika, koje su prihvaćene za obradu i evidentiranje materijalno značajnih stavaka koje ključno određuju rezultat ili financijski položaj Društva:

3.1. Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima

Prihod od upravljanja fondovima predstavlja naknadu za usluge upravljanja investicijskim fondovima. Navedeni iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, naknadu za uspješnost, ulaznu i izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Određeni rashodi upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14) i pravilnicima koji je objavila Agencija.

3.2. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.3. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ, odnosno da će se povratiti po osnovi razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitak.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.3. Oporezivanje (nastavak)

Porezne prijave podliježu provjeri Porezne uprave. Zbog činjenice da je provođenje poreznih zakona i regulative na različitim transakcijama podložno raznim interpretacijama, iznosi prikazani u financijskim izvještajima mogu se promijeniti na neki kasniji datum ovisno o konačnim nalazima Porezne uprave.

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za amortizaciju.

Trošak nabave obuhvaća kupovnu cijenu, te sve troškove koji se mogu pripisati dovođenja materijalne imovine u radno stanje za namjeravanu upotrebu, a svi se trgovinski popusti i odbici oduzimaju po prispjeću prodajne cijene.

Naknadni izdatak, koji se odnosi na već priznatu materijalnu imovinu dodaje se knjigovodstvenom iznosu te imovine, kad je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi, koje prelaze izvorno procijenjeni standard uspjeha postojeće imovine, dotjecati u Društvo. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u razdoblju u kojem je nastao.

Kad se materijalna imovina revalorizira onda se prikazuje po revaloriziranim vrijednostima umanjenima za narednu amortizaciju. Svaka slijedeća revalorizacija se provodi kada fer vrijednost nekretnina značajno odstupa od knjigovodstvenih vrijednosti.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost materijalne imovine otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

	2016. %	2017. %
Računalna oprema	50%	50%
Uredska oprema i inventar	20%	20%
Vozila	20%	20%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim predmetima materijalne imovine do njihovog potpunog otpisa.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog predmeta materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga predmeta i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

3.5. Umanjenja

Društvo na svaki datum bilance preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da li je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada. Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je više. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.5. Umanjenja (nastavak)

Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti.

Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

3.6. Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti obuhvaćaju ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčane ekvivalente, kredite i zajmove te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za sve izravne transakcijske troškove. Nederivativni financijski instrumenti se naknadno vrednuju kako je opisano u nastavku.

Financijski instrument se priznaje nastankom ugovornih odredbi instrumenta. Financijska imovina se prestaje priznavati istekom ugovornih prava na priljev novca od financijske imovine ili kada se financijska imovina prenese na drugu stranu bez zadržavanja kontrole ili značajnih rizika i koristi od imovine. Financijske obveze se prestaju priznavati istekom ili ispunjenjem ugovornih obveza.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospjeća do tri mjeseca

Potraživanja

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, na dan namire i naknadno se mjere po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenja vrijednosti. Potraživanja se odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja i ostala potraživanja.

Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.6. Nederivativni financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjene vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitku. Kumulativni gubitak koji je umanjenoj financijske imovine raspoložive za prodaju priznat izravno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje u dobiti ili gubitku. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine, osim odgođene porezne imovine, pregledava se svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti.

Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novac"). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti

3.7. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjene za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjene za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

3.8. Primanja zaposlenih

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali i na koje se odnose. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**3.8. Najmovi**

Najmovi su klasificirani kao financijski najmovi ukoliko se većim dijelom svi rizici i koristi povezani s vlasništvom imovine pod najmom prenose na najmoprimca. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u dobiti ili gubitku linearno u razdoblju trajanja najma.

3.9. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju pravnu ili neponištivu obvezu temeljem prošlih događaja i ako je vjerojatnost da će u narednim razdobljima biti nužan odljev sredstava koji predstavljaju gospodarsku korist radi podmirivanja obveze, i ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

3.10. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Oprema	UKUPNO
<u>Nabavna vrijednost</u>		
Stanje 31. prosinca 2015. godine	95.231	95.231
Rashod, otuđenja, prodaja	(70.123)	(70.123)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	25.108	25.108
Stanje 31. prosinca 2017. godine	25.108	25.108
<u>Ispravak vrijednosti</u>		
Stanje 31. prosinca 2015. godine	74.554	74.554
Amortizacija	8.537	8.537
Rashod, otuđenja, prodaja	(65.714)	(65.714)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	17.377	17.377
Amortizacija	4.034	4.034
Stanje 31. prosinca 2017. godine	21.411	21.411
<u>Sadašnja vrijednost</u>		
Stanje 31. prosinca 2017. godine	3.697	3.697
Stanje 31. prosinca 2016. godine	7.731	7.731
Stanje 31. prosinca 2015. godine	20.677	20.677

5. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2017.
Potraživanja od Fonda za naknadu za upravljanje	-	102.374
Potraživanja od Fonda ostalo	-	42.500
Potraživanja od zaposlenih	-	5.310
Potraživanja od fizičkih osoba	282.065	-
Ostalo	200	-
UKUPNO	282.265	150.183

6. ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2016.	31.12.2017.
Dani zajmovi povezanim društvima	1.599.878	946.342
Potraživanja za kamate od povezanih društava	169.453	200.892
Dani krediti nepovezanim društvima	90.559	90.559
Vrijednosno usklađenje danih kredita nepovezanim društvima	(90.559)	(90.559)
Depoziti u bankama	500.000	503.286
Jamstveni depoziti	10.200	10.200
Ostala potraživanja po zajmovima i depozitima	151.660	151.660
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja po zajmovima i depozitima	(151.660)	(151.660)
UKUPNO	2.279.531	1.660.720

Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine ima potraživanja za 4 kratkoročne pozajmice dane povezanim društvima, i to: jednu u iznosu od 844.065 kuna (31. prosinca 2016. godine: 1.500.000 kuna), jednu u iznosu od 98.128 kuna (31. prosinca 2016. godine: 98.128 kuna), jednu u iznosu od 2.950 kuna (31. prosinca 2016. godine: 1.750 kuna) te jednu u iznosu od 1.200 kuna (31. prosinca 2016. godine: 0 kuna). Pozajmice su ugovorene uz kamatne stope od 4,97% do 5,97% godišnje.

Depoziti u bankama na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 503.286 kuna (31. prosinca 2016. godine: 500.000 kuna) odnosi se na depozit u poslovnoj banci oročen kao sredstvo osiguranja za podmirenje obveza po kreditu (Bilješka 9.). Depozit je oročen uz kamatnu stopu od 2,5% godišnje.

7. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2016.	31.12.2017.
Žiro računi - kunski	1.584	675
Blagajna	-	187
Žiro računi - devizni	55	-
UKUPNO	1.639	862

8. UPISANI KAPITAL

Upisani kapital Društva u iznosu od 4.698.800 kuna na dan 31. prosinca 2017. godine (31. prosinca 2016.: 3.000.000 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore sredstava i u navedenom je iznosu registriran kod nadležnog Trgovačkog suda. Vlasnik Društva na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine je Republika Hrvatska.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine bila je kako slijedi:

	31.12.2016.	31.12.2017.
Ivo Kovačević	81%	100%
HONESTAS d.o.o.	19%	-
UKUPNO	100%	100%

Kako je navedeno u Bilješki 22. Događaji nakon datuma bilance, u veljači 2018. godine vlasnik 15,96% temeljnog kapitala Društva postalo je društvo MIHANOVIĆ SAVJETOVANJE d.o.o., Split.

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- održavanje sposobnosti Društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja kako bi ostvarilo i nastavilo ostvarivati prinos vlasniku;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima;
- održavati bilancu sa značajnim učešćem novca i kratkotrajne imovine, odnosno kapitala i ostalih ulaganja.

Osnovni cilj kod upravljanja kapitalom je usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala, sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14, "ZAIF" ili "Zakon") i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima koji su društva za upravljanje investicijskim fondovima dužna održavati (NN 41/17, "Pravilnik").

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb**Bilješke uz financijske izvještaje****(svi iznosi u kunama bez lipa)****8. UPISANI KAPITAL (NASTAVAK)**

Iznos minimalnog kapitala Društva na dan 31. prosinca prema zahtijevanim kriterijima je kako slijedi:

	2016.	2017.
Opći troškovi iz prethodne godine	2.006.268	1.765.396
Kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	501.567	441.369
kapitalni zahtjev prema članku 20. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000	1.000.000
Ukupni neto kapital	90.762	403.936
VIŠAK / (MANJAK) KAPITALA	(909.238)	(596.064)

Kako se vidi iz tablice iznad, na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine iznos kapitala bio je manji od minimalno propisanog iznosa.

9. OBVEZE ZA ZAJMOVE

	31.12.2016.	31.12.2017.
Obveze za zajmove banaka	500.000	500.000
Obveze za zajmove vlasnika	948.800	-
Obveze za zajmove članova Uprave	-	9.625
Obveze za zajmove nepovezanih društava	68.020	67.623
UKUPNO	1.516.820	577.248

Obveze za zajmove banaka odnose se na revolving zajam odobren od strane poslovne banke, a koristi se sukcesivno, isplatom u korist namjenski oročenog depozita, uz promjenjivu kamatnu stopu od 5,5%, s rokom dospeljeća od jedne godine uz opciju prolongiranja.

Zajam primljen od vlasnika tijekom 2017. godine pretvoren je u upisani kapital.

