

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
Zagreb, Jurišićeva 12, OIB 32697869602

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2019. GODINE
ZAJEDNO SA IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

Zagreb, travanj 2020. godine

Sadržaj

	stranica
Godišnje izvješće o stanju društva za 2019. godinu	1-7
Izjava o odgovornosti uprave	8
Izvješće neovisnog revizora	9-14
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izveštaj o financijskom položaju	16
Izveštaj o novčanom tijeku	17
Izveštaj o promjenama kapitala	18
Bilješke uz financijske izvještaje	19-33
DODATAK 1- Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	34-40



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA HONESTAS

PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

za 2019. godinu

U Zagrebu, 27. travnja 2020. godine

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2019. 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, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15), te izmjenama i dopunama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) Uprava Društva HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o. izradila je dana 27. travnja 2020. godišnje izvješće o stanju Društva za 2019. 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 Nikola Planinić, 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 31.12.2019. iznosio je 4.698.800,00 HRK (četir milijuna šestodevedesetosamstisućamstokuna) 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 31.12.2019. godine na adresi Jurišićeva 12, 10000 Zagreb.

Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Uprava Društva je:

1. Marijana Galović, predsjednica Uprave
2. Nikola Planinić, član Uprave

Na dan 31. prosinca 2019. godine članovi Nadzornog odbora su:

1. Milan Horvat, predsjednik
2. Slobodan Runjak, zamjenik predsjednika
3. Davor Subotić, član

Predsjednik Uprave i članovi Uprave zastupaju društvo samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ima četvero zaposlenih.

Na Društvo Perfectus računovodstvo d.o.o. delegirani su poslovi Back office-a i knjigovodstva, a u istom Društvu dvije osobe su zadužene za provedbu poslova Back office-a Društva.

Unutarnja organizacijska struktura Društva osigurava obavljanje poslova Fonda pod upravljanjem Društva. Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima osnovni organi Društva su: Skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

Društvo je razmjerno vrsti, opsegu i složenosti poslovanja propisalo organizacijsku strukturu koja se sastoji od sljedećih organizacijskih jedinica:

- Operativna jedinica zadužena za upravljanje imovinom fonda (Front office);
- Jedinica zadužena za nadzor poslovanja i upravljanje rizicima (Middle office);
- Jedinica zadužena za administrativne poslove (Back office).

Društvo povremeno koristi usluge pravnog savjetovanja (Odvjetnički ured Gabriela Banić), a delegirani poslovi su Back office i računovodstvo za Društvo i Fond (Perfectus Računovodstvo 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 alternativnim investicijskim fondom, redovnim ažuriranjem internih akata, definiranim procesima rada i razgraničenja odgovornosti organizacijskih dijelova.

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 2019. godini, sukladno procedurama razmatrala i pripremala više projekata u cilju pripreme istih za ulaganje u fond pod upravljanjem HONESTAS FGS. U prosincu 2019. godine Uprava je usvojila novi Plan Društva u kojem se planira osnivanje više alternativnih investicijskih fondova. Slijedom navedenoga, Društvo će tijekom 2020. godine generirati dostatan prihod za nesmetano poslovanje.

Društvo priprema osnivanje alternativnih investicijskih fondova tijekom 2020.g. sukladno usvojenom Poslovnom planu Društva. Realizacijom Poslovnog plana Društva, Uprava očekuje ostvarivanje pozitivnog poslovnog rezultata u narednim razdobljima, temeljem povećanjem prihoda od upravljanja fondovima.

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 mijenja pravni naziv iz Honestas Private Equity Partneri d.o.o. u Fima invest d.o.o. Sukladno rješenju Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-20/6361-2 od 17. ožujka 2020. godine provedena je izmjena naziva društva, kao i promjena poslovne adrese.

Društvo priprema osnivanje sljedećih fondova tijekom 2020. godine sukladno planovima Uprave: dva otvorena AIF-a s javnom ponudom te zatvoreni AIF s privatnom ponudom.

Temeljem ulaganja sukladno planu Uprave, Društvo prognozira ostvarenje pozitivnog poslovnog rezultata u narednim razdobljima, temeljem povećanja prihoda od upravljanja fondovima.

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

Kako bi se smanjio i uklonio rizik nelikvidnosti Društvo tijekom godine prema potrebi vrši dokapitalizaciju Društva. Slijedom navedenog, sukladno Odlukama Skupštine Društva, u svrhu osiguranja kontinuirane usklađenosti s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima te sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, izvršene su sljedeće dokapitalizacije:

- 18. lipnja 2019. dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala u iznosu od 1.000.000 kuna
- 29. listopada 2019. dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala u iznosu od 180.000 kuna
- 28. studenog 2019. dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala u iznosu od 100.000 kuna
- 23. prosinca 2019. dokapitalizacija Društva povećanjem dopunskog kapitala u iznosu od 150.000 kuna.