Zajmovi primljeni od članova Uprave odnose se na kratkoročni zajam primljen od strane Marijane Galović, a obveze za zajmove od nepovezanih društava odnose se na kratkoročni zajam primljen od društva Microstep d.o.o..

10. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2017.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	525.810	472.509
Rezerviranja	118.762	118.762
Unaprijed plaćeni troškovi i odgođeni prihodi	222.936	106.430
Obveze prema zaposlenima	47.011	59.649
Obveze za poreze, doprinose i slično	38.291	47.534
Obveze za kamate	10.647	13.914
Ostale obveze	127	15.480
UKUPNO	963.584	834.278

11. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2016.	2017.
Prihodi od upravljačke naknade	182.076	121.812
UKUPNO	182.076	121.812

Do 20. travnja 2013. godine društvo za upravljanje imalo je pravo na naknadu za upravljanje koja se računala u odnosu na ukupnu svotu obveza na uplatu ulagatelja. Tako je 2% godišnje od ukupne svote obveza na uplatu svih Ulagatelja bilo predviđeno za prvu godinu poslovanja, odnosno 1,375% za drugu godinu poslovanja.

Nakon 20. travnja 2013. godine naknada se obračunava na ukupna investirana sredstva u iznosu od 1,6% na ukupna, do tada investirana sredstva fonda, a nakon isteka pet godina od osnivanja pa do kraja trajanja Fonda, godišnja naknada za upravljanje isplaćivat će se polugodišnje, a obračunavat će se primjenom godišnje stope u visini od 1,6% s obzirom na ukupnu vrijednost ulaganja Fonda umanjenju za iznose ulaganja kojima se do trenutka obračuna naknade za upravljanje raspolagalo.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda, Društvo ima pravo i na naknadu za upravljanje koja je vezana za prinos Fonda (success fee). Ista će iznositi između 15% i 25% od ukupne dobiti Fonda, nakon što je Ulagateljima isplaćena dobit Fonda u iznosu koji odgovara internoj stopi povrata na uložena sredstva u visini od 8% godišnje (priority return).

Naknada za upravljanje plaća se unaprijed za polugodišnje razdoblje, a priznaje se kao prihod poslovanja u periodu na koji se odnosi. Konačna osnovica na zadnji dan razdoblja obračuna uzima se u konačni obračun naknade,

12. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA

	2016.	2017.
Naknade informatičkim i burzovnim servisima	3.792	730
UKUPNO	3.792	730

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb**Bilješke uz financijske izvještaje****(svi iznosi u kunama bez lipa)****13. GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI IMOVINE**

	2016.	2017.
Gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova	283.824	-
UKUPNO	283.824	-

14. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2016.	2017.
Troškovi osoblja	621.507	1.131.393
Troškovi usluga	453.319	260.445
Trošak najma	141.766	120.725
Reprezentacija	25.870	62.407
Trošak materijala i energije	35.945	33.963
Nadoknada troškova zaposlenima	24.232	29.293
Rezerviranje i porezno nepriznati otpis	99.633	9.890
Ostalo	61.103	26.120
UKUPNO	1.463.375	1.674.236

15. FINANCIJSKI PRIHODI

	2016.	2017.
Prihodi od kamata	805	52.235
Pozitivne tečajne razlike	359	398
UKUPNO	1.164	52.633

16. FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2017.
Troškovi kamata	14.347	11.807
Negativne tečajne razlike	13	1
UKUPNO	14.360	11.808

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb**Bilješke uz financijske izvještaje****(svi iznosi u kunama bez lipa)****17. POREZ NA DOBIT**

	2016.	2017.
Dobit prije oporezivanja	(1.495.785)	(1.483.274)
Povećanja porezne osnovice	651.802	143.778
(Umanjenja porezne osnovice)	(116.041)	-
Porezni gubitak	(960.024)	(1.339.496)
Preneseno porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	-	(960.024)
UKUPNI POREZNI GUBITAK	(960.024)	(2.299.520)

Promjenom Zakona o porezu na dobit, stopa poreza na dobit za 2017. godinu smanjena je sa 20% na 18%.

Porezni gubici se, prema važećim zakonima, mogu iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

	Potraživanja 31.12.2017.	Obveze 31.12.2017.	Prihodi 2017.	Rashodi 2017.
Povezana društva - pravne osobe	1.147.234	-	48.944	-
HONESTAS Fond	144.874	51.926	121.812	-
Članovi Uprave	5.310	42.987	-	719.117
UKUPNO	1.297.418	94.913	170.756	719.117

	Potraživanja 31.12.2016.	Obveze 31.12.2016.	Prihodi 2016.	Rashodi 2016.
Povezana društva - pravne osobe	1.769.532	-	793	-
HONESTAS Fond	-	221.040	182.076	-
Ivo Kovačević	-	948.800	-	-
Članovi Uprave	-	33.831	-	425.038
UKUPNO	1.769.532	1.203.671	182.869	425.038

19. POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo trenutno ima dva sudska postupka, koji se protiv njega vode na Trgovačkom sudu u Zagrebu, i to:

- Odvjetnik Robertino Bilobrk, za naplatu iznosa od 57.069 kuna, za koji iznos Uprava vjeruje da će biti pozitivno riješen za Društvo i za koji nije evidentirano rezerviranje u financijskim izvještajima Društva
- Gajur Idrizi, za naplatu iznosa od 118.762 kune, za koji iznos je evidentirano rezerviranje u financijskim izvještajima Društva (Bilješka 10.).

20. NEOGRANIČENOST NASTAVKA POSLOVANJA

Društvo je u 2017. godini ostvarilo gubitak u iznosu od 1.483.274 kune, u 2016. godina ostvarilo je gubitak u iznosu od 1.495.785 kuna te je ostvarivalo gubitke i u prethodnim godinama, zbog čega postoji sumnja u sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu neograničenosti poslovanja. Budući da je Uprava osigurala Pismo potpore vlasnika, kojim jamči da će osigurati financijsku potporu, Uprava i dalje primjenjuje načlo vremenske neograničenosti poslovanja na izvještajni datum. U financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vrijeme.

21. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Glavni rizici kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo obavilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, koja proizlazi iz zajmova, depozita kod banaka i potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata čija je pozitivna vrijednost na taj datum prikazana u izvještaju o financijskom položaju.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoće u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza.

Valutni rizik

Tečajni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Većina imovine i obveza Društva denominirani su u kunama. Stoga, na datum izvještavanja Društvo nije bilo značajnije izloženo tečajnom riziku.

Rizik kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Većina kamatonosne financijske imovine i financijskih obveza ugovoreni su uz fiksnu kamatnu stopu. Prema procjeni Uprave, Društvo na datum izvještavanja nije značajnije izloženo kamatnom riziku.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena. Na datum izvještavanja Društvo nije bilo izloženo cjenovnom riziku.

21. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obaveza podmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Prema procjeni uprave, knjigovodstveni iznosi novca, zajmova i potraživanja te obveza prema dobavljačima i ostalih obveza na datum izvještavanja ne razlikuju se značajno od njihovih fer vrijednosti.

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Sukladno odredbi članka 69. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima član Društva Ivo Kovačević izvršio je prijenos poslovnih udjela društva HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., koji predstavlja 15,96% temeljnog kapitala Društva, a stjecatelj poslovnih udjela je društvo MIHANOVIC SAVJETOVANJE d.o.o., Split, Fra Luje Maruna 4, OIB: 624512122737, zastupano po direktoru Mati Mihanoviću, prijenos je proveden u Trgovačkom sudu u Zagrebu, rješenjem od 5. veljače 2018. godine.

Društvo se odazvalo javnom pozivu Splitske banke d.d., za prikupljanje ponuda za upravljanje AIF fondovima društva Nexus Private Equity Partneri, kojima je odlukom HANFA-e oduzeta licenca za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima od 13. veljače 2018. godine.

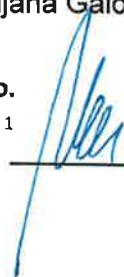
Odlukom člana Društva od 2. veljače 2017. godine, donesena je odluka o osiguranju i uplati kojom će se sukladno knjigovodstvenim standardima osigurati adekvatnost kapitala kao i zahtjev o održavanju likvidne imovine, te su 12.2.2017. godine osigurana sredstva člana Društva u iznosu 710.000,00 kuna unosom u dopunski kapital Društva.

Zaključkom HANFA-e, KLASA: UP/I-972-05/17-01/11 URBROJ: 326-01-440-442-18-8 od 1.3.2018., utvrđeno je da je Društvo na dan 12. veljače 2018. godine ispunjavalo odredbe članka 20. ZAIF-a te članka 3. i 4. Pravilnika o adekvatnosti kapitala-UAIF-a II, o održavanju minimalnog iznosa kapitala, kao i zahtjeve o održavanju likvidne imovine propisanih odredbama članka 19. ZAIF-a.

23. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranicama od 7 do 30 usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 23. travnja 2018. godine.

Marijana Galović, Predsjednik Uprave
Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb 1





GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA HONESTAS

PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

za 2017. godinu

U Zagrebu, 23. travnja 2018. godine

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2017. godinu

Na temelju čl. 250.a Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93., 34/99, 52/00., 118/03., 107/07., 146/08., 137/09. i 152/11.), te izmjenama i dopunama Zakona o računovodstvu (NN 109/07., 54/13., 121/14. i 78/15.) Uprava društva Honestas Private Equity Partneri d.o.o. izradila je dana 23. travnja 2018. godišnje izvješće o stanju društva za 2017. godinu.