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

Značajni poslovni događaji u 2019. godini

18.06.2019. Skupština Društva donosi Odluku o dokapitalizaciji Društva povećanjem dopunskog kapitala.

- 18.07.2019.** Na Skupštini Društva donosi se Odluka o prijenosu dva poslovna udjela sa Mihanović savjetovanje d.o.o. na Marijanu Galović.
- 07.08.2019.** Rješenjem Trgovačkog suda Tt-19/28229-2 od 7. kolovoza 2019. godine upisuje se u sudski registar nova vlasnička struktura kako slijedi: Ivo Kovačević (84,04%) i Marijana Galović (15,94%).
- 29.10.2019.** Skupština Društva donosi Odluku o dokapitalizaciji Društva povećanjem dopunskog kapitala.
- 28.11.2019.** Skupština Društva donosi Odluku o dokapitalizaciji Društva povećanjem dopunskog kapitala.
- 21.12.2019.** Na Skupštini Društva izabrani su novi članovi Nadzornog odbora: Milan Horvat, Slobodan Runjak i Davor Subotić.
- 27.12.2019.** Rješenjem Trgovačkog suda broj Tt-19/42744-2 upisana je promjena članova Nadzornog odbora u sudski registar Suda.
- 23.12.2019.** Skupština Društva donosi Odluku o dokapitalizaciji Društva povećanjem dopunskog kapitala.
- 12.02.2020.** Odlukom Skupštine Društva izmijenjen je Društveni ugovor u odredbama o tvrtki i skraćenoj tvrtki Društva, predmetu poslovanja, poslovnim udjelima, knjizi poslovnih udjela i članovima Društva.

17.03.2020.

Rješenjem Trgovačkog suda Tt-20/6361-2 od 10.03.2020., a koje je provedeno 17.03.2020. godine u sudski registar Suda upisane su sljedeće promjene:

1. Promjena tvrtke
 - Tvrtka mijenja ime iz HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom u FIMA INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima,
2. Poslovna adresa
 - Poslovna adresa Društva je Gradišćanska ulica 34, Zagreb,
3. Predmet poslovanja Društva
 - Predmet poslovanja Društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom,
4. Novi članovi Društva:
 - Marijana Galović: 19,97%
 - Karla Horvat: 19%
 - Filip Horvat: 19%
 - KARFIJAM d.o.o.: 13,04%
 - Tomislav Ilić: 9,68%
 - Renata Fućak: 19.31%.

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 pojedenih 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 dokapitalizacijom Društva od strane člana Društva u iznosima od 1.000.000 kuna, 180.000 kuna, 100.000 kuna te 150.000 kuna tijekom tekuće godine, povećanjem dopunskog kapitala Društva, tako da temeljni kapital Društva iznosi 4.698.800,00 HRK, dodatne kapitalne rezerve 2.254.440,00 HRK, te dopunski kapital 3.515.000,00 HRK, te Društvo stoga zadovoljava kapitalne zahtjeve.

Dodatno, Društvo ima u financijskoj imovini 1.000.000,00 HRK dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

Društvo u 2020.g. sukladno Planu Društva planira osnivanje više alternativnih investicijskih fondova koji će osnivanjem 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 Fond kojim Društvo upravlja. S obzirom na to da su izvori prihoda Društva temeljeni na polugodišnjoj naknadi za upravljanje Fondom, rizik likvidnosti Društva proizlazi iz rizika odnosa s ulagateljima u Fond u slučaju da oni ne podmire obvezu Fondu za naknadu, a samim time niti Fond nema sredstava za plaćanje predmetne naknade Društvu, koja u najgorem obliku može dovesti do insolventnosti Društva što nikako nije u interesu investitora.

f) Ostali rizici

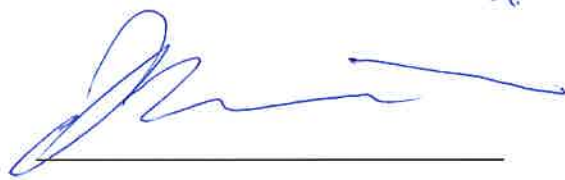
Društvo nije značajnije izloženo ostalim rizicima.

Zagreb, 27. travnja 2020. godine



Marijana Galović, predsjednica Uprave

Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb



Nikola Planinić, član Uprave

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o. za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom, Jurišićeva 12, Zagreb.

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (Narodne novine 78/15, 134/15 i 120/16) Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je odobrio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i fer pregled financijskog stanja i rezultata poslovanja HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o., Zagreb (Društvo) za to razdoblje.


Nakon provedbe odgovarajućih analiza, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga 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.

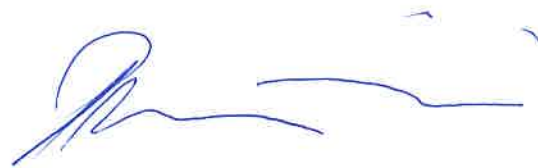
Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Osim toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

U Zagrebu, 27. travnja 2020.



Marijana Galović, predsjednica Uprave

Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb



Nikola Planinić, član Uprave

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
Jurišićeva 12
10000, Zagreb
Hrvatska

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNICIMA DRUŠTVA
Honestas Private Equity Partneri d.o.o. Zagreb**

Izvješće 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 2019., 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. kolovoza 2019., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima te Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-jevima) 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), kao i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima. 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

Tijekom 2019. godine Društvo ostvaruje gubitak u iznosu od 1.494.706 kuna, dok u prethodnom razdoblju ostvaruje gubitak u iznosu od 1.986.721 kuna. U oba promatrana razdoblja, sukladno ostvarenim poslovnim gubicima ranijih razdoblja, Društvo ostvaruje gubitak iznad visine kapitala, uslijed čega postoji sumnja u vremensku neograničenost poslovanja Društva, bilješka 19. Društvo u svrhu potvrde nastavka poslovanja po načelu vremenski neograničenog poslovanja osigurava

Pismo potpore kvalificiranog ulagatelja u Društvo, kojim jamči kako će osigurati financijsku potporu. Također Uprava Društva izradila je poslovni plan za razdoblje od 2020. – 2023. godine u kojem su temeljem novih poslovnih pothvata projicirani prihodi u visini koja bi osigurala neometano pokriće rashoda tekućeg razdoblja kao i ostvarenje rastuće dobiti u planskom razdoblju, temeljem koje bi se generirani gubici pokrivali i smanjivali u idućih nekoliko razdoblja. Pismom potpore te Poslovnim planom Uprava Društva 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

Osim pitanja opisanog u odjeljku 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.