Naziv: HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom

Sjedište: Zagreb, Jurišićeva 12

Djelatnosti: Osnivanje investicijskih fondova
Upravljanje investicijskim fondovima

Šifra djelatnosti: 6630 (NKD)

Članovi Uprave: Marijana Galović, predsjednica Uprave
Dario Vilović, član Uprave

Temeljni kapital: 4.698.800,00 kn

Honestas Private Equity Partneri d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: "Društvo"), je društvo s ograničenom odgovornošću, osnovano 29. studenoga 2010. godine i registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080746789. Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA"). Izdano je odobrenje za rad Rješenjem HANFA-e od 16. rujna 2010. godine klasa: UP/I-451-04/10-05/14, ur.broj: 326-113-10-5.

Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2017. iznosio je 4.698.800,00 HRK (četiri milijuna šestodevedeset osam tisuća kuna) kao posljedica povećanja temeljnog kapitala unosom prava i uplatom u novcu .

Sukladno propisima, Društvo odgovarajući iznos temeljnog kapitala ima u financijskoj imovini ili depozitima kod banaka.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom.

Sjedište Društva je na dan 31.12.2017. godine na adresi Jurišićeva 12, 10000 Zagreb.

Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu.

Na dan 31. prosinca 2017. godine Uprava Društva je:

1. Marijana Galović, predsjednica Uprave,
2. Dario Vilović, član Uprave.

Predsjednik Uprave i članovi Uprave zastupaju društvo samostalno, i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo ima pet zaposlenih, na društvo Perfectus računovodstvo d.o.o. delegirani su poslovi Back office-a i knjigovodstva, a u istom Društvu zaposlene su dvije osobe, koje su zadužene za provedbu poslova Back office-a Društva.

Unutarnja organizacijska struktura Društva sukladno odredbama Zakona, osigurava obavljanje poslova Fonda pod upravljanjem Društva, te su poslovi Društva podijeljeni u sljedeće organizacijske jedinice:

Uprava Društva, odjel Front office, odjel Middle office te odjel Back office.

Društvo koristi usluge pravnog savjetovanja (Odvjetnički ured Gabriela Banić), a delegirani poslovi su računovodstvo i Back office-a za Društvo i Fond (Perfectus revizija d.o.o.), te usluga IT podrške (F-jedan d.o.o.).

Unutarnja organizacijska struktura ustrojena je na način da osigurava pravilno obavljanje poslova upravljanja investicijskim fondom, redovnim ažuriranjem internih akata, definiranim procesima rada i razgraničenja odgovornosti organizacijskih dijelova.

Rješenjem HANFA-e, KLASA: UP/I- 972-02/17-01/31; URBROJ:326-01-440-443-17-11 od 28.7.2017. godine, dana je suglasnost za obavljanje funkcije člana Uprave Dariu Viloviću, a imenovanje Daria Vilovića kao člana Uprave Društva provedeno je upisom u Trgovačkom sudu u Zagrebu rješenjem od 6.9.2017. godine.

Društvo posluje na tržištu Republike Hrvatske, ali sukladno strategiji u budućnosti može poslovati na području zemalja članica CEFTA-e, OECD i Europske Unije.

Uprava Društva je u 2017. godini, sukladno procedurama razmatrala i pripremala više projekata u cilju pripreme istih za ulaganje Fonda. Jedan projekt je bio predstavljen na sjednici Povjereničkog odbora dana 21.12.2017. godine. Projekt je bio odobren od privatnog ulagatelja ali nije bio odobren od strane HBOR-a kao drugog ravnopravnog ulagatelja u Fond. Uprava Društva nastavila je s razmatranjem i pripremom drugih projekata koji će predstaviti na sjednici Povjereničkog odbora u drugom kvartalu 2018 godine. Uprava Društva očekuje da će ulaganje u Fond biti realizirano u 2018. godini. Slijedom navedenoga, Društvo će tijekom 2018. godine generirati dostatan prihod za nesmetano poslovanje.

Članovi Uprave obvezno prisustvuju sjednicama Uprave, osim u slučaju opravdane odsutnosti ili spriječenosti. Sjednicama Uprave prisustvuju isključivo članovi Uprave te osobe koje Uprava pozove da sudjeluju na sjednici. Uprava donosi odluke u pravilu u punom sastavu.

Odluke Uprave donose se temeljem međusobnog dogovora i razmatranja članova Uprave. Investicijske odluke Društva vezane za poslove upravljanjem Fondom donose se i provode u skladu s internim pravilnicima i dokumentima Fonda, kojima su utvrđeni procesi donošenja ovih odluka.

Društvo ne posluje unutar neke grupacije.

Budući razvoj Društva

Društvo priprema osnivanje novog AIF-a s privatnom ponudom koji bi sukladno planovima Uprave Društva trebao biti osnovan u 2018 godini.