Ključno revizijsko pitanje – Primljeni i dani zajmovi i depoziti

Posebna pozornost pridala se iskazanim danim i primljenim zajmovima i depozitima, bilješke 12 i 15, u kojima je prepoznat mogući rizik od značajnog pogrešnog prikazivanja. Primljeni zajmovi značajni su za osiguravanje stabilnosti poslovanja Društva, kao i zahtjeva za likvidnosti. Kako bismo utvrdili kako nema odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju primljenih i danih zajmova prikupljena je odgovarajuća dokumentacija na osnovu koje su provedeni testovi detalja te su prikupljene neovisne potvrde stanja. Provedenim postupcima nisu uočena odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju danih i primljenih zajmova tijekom 2019. godine.

Ključno revizijsko pitanje – Prihodi i rashodi Društva

Posebna pozornost pridala se se iskazanim prihodima i rashodima, bilješke 4 – 8, koji uvijek predstavljaju značajan rizik pogrešnog prikazivanja. Provedenim postupcima testova detalja nismo uočili odstupanja od tvrdnji točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju prihoda i rashoda za 2019.godinu.

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2018. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 25. travnja 2019. 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-jevima 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 prijevaramo 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.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

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

1. 30. rujna 2019. godine imenovani smo revizorima Društva u svrhu obavljanja revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2019.godinu.

2. Financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine revidirao je drugi revizor, Vanda audit d.o.o., koji je izrazio pozitivno mišljenje o tim financijskim izvještajima 25. travnja 2019. godine. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva u trajanju od 1 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br.537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, *Reagiranje 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 nađemo 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 izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 37.000 kuna koji predstavlja približno 1,5% od ukupne imovine Društva. Ukupna imovina Društva odabrana je kao osnovica za izračun značajnosti obzirom da Društvo ostvaruje gubitke u poslovanju unazad nekoliko godina te se većinom financira vanjskim izvorima.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem 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 2019. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerezorske 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.

7. Društvu nismo pružili nerevizorske usluge.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2019. 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 izvješću posloводства Društva.

Zagreb, 27.travnja 2020.

ALPHA AUDIT D.O.O.

Hrvatski ovlaštene revizori

Ulica grada Vukovara 284

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

U ime i za Alpha Audit d.o.o.


Ilija Nikolić

Direktor

Hrvatski ovlaštene revizor



ALPHA
AUDIT d.o.o.
Zagreb OIB: 14404485248


Anita Kutleša Osmanović
Menadžer,

Hrvatski ovlaštene revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

	Bilješka	2018.	2019.
Prihodi od upravljanja fondovima	4	174.570	175.257
Rashodi od upravljanja fondovima	5	(1.222)	(3.333)
Ostali prihodi		7.355	93.523
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima		180.703	265.447
Rashodi iz poslovanja	6	(2.181.624)	(1.804.610)
Gubitak od redovnog poslovanja		-2.181.624	-1.804.610
Financijski prihodi	7	45.103	75.008
Financijski rashodi	8	(30.903)	(30.551)
Neto financijski prihodi		14.200	44.457
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(1.986.721)	(1.494.706)
Porez na dobit	9		
GUBITAK ZA GODINU		(1.986.721)	(1.494.706)
Ostala sveobuhvatna dobit			
UKUPNO SVEOBUH VATNI GUBITAK		(1.986.721)	(1.494.706)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	2018.	2019.
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	17.382	6.314
Dugotrajna imovina		17.382	6.314
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	11	121.498	1.412
Zajmovi i depoziti	12	2.551.499	2.365.583
Novac i novčani ekvivalenti	13	8.869	91.630
Kratkotrajna imovina		2.681.866	2.458.625
UKUPNO IMOVINA		2.699.248	2.464.939
Upisani kapital	14	4.698.800	4.698.800
Kapitalne rezerve		2.254.440	2.254.440
Akumulirani gubitak		(7.911.025)	(9.405.731)
Kapital i rezerve		(957.785)	(2.452.491)
Obveze za zajmove	15	3.085.000	4.515.000
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	16	572.033	402.430
Obveze		3.657.033	4.917.430
UKUPNO KAPITAL, REZERVE I OBVEZE		2.699.248	2.464.939

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

	2018.	2019.
Dobit/Gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	(1.986.721)	(1.494.706)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	21.515	11.068
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		
Rezerviranja		
Prihodi od kamata	(44.738)	(75.008)
Rashodi od kamata	30.903	30.551
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima	99.713	45.161
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	(10.306)	(10.119)
Izdaci od kamata	(30.903)	(30.551)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	(52.500)	192.460
Povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima		
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	(244.171)	(98.991)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(15.213)	(16.635)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	(2.862)	(53.977)
I. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(2.235.283)	(1.500.747)
Primici od kamata	44.738	75.008
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	(1.701.000)	(3.500)
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	802.000	82.000
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospijeca	(35.200)	0
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		
II. Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	(889.462)	153.508
Uplate vlasnika UAIF-a	625.000	0
Primici od kredita	4.633.700	1.470.200
Izdaci za otplatu primljenih kredita	(2.125.948)	(40.200)
Primici po izdanim financijskim instrumentima		
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima		
III. Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	3.132.752	1.430.000
IV. Neto povećanje smanjenje novčanih sredstava	8.007	82.761
V. Novac na početku razdoblja	862	8869
VI. Novac na kraju razdoblja	8.869	91.630

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2017. g.	4.698.800	1.629.440	(5.924.304)	403.936
Povećanje upisanog kapitala				
Isprvak pogreški prethodnog razdoblja				
Sveobuhvatna dobit razdoblja			(1.986.721)	
Ostale uplate vlasnika		625.000		
Stanje 31. prosinca 2018. g.	4.698.800	2.254.440	(7.911.025)	(957.785)
Povećanje upisanog kapitala				
Isprvak pogreški prethodnog razdoblja				
Sveobuhvatna dobit razdoblja			(1.494.706)	
Ostale uplate vlasnika				
Stanje 31. prosinca 2019. g.	4.698.800	2.254.440	(9.405.731)	(2.452.491)

1. OPĆI PODACI

1.1. Opći podaci djelatnost i zaposlenici

NAZIV:	HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
SJEDISTE:	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 2019. i 2018. 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 2019. godine Društvo je imalo 4 zaposlenih (31. prosinca 2018. godine: 5 zaposlena).

1.2. Tijela društva

Tijela društva su Skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Uprava:

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

Nikola Planinić, Član Uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od dana 14.11.2018.godine)

Nadzorni odbor (odlukom skupštine društva od 21.12.2019.):

Milan Horvat, predsjednik

Slobodan Runjak, zamjenik predsjednika

Davor Subotić, član

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Temeljne računovodstvene pretpostavke

Poslovanje na neograničeno vrijeme - poduzetnik nije unaprijed odredio vremensko razdoblje funkcioniranja trgovačkog društva.

Načelo dosljednosti - pretpostavlja dosljednu primjenu računovodstvenih politika iz razdoblja u razdoblje, tj. obvezuje poduzetnika na dosljedno prikazivanje financijskih rezultata primjenjujući preuzete računovodstvene politike.

Načelo priznavanja promjene u trenutku nastanka - znači da se prihodi i rashodi utvrđuju i priznaju u trenutku nastanka, odnosno poslovni rezultat utvrđuje se sučeljavanjem prihoda i rashoda.

Načelo izražavanja u novčanim vrijednostima - čestica temeljnih financijskih izvještaja imovina, glavnica, dugovi, rashodi, prihodi i financijski rezultat izražavaju se u novčanim jedinicama kao zajedničkoj mjeri vrijednosti.

Načelo tvrtke - sva poslovna aktivnost odvija se u jednom sustavu tvrtki, koja se mora navesti u svakom financijsko - računovodstvenom izvještaju.

Vremensko razdoblje - svi financijsko - računovodstveni izvještaji moraju sadržavati vremensko obilježje na koje se odnose.

Promjena računovodstvenih politika može uslijediti uz uvjete iz točke 42. MRS-a br. 8, ako to zahtijeva zakon, tijelo koje donosi računovodstvene standarde ili ako bi ta promjena imala za posljedicu prikladnije prikazivanje događaja ili transakcija u financijskim izvještajima poduzeća.

U tom slučaju iz bilježaka, uz temeljne financijske izvještaje, treba se vidjeti obrazloženje i opravdanje potreba promjene računovodstvene politike uz kvantifikaciju učinaka tih promjena.

2.2. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima Financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim u Europskoj Uniji.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva.

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 2019. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,44258 HRK (31. prosinca 2018. g.: 1 EUR = 7,417575 HRK).

- a) Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i koji su usvojeni u Europskoj uniji te su stupili na snagu u tekućem razdoblju:

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine usvojilo dolje navedene nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2019. godine:

- MSFI 16 „Najmovi“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);
- IFRIC Tumačenje 23 Neizvjesnost u obračunu poreza na dobit "(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);
- Dodatak MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate" - kamate na dugoročne kredite u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);
- Dodatak MRS 19 „Primanja zaposlenih" - izmjena plana, ograničenje ili rješenje (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta niti je utjecalo na dobit društva u tekućoj godini i prethodnim godinama.

- b) Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i koji su usvojeni u Europskoj uniji te su stupili na snagu u tekućem razdoblju:

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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 21/18) i pravilnicima koji je objavila Agencija.

3.2. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po vazećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom vazećeg 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 vazeće 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 bilancne 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.

3.4. Dugotrajna imovina

Dugotrajna imovina evidentira se po fakturnoj vrijednosti prema računu dobavljača uvećanoj za troškove dopreme, montaže i slično, koji su nastali do stavljanja u uporabu, sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Stvari i oprema evidentiraju se kao dugotrajna imovina ako je vijek uporabe dulji od jedne godine i amortiziraju se tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Pozitivna razlika nastala prodajom dugotrajne imovine (višak iznad neotpisane vrijednosti) iskazuje se kao prihod, dok se negativna razlika rashodovane i prodane imovine iskazuje kao rashod.