Društvo priprema projekte za ulaganje u Fond kojim upravlja te priprema exit strategiju vezano za postojeće ulaganje u Fond.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo ne provodi aktivnosti istraživanja i razvoja u tehnološkom smislu već za vlastite potrebe analize potencijalnih ulaganja provodi aktivnosti istraživanja segmenata tržišta.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo je uspostavljeno kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

Korištenje financijskih instrumenata

Društvo ne koristi financijske instrumente na način i u obimu koji bi bio značajan za procjenu financijskog položaja i uspješnost poslovanja. Sukladno propisima, Društvo odgovarajući iznos temeljnog kapitala drži u novcu ili depozitima kod banaka. Društvo nije realiziralo transakcije za koje je bilo oportuno koristiti instrumente financijske zaštite (hedge).

Rizici

Društvo je u prvoj polovici 2017. godine bilo izloženo riziku likvidnosti, odnosno neadekvatnosti kapitala. Slijedom navedenoga, članovi Društva su 23.5.2017. godine donijeli Odluku o dokapitalizaciji u iznosu od 1.698.800 HRK unosom prava i uplatom u novcu koja je provedena rješenjem Trgovačkog suda 06.09.2017. godine.

Drugi značajni rizik poslovanja Društva proizlazi iz likvidnosti investitora u fond Honestas od kojih Društvo naplaćuje polugodišnju naknadu za upravljanje Fondom.

Značajni poslovni događaji u 2017. godini

6.9.2017. izvršen je upis u sudski registar promjene članova Društva, povećanje temeljnog kapitala unosom prava i novom uplatom, te izmjene Društvenog ugovora za d.o.o., te promjene člana Uprave.
Jedini član Društva je Ivo Kovačević iz Zagreba, Frankopanska ulica 5a, OIB: 5670461295.

Temeljni kapital je povećan sa 3.000.000,00 kuna na 4.698.800,00 kuna unosom prava, te uplatom u novcu.

Novi član Uprave je Dario Vilović iz Zagreba, Zavrtnica 5, OIB: 65457362756.

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Sukladno odredbi članka 69. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima član Društva Ivo Kovačević izvršio je prijenos poslovnih udjela društva HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., koji predstavlja 15,96% temeljnog kapitala Društva, a stjecatelj poslovnih udjela je društvo MIHANOVIĆ SAVJETOVANJE d.o.o., Split, Fra Luje Maruna 4, OIB: 624512122737, zastupano po direktoru Mati Mihanoviću, prijenos je proveden u Trgovačkom sudu u Zagrebu, rješenjem od 5.2.2018. godine.

Društvo se odazvalo javnom pozivu Splitske banke d.d., za prikupljanje ponuda za upravljanje AIF fondovima društva Nexus Private Equity Partneri, kojima je odlukom HANFA-e oduzeta licenca za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima od 13.2.2018.

Odlukom člana Društva od 2.2.2017. godine, donesena je odluka o osiguranju i uplati kojom će se sukladno knjigovodstvenim standardima osigurati adekvatnost kapitala kao i zahtjev o održavanju likvidne imovine, te su 12.2.2017. godine osigurana sredstva člana Društva u iznosu 710.000,00 kn unosom u dopunski kapital Društva.

Zaključkom HANFA-e, KLASA: UP/I-972-05/17-01/11 URBROJ: 326-01-440-442-18-8 od 1.3.2018., utvrđeno je da je Društvo na dan 12.2.2018. godine ispunjavalo odredbe članka 20. ZAIF-a te članka 3. i 4. Pravilnika o adekvatnosti kapitala-UAIF-a II, o održavanju minimalnog iznosa kapitala, kao i zahtjeve o održavanju likvidne imovine propisanih odredbama članka 19. ZAIF-a.

Postojanje podružnica Društva

Društvo u 2017. godini niti nakon kraja poslovne godine nije imalo podružnicu.

Financijski instrumenti

Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente. Politika upravljanja rizikom koji se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanjem gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi.

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i omogućiti povećanje povrata članovima Društva kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja, ali uz bitna ograničenja, budući da Društvo obavlja djelatnost reguliranu posebnim Zakonom (Zakon o alternativnim investicijskim fondovima) te je nadziran od strane regulatora tržišta (HANFA-e), da kapital društva mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- iznos temeljnog kapitala 1.000.000,00 kuna, ili
- jednoj četvrtini općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine.

Financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima te ostale kratkoročne obveze. Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Ciljevi Društva vezano za upravljanje financijskim rizicima, te zaštita transakcija

Društvo upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

b) Rizik promijene deviznih tečajeva

Društvo većinom posluje sa HRK kao službenom valutom Republike Hrvatske. Sukladno tome, Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnom tečajnom riziku.

c) Rizik kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjene tržišnih kamatnih stopa. Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

d) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima sa promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika, uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost kao promjenjivost njihove fer vrijednosti.

e) Rizik likvidnosti

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti jer je navedeni rizik otklonilo povećanjem kapitala za dodatnih 1.698.800,00 kn, tako da temeljni kapital Društva sada iznosi 4.698.800,00 kn te je Društvo sukladno odlukama Skupštine formiralo dodatne kapitalne rezerve u iznosu od 1.629.440,00 kn u 2015. godini te zadovoljilo kapitalne zahtjeve. Dodatno, Društvo ima u financijskoj imovini 0,5 mil. kuna dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

Društvo za 2018. godinu priprema projekte koji će po realizaciji generirati dostatan prihod za nesmetano poslovanje Društva te i dodatan izvor financiranja sukladno Odluci Skupštine kojom se Članovi Društva obvezuju osigurati sredstva za podmirenje troškova nesmetanog poslovanja i podmirenja troškova do trenutka kada će Društvo od naknade za upravljanje ostvarivati dostatan prihod za podmirivanje troškova poslovanja te je Uprava Društva u cilju otklanjanja rizika likvidnosti poduzela sve raspoložive radnje.

Prema procjeni Uprave ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

Dugoročno ovaj rizik vezan je za strukturu i stabilnost ulagatelja u fondove kojim Društvo upravlja. S obzirom na to da su izvori prihoda Društva temeljem godišnje naknade za upravljanje fondom/fondovima pod upravljanjem rizik likvidnosti Društva proizlazi iz rizika odnosa s ulagateljima u pojedini fond u slučaju da oni ne podmire obveze fonda za naknadu, a onda i fond nema sredstva plaćati predmetnu naknadu Društvu, koja u najgorem obliku može dovesti do insolventnosti Društva što nikako nije u interesu investitora.

f) Ostali rizici

Društvo nije značajnije izloženo ostalim rizicima.

Zagreb, 23. travnja 2017. godine

Marijana Galović, Predsjednik Uprave

Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb

Izvještaj o finansijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv UAIF-a: HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2017.-31.12.2017.

Pozicija	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1 I. Financijska imovina (Σod AOP2 do AOP6)	2.111.716,47	1.460.690,10
2 1. Novac	1.638,57	861,84
3 2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	0,00	0,00
4 3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	0,00	0,00
5 4. Zajmovi i potraživanja	2.110.077,90	1.459.828,26
6 5. Financijska imovina koja se drži do dospelja		0,00
7 II. Potraživanja (AOP8+AOP9)	451.718,11	351.074,73
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima	0,00	144.873,75
9 2. Ostala potraživanja	451.718,11	206.200,98
10 III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0,00	0,00
11 IV. Odgođena porezna imovina	0,00	0,00
12 V. Nekretnine, postrojenja i oprema	7.730,50	3.697,19
13 VI. Ulaganja u nekretnine	0,00	0,00
14 VII. Nematerijalna imovina	0,00	0,00
15 VIII. Ostala imovina	0,00	0,00
16 Ukupna aktiva (AOP1+AOP7+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	2.571.165,08	1.815.462,02
17 IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00
18 A. Kapital i rezerve (AOP19+AOP20+AOP21+AOP26+AOP30+AOP31)	90.761,62	403.935,93
19 I. Upisani kapital	3.000.000,00	4.698.800,00
20 II. Rezerve kapitala	1.629.440,00	1.629.440,00
21 III. Rezerve (Σod AOP22 do AOP25)	0,00	0,00
22 1. Zakonske rezerve	0,00	0,00
23 2. Statutarne rezerve	0,00	0,00
24 3. Rezerve za vlastite dionice (udjele)	0,00	0,00
25 4. Ostale rezerve	0,00	0,00
26 IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP27 do AOP29)	0,00	0,00
27 1. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
28 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	0,00	0,00
29 3. Ostale revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
30 V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-3.042.893,74	-4.441.030,49
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	-1.495.784,64	-1.483.273,58
32 B. Obveze (Σod AOP33 do AOP38)	2.138.706,02	1.186.334,25
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima	0,00	

34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	1.516.820,08	577.247,83
35 3. Ostale obveze po financijskim instrumentima	0,00	0,00
36 4. Obveze prema dobavljačima	525.810,07	472.509,04
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	0,00	0,00
38 6. Ostale obveze	96.075,87	136.577,38
39 C. Rezerviranja	118.761,74	118.761,74
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	222.935,70	106.430,10
41 E. Odgođene porezne obveze	0,00	0,00
42 Ukupna pasiva (AOP18+AOP32+AOP39+AOP40+AOP41)	2.571.165,08	1.815.462,02
43 IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00
Dodatak**		
44 Pripisano imateljima matice	0,00	0,00
45 Pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Naziv UAIF-a: HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2017.-31.12.2017.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
46 1. Naknada za upravljanje (AOP47+AOP48)	182.076,30	121.812,30
47 1.1. UCITS fondom	0,00	0,00
48 1.2. AIF-om	182.076,30	121.812,30
49 2. Prihod od ulaznih naknada (AOP50+AOP51)	0,00	0,00
50 2.1. UCITS fonda	0,00	0,00
51 2.2. AIF-a	0,00	0,00
52 3. Prihod od izlaznih naknada (AOP53+AOP54)	0,00	0,00
53 3.1. UCITS fonda	0,00	0,00
54 3.2. AIF-a	0,00	0,00
55 4. Ostali prihodi	86.326,12	0,00
56 I. Prihodi od naknada od upravljanja (AOP46+AOP49+AOP52+AOP55)	268.402,42	121.812,30
57 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	0,00	0,00
58 2. Ostali rashodi	-3.792,32	0,00
59 II. Rashodi od upravljanja fondovima (AOP57+AOP58)	-3.792,32	0,00
60 Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP56+AOP59)	88.316,54	121.812,30
61 V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP62 do AOP67)	-13.196,62	40.824,76
62 1. Neto prihod od kamata	-13.541,77	40.428,36
63 2. Neto tečajne razlike	345,15	396,40
64 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici i gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	0,00	0,00
65 4. Neto realizirani dobici i gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
66 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
67 6. Umanjenje vrijednosti financijske imovine	0,00	0,00
68 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	-1.355.204,22	-1.661.042,18
69 VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	-292.360,63	-4.033,31
70 VIII. Rezerviranja	-22.630,35	0,00
71 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	-77.002,92	19.164,85
72 Ukupni prihodi	268.747,57	181.801,91
73 Ukupni rashodi	-1.764.532,21	-1.665.075,49
74 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP60+AOP61+AOP68+AOP69+AOP70+AOP71)	-1.495.784,64	-1.483.273,58
75 XI. Porez na dobit	0,00	0,00
76 XII. Dobit ili gubitak (AOP74 – AOP75)	-1.495.784,64	-1.483.273,58

77 1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	0,00	0,00
78 2. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	0,00	0,00
79 3. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
80 4. Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	0,00	0,00
81 XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP77 do AOP80)	0,00	0,00
82 XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP76+AOP81)	-1.495.784,64	-1.483.273,58
83 XV. Reklasifikacijske usklade	0,00	0,00
Dodatak**		
84 Pripisano imateljima matice	0,00	0,00
85 Pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

Izveštaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

Obrazac INTi

Naziv UAIF-a: HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2017.-31.12.2017.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
126 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-1.495.785,00	-1.483.273,58
127 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	8.537,00	4.033,31
128 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	360.827,00	
129 Rezerviranja	22.630,00	
130 Prihodi od kamata	805,00	-52.234,83
131 Rashodi od kamata	14.347,00	11.806,47
132 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima	0,00	-144.873,75
133 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-24.600,00	245.517,13
134 Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	0,00	
135 Primici od kamata		52.234,83
136 Izdaci od kamata		-11.806,47
137 Primici od dividendi	0,00	
138 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	-1.320.196,00	-285.550,36
139 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima	-11.512,00	
140 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	261.285,00	-53.301,03
141 Povećanje/smanjenje ostalih obveza	839.732,00	40.501,51
142 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	-115.010,00	-9.629,96
143 Plaćen poreza na dobit	0,00	
144 I. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP126 do AOP143)	-1.458.940,00	-1.686.576,73
145 Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
146 Izdaci za kupnju financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
147 Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	1.941.055,00	1.488.000,00
148 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	-2.606.884,00	-552.200,00
149 Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospijeca	0,00	0,00
150 Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospijeca	-500.000,00	0,00
151 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		0,00
152 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	65.713,00	0,00
153 Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
154 Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
155 II. Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti (ΣAOP145 do AOP154)	-1.100.116,00	935.800,00
156 Uplate vlasnika UAIF-a	948.800,00	750.000,00

157 Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	0,00	0,00
158 Isplata dividende ili udjela u dobiti	0,00	0,00
159 Primici od kredita	130.000,00	0,00
160 Izdaci za otplatu primljenih kredita	-130.335,00	0,00
161 Primici po izdanim financijskim instrumentima	26.300,00	0,00
162 Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	-14.500,00	0,00
163 Ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
164 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
165 III. Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti (Σ AOP156 do AOP164)	960.265,00	750.000,00
166 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP144+AOP155+AOP165)	-1.598.791,00	-776,73
167 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.600.430,00	1.638,57
168 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP166+AOP167)	1.639,00	861,84

Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	97.647,89	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	3.000.000,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.945.245,85	-1.495.784,64	0,00	188.409,51
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.483.273,58	0,00	-1.483.273,58
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.495.784,64	1.495.784,64	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.495.784,64	-12.511,06	0,00	-1.483.273,58
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	1.698.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	4.698.800,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.441.030,49	-1.483.273,58	0,00	403.935,93