Dugotrajna imovina izrađena u vlastitoj režiji uključuje se u korištenje u vrijednosti cijene izrade sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Prilikom obračuna amortizacije koriste se porezno dopuštene stope propisane Zakonom o porezu na dobit. Primijenjene stope su:

	Amortizacijska stopa (u %) 2018. godina	Amortizacijska stopa (u %) 2019. godina
Računalna oprema	50%	50%
Uredska oprema i inventar	20%	20%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim predmetima materijalne imovine do njihovog potpunog otpisa uz primjenu pravocrtne metode.

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. Umanjenje imovine

Na svaki datum bilance, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose materijalne i nematerijalne imovine, da bi utvrdilo postoje li pokazatelji da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Ako takav pokazatelj postoji, procjenjuje se nadoknadivi iznos takve imovine kako bi se utvrdio iznos gubitka od umanjenja (ukoliko postoji). Za imovinu koja ne stvara dovoljno neovisnih novčanih tokova, nadoknadivi iznos se procjenjuje za jedinicu koja stvara novčani tok, a kojoj to pojedino sredstvo pripada. Gdje nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos svakog pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos za jedinicu koja stvara novčani tok, a kojoj to pojedino sredstvo pripada.

U slučajevima gdje se može identificirati razumna i konzistentna osnova za dodjelu, poslovna imovina se također dodjeljuje pojedinačnim jedinicama koje stvaraju novčane tijekomove, inače se dodjeljuje najmanjoj grupi jedinica koje stvaraju novčane tijekomove za koje se može identificirati razumna i konzistentna osnova za dodjelu.

Nematerijalna imovina s neograničenim rokom trajanja te nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za upotrebu testiraju se na umanjenje vrijednosti jednom godišnje, te uvijek kada postoji pokazatelj da bi moglo doći do umanjenja vrijednosti.

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. U procjeni vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na njihovu sadašnju vrijednost korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca te rizike koji su specifični za sredstvo za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti procjena budućih novčanih tijekomova.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

Gubitak od umanjenja imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka, osim ako se odnosno sredstvo vodi po revaloriziranoj vrijednosti. U tom slučaju gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao umanjenje revaloriziranog iznosa.

U slučajevima gdje se gubitak od umanjenja naknadno poništi, knjigovodstvena vrijednost sredstva (jedinice koja stvara novac) se povećava do promijenjenog iznosa njegove nadoknadive vrijednosti, ali na način da povećana knjigovodstvena vrijednost ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da nije bilo gubitaka od umanjenja imovine za to sredstvo (jedinice koja stvara novac) u prethodnim godinama.

Poništavanje gubitka od umanjenja imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka, osim ukoliko se to sredstvo ne vodi po revaloriziranoj vrijednosti. U tom slučaju poništavanje gubitka od umanjenja imovine se priznaje kao revalorizacijsko povećanje.

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 videnju i oročene depozite s rokom dospijeca 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.

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 umanjem 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 nadoknadive 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 novae"). 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 nadoknadive 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. Temeljni kapital

Temeljni kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

3.8. Povezane osobe

Povezana osoba je osoba ili poduzetnik koji je povezan s Društvom i to kao:

- a) Osoba ili član uže obitelji te osobe je povezana osoba s Društvom ako ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim poduzetnikom, ili ako ima značajan utjecaj na izvještajni poduzetnik ili je član ključnog rukovodstva izvještajnog poduzetnika ili njegovog matičnog društva.
- b) Poduzetnik je povezan s Društvom ako je ispunjen bilo koji od sljedećih uvjeta:
 - i) poduzetnik i Društvo su članovi iste Grupe (što znači da je svako matično društvo, svako ovisno i sestrinsko društvo povezano s drugima u Grupi)
 - ii) jedan poduzetnik je ovisno društvo ili zajednički poduzetnik drugog poduzetnika (ili društvo povezano sudjelujućim interesom ili zajednički pothvat poduzetnika koji je član Društva čiji član je taj drugi poduzetnik)

- iii) oba poduzetnika su zajednički pothvati iste treće strane
- iv) jedan poduzetnik je zajednički pothvat trećeg poduzetnika, a drugi poduzetnik je društvo povezano sudjelujućim interesom tog trećeg poduzetnika
- v) poduzetnik je pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom osobe navedene pod a).

3.9. 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. Najmovi nisu iskazani sukladno novom MSFI-ju 16, obzirom da su najmovi Društva kratkotrajni te stoga na iste nije nužno primijeniti novi standard.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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. PRIHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

	2018.	2019.
Upravljačka naknada	174.570	175.257
UKUPNO	174.570	175.257

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

Bilješke uz financijske izvještaje

(svi iznosi u kunama bez lipa)

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 isplacivat će se polugodišnje, a obračunavat će se primjenom godišnje stope u visini od 1,6% s obzirom na ukupnu vrijednost ulaganja Fonda umanjenu za iznose ulaganja kojima se do trenutka obračuna naknade za upravljanje raspomagalo.

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.

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

	2018.	2019.
Naknada informatičkim i burzovnim servisima	1.222	3.333
UKUPNO	1.222	3.333

6. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2018.	2019.
Troškovi osoblja	1.291.756	1.157.522
Troškovi usluga	686.444	420.784
Trosak najma	118.418	119.661
Reprezentacija	35.072	27.690
Trosak materijala i energije	15.805	28.047
Nadoknada troškova zaposlenima	26.874	28.226
Rezerviranje i porezno nepriznati otpis	7.255	22.680
UKUPNO	2.181.624	1.804.610

7. FINANCIJSKI PRIHODI

	2018.	2019.
Prihodi od kamata	44.738	75.008
Pozitivne tečajne razlike	365	0
UKUPNO	45.103	75.008

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

8. FINANCIJSKI RASHODI

	2018.	2019.
Troskovi kamata	30.903	30.551
Negativne tečajne razlike	0	0
UKUPNO	30.903	30.551

9. POREZ NA DOBIT

	2018.	2019.
Dobit prije oporezivanja	(1.986.721)	(1.494.706)
Povećanja porezne osnovice	30.582	37.144
(Umanjenja porezne osnovice)		
Porezni gubitak	(1.956.139)	(1.457.562)
Preneseno porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(5.995.535)	(7.050.047)
UKUPNI POREZNI GUBITAK	(7.951.674)	(8.507.609)

Porezne gubitke moguće je iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

OPIS	Ukupno materijalna imovina	
	Oprema	
	Kn	Kn
Nabavna vrijednost		
01.01.2019.	47.244	47.244
Nabava	0	0
Rashod, smanjenje, prodaja	0	0
31.12.2019.	47.244	47.244
Ispravak vrijednosti		
01.01.2019.	29.862	29.862
Amortizacija	11.068	11.068
Rashod, smanjenje, prodaja	0	0
31.12.2019.	40.930	40.930
Sadašnja vrijednost		
31.12.2019.	6.314	6.314
01.01.2019.	17.382	17.382
% otpisanosti	87%	87%

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

11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potrazivanja od Fonda za naknadu za upravljanje	35.161	0
Potrazivanja od Fonda ostalo	10.000	0
Potrazivanja od zaposlenih	23.837	1.412
Nedospjela naplata potraživanja	52.500	0
UKUPNO	121.498	1.412

12. ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2018.	31.12.2019.
Dani zajmovi povezanim društvima	1.345.342	8.650
Potraživanja za preuzeti dug od povezanih	0	1.123.065
Potrazivanja za kamate od povezanih društava	191.109	223.653
Dani krediti nepovezanim društvima	90.559	90.559
Vrijednosno uskladenje danih kredita nepovezanim društvima	(90.558)	(90.559)
Depoziti u bankama	1.004.847	1.000.015
Jamstveni depoziti	10.200	10.200
Ostala potraživanja po zajmovima i depozitima	151.660	151.660
Vrijednosno uskladenje ostalih potraživanja po zajmovima i depozitima	(151.660)	(151.660)
UKUPNO	2.551.499	2.365.583

Društvo je odobrilo zajmove povezanim društvima tijekom prethodnih razdoblja u ukupnom iznosu od 1.345.342 kune. Tijekom 2019. godine jedan od vlasnika Društva preuzima dug povezanog društva u iznosu od 1.123.065 kuna uz ugovorenu kamatnu stopu od 3,96%.

Depoziti u bankama predstavljaju sredstvo osiguranja po ugovoru o revolving kreditu na 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 1.000.015 kuna (31. prosinca 2018. godine: 1.004.847 kuna) (Bilješka 15.). Depozit je oročen uz kamatnu stopu od 2% godišnje.

13. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2018.	31.12.2019.
Žiro računi - kunski	8.869	82.052
Blagajna	0	9.578
UKUPNO	8.869	91.630

14. UPISANI KAPITAL

	31.12.2018.	31.12.2019.
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	4.698.800	4.698.800
UKUPNO	4.698.800	4.698.800

Upisani kapital Društva u iznosu od 4.698.800 kuna na dan 31. prosinca 2019. godine (31. prosinca 2018.: 4.698.800 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore sredstava i u navedenom je iznosu registriran kod nadležnog Trgovačkog suda. Društvo je u 84,04% vlasništvu g. Ive Kovačevića te 15,96% u vlasništvu gđe Marijane Galović (31.12.2018.: 84,04% g. Ive Kovačevića te 15,96% društvo MIHANOVIĆ SAVJETOVANJE d.o.o. iz Splita).

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 21/18, "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").

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

	2018.	2019.
Opci troškovi iz prethodne godine	1.686.773	2.213.749
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	421.693	553.437
Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	1.000.000	1.000.000
Ukupni neto kapital	1.127.215	1.062.509
VIŠAK / (MANJAK) KAPITALA	127.215	62.509

15. OBVEZE ZA ZAJMOVE

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze za zajmove banaka	1.000.000	1.000.000
Obveze za zajmove vlasnika	2.085.000	3.515.000
UKUPNO	3.085.000	4.515.000

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

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% na rok od jedne godine i prolongiranje ukoliko je potrebno.

Zajam primljen od vlasnika tijekom 2019. godine korišten je za dokapitalizaciju povećanjem dopunskog kapitala društva, zajam se daje beskamtno uz suglasnost da se zajam neće vraćati minimalno 5 godina.

16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	228.338	129.347
Rezerviranja	118.762	118.762
Unaprijed plaćeni troškovi i odgođeni prihodi	106.861	52.885
Obveze prema zaposlenima	56.909	56.042
Obveze za poreze, doprinose i slično	48.544	41.478
Ostale obveze	12.619	3.916
UKUPNO	572.033	402.430

17. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
	31.12.2019.	31.12.2019.	2019.	2019.
Povezana društva	229.621	0	30.571	0
Investicijski fondovi kojima upravlja društvo	0	0	175.257	0
Članovi uprave, vlasnici	1.125.746	3.515.000	0	433.529
UKUPNO	1.355.367	3.515.000	205.828	433.529

	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
	31.12.2018.	31.12.2018.	2018.	2018.
Povezana društva	1.536.451	0	43.166	0
Investicijski fondovi kojima upravlja društvo	45.161	51.926	174.570	0
Ivo Kovačević	0	2.085.000	0	0
Članovi uprave, vlasnici	23.837	36.705	0	439.586
UKUPNO	1.605.449	2.173.631	217.736	439.586

18. POTENCIJALNE OBVEZE

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo nije imalo sudskih sporova, koji bi rezultirali značajnim gubicima.

19. NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

U 2019. godini Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 1.494.706 kune, dok je u prethodnim razdobljima ostvarilo gubitke koji su preneseni u tekuće razdoblje u iznosu od 7.911.025 kuna. Kao rezultat negativnog poslovanja Društvo u tekućoj i prethodnoj godini ostvaruje gubitak iznad visine kapitala, koji dovodi u pitanje vremensku neograničenost poslovanja. Menadžment je odgovoran da pri sastavljanju financijskih izvještaja procijeni sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te da primjereno objavi značajne neizvjesnosti vezane uz tu pretpostavku.

Uprava je usvojila poslovni plan za razdoblje od 2020. – 2023. godine temeljem kojeg planira osnivanje još 3 alternativna investicijska fonda, za koje se prognoziraju pozitivne projekcije, koje će rezultirati većim prihodima od upravljanja fondovima te će se pomoću istih omogućiti financiranje operativnog poslovanja Društva. Ujedno se projicira generiranje pozitivnog poslovnog rezultata kojim će Društvo u narednim razdobljima pokrivati prenesene gubitke. Uprava je ujedno osigurala i Pismo potpore kvalificiranog ulagatelja u Društvo, 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.

20. 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 otplačivanja 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.

Fer vrijednost

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

21. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

Ističe se da rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-20/6361-2 od 17. ožujka 2020.godine u sudskom registru suda upisane su sljedeće promjene:

- Promjena tvrtke Društva u FIMA INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima eng. FIMA INVEST L.t.d.
- Promjena poslovne adrese Društva: Gradišćanska ulica 34, Zagreb
- Promjena članova Društva: Marijana Galović 19,97%, Renata Fućak 19,31%, Karfijam d.o.o.13,04%, Tomislav Ilić 9,68%, Karla Horvat 19%, Filip Horvat 19%;
- Predmet poslovanja Društva je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom.

22. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su popisani i njihovo izdavanje odobreno je 27. travnja 2020. godine.

U Zagrebu, 27. travnja 2020. godine

Marijana Galović, predsjednica Uprave

Nikola Planinić, član Uprave

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

Pozicija	AOP	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
IMOVINA	1		
Novačana sredstva	2	8.869,35	91.630,08
Financijska imovina po fer vrijednosti	3	0,00	0,00
Financijska imovina po amortiziranom trošku	4	0,00	0,00
Potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	5	45.160,57	0,00
Ostala potraživanja	6	214.945,49	225.064,46
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	17.382,17	6.314,17
Nematerijalna imovina	8	0,00	0,00
Odgođena porezna imovina	9	0,00	0,00
Ostala imovina	10	2.412.889,76	2.141.929,97
Ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	11	2.699.247,34	2.464.938,68
Izvanbilančni zapisi	12	0,00	0,00
KAPITAL I OBVEZE	13		
Kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	14	-957.785,13	-2.452.491,01
Temeljni kapital	15	4.698.800,00	4.698.800,00
Rezerve kapitala	16	2.254.440,00	2.254.440,00
Rezerve fer vrijednosti	17	0,00	0,00
Ostale revalorizacijske rezerve	18	0,00	0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19	-5.924.304,07	-7.911.025,13
Dobit ili gubitak tekuće godine	20	-1.986.721,06	-1.494.705,88
Obveze (sum od aop22 do aop25)	21	3.657.032,47	4.917.429,69
Obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	22	0,00	0,00
Financijske obveze	23	3.085.000,00	4.515.000,00
Ostale obveze	24	572.032,47	402.429,69
Odgođene porezne obveze	25	0,00	0,00
Ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	26	2.699.247,34	2.464.938,68
Izvanbilančni zapisi	27	0,00	0,00
Dodatak	28	0,00	0,00
Pripisano imateljima matice	29	0,00	0,00
Pripisano manjinskom interesu	30	0,00	0,00

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
31. prihodi od upravljanja fondovima (aop32+aop35+aop38+aop41)	181.924,61	268.779,76
32. naknada za upravljanje (aop33+aop34)	174.569,89	175.256,72
33. ucits fondom	0,00	0,00
34. alternativnim investicijskim fondom	174.569,89	175.256,72
35. prihod od ulaznih naknada (aop36+aop37)	0,00	0,00
36. ucits fonda	0,00	0,00
37. alternativnim investicijskim fondom	0,00	0,00
38. prihod od izlaznih naknada (aop39+aop40)	0,00	0,00
39. UCITS fonda	0,00	0,00
40. alternativnim investicijskim fondom	0,00	0,00
41. ostali prihodi	7.354,72	93.523,04
42. rashodi od upravljanja fondovima (aop43+aop44)	-1.222,00	-3.333,00
43. troškovi za posredovanja u prodaji udjeli	0,00	0,00
44. ostali rashodi	-1.222,00	-3.333,00
45. neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (aop31+aop42)	180.702,61	265.446,76
46. neto prihod od upravljanja portfeljem	0,00	0,00
47. prihod od investicijskog savjetovanja	0,00	0,00
48. opći i administrativni troškovi poslovanja	-2.181.624,22	-1.804.609,59
49. neto financijski rezultat (sum od aop50 do aop53)	14.200,55	44.456,95
50. neto prihod od kamata	13.835,41	44.456,95
51. neto tečajne razlike	365,14	0,00
52. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
53. ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
54. ostali prihodi i rashodi od poslovanja	0,00	0,00
55. ukupni prihodi	194.903,16	309.903,71
56. ukupni rashodi	-2.181.624,22	-1.804.609,59
57. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop45+aop46+aop47+aop48+aop49+aop54)	-1.986.721,06	-1.494.705,88
58. porez na dobit		
59. dobit ili gubitak (aop57-aop58)	-1.986.721,06	-1.494.705,88
60. ostala sveobuhvatna dobit (aop61+aop66)	0,00	0,00
61. stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop62 do aop65)	0,00	0,00
62. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	0,00	0,00

63. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
64. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
65. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0,00	0,00
66. stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop67+aop70+aop73)	0,00	0,00
67. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop68+aop69)	0,00	0,00
68. - nerealizirani dobiti/gubici	0,00	0,00
69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0,00
70. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop71+aop72)	0,00	0,00
71. - dobiti/gubici	0,00	0,00
72. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
73. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
74. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	-1.986.721,06	-1.494.705,88
75. dodatak	0	0
76. pripisano imateljima matice	0	0
77. pripisano manjinskom interesu	0	0

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
114. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	-2.235.282,58	-1.500.747,26
115. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-1.986.721,06	-1.494.705,88
116. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	21.515,14	11.068,00
117. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. Otpisi		
118. rezerviranja		
119. prihodi od kamata	-44.738,04	-75.007,99
120. rashodi od kamata	30.902,63	30.551,04
121. dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente		
122. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		
123. povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	99.713,18	45.160,57
124. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-10.305,98	-10.118,97
125. izdaci od kamata	-30.902,63	-30.551,04
126. povećanje/smanjenje ostale imovine	-52.500,03	192.459,79
127. povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima		
128. povećanje/smanjenje ostalih obveza	-262.245,79	-169.602,78
129. plaćen porez na dobit		0,00
130. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	-889.462,08	153.507,99
131. primici od prodaje financijskih instrumenata		0,00
132. izdaci za kupnju financijskih instrumenata		0,00
133. primici od kamata	44.738,04	75.007,99
134. primici od dividendi		0,00
135. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	-1.701.000,00	-3.500,00
136. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	802.000,00	82.000,00
137. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-35.200,12	0,00
138. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	0,00	0,00
139. ostali primici iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00

140. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
141. neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150)	3.132.752,17	1.430.000,00
142. uplate vlasnika društva za upravljanje	625.000,00	0,00
143. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		0,00
144. isplata dividende ili udjela u dobiti		0,00
145. primici od kredita	4.633.700,00	1.470.200,00
146. izdaci za otplatu primljenih kredita	-2.125.947,83	-40.200,00
147. primici po izdanim financijskim instrumentima		0,00
148. izdaci po izdanim financijskim instrumentima		0,00
149. ostali primici iz financijskih aktivnosti		0,00
150. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		0,00
151. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	8.007,51	82.760,73
152. novac na početku razdoblja	861,84	8.869,35
153. novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	8.869,35	91.630,08

Izveštaj o promejnama kapitala

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

Obrazac IPK

Pozicija	raspodjeljivo vlasnicima matice							raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	ukupno kapital i rezerve
	upisani kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale revalorizacijske rezerve	zadržana dobit ili gubitak preneseni gubitak	dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)			
stanje na dan početka prethodne poslovne godine	4.698.800,00	1.629.440,00			- 4.441.030,49	- 1.483.273,58		403.935,93	
promjene računovodstvenih politika									
ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	4.698.800,00	1.629.440,00			- 4.441.030,49	- 1.483.273,58		403.935,93	
dobit ili gubitak razdoblja						-1.986.721,06		-1.986.721,06	
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata									
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente									
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)									
ostale nevlasničke promjene kapitala					-1.483.273,58	1.483.273,58			
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi									
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)						-503.447,48		-1.986.721,06	
povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
ostale uplate vlasnika		625.000,00						625.000,00	
isplata udjela u dobiti									
ostale raspodjele vlasnicima									
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	4.698.800,00	2.254.440,00			-5.924.304,07	-1.986.721,06		-957.785,13	
stanje na dan početka tekuće poslovne godine	4.698.800,00	2.254.440,00			-5.924.304,07	-1.986.721,06		-957.785,13	
promjene računovodstvenih politika									
ispravak pogreški prethodnih razdoblja									

stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	4.698.800,00	2.254.440,00	-5.924.304,07	-1.986.721,06	-1.986.721,06	-957.785,13
dobit ili gubitak razdoblja					-1.494.705,88	-1.494.705,88
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata						
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente						
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)						
ostale nevlasničke promjene kapitala			-1.986.721,06	1.986.721,06		
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi						
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)			-1.986.721,06	492.015,18		-1.494.705,88
povećanje/smanjenje upisanog kapitala						
ostale uplate vlasnika						
isplata udjela u dobiti						
ostale raspodjele vlasnicima						
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	4.698.800,00	2.254.440,00	-7.911.025,13	-1.494.705,88		-2.452.491,01