

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

Godišnje izvješće za 2016. godinu

Zagreb, svibanj 2017. godine

Sadržaj

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2016. GODINU	3
IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	8
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	9
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU	13
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	14
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU	15
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	16
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	17
DODATAK I – GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI PREMA PRAVILNIKU O STRUKTURI I SADRŽAJU GODIŠNJIH I POLUGODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DRUGIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ALTERNATIVNIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA	39



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.

za 2016. godinu

U Zagrebu, svibanj 2017. godine.

Na temelju čl. 250. Zakona o trgovačkim društvima (N.N. br. 111/93., 34/99., 52/00., 118/03., 107/07., i 148/08.), te izmjenama i dopunama Zakona o računovodstvu (N.N. br. 109/07, 54/13, 121/14) Uprava društva Honestas Private Equity Partneri d.o.o. izradila je dana 20. travnja 2017. godišnje izvješće o stanju društva za 2016. 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, predsjednik Uprave
Hrvoje Šajković, član Uprave (do 9. svibnja 2017. godine).

Temeljni kapital: 3.000.000,00 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"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Jurišićeva 12.

Društvo je u 100%-tnom privatnom vlasništvu.

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

Na dan 31. prosinca 2016. godine Upravu Društva činili su:

1. Marijana Galović, predsjednik Uprave
2. Hrvoje Šajković, član Uprave

Predsjednik Uprave i članovi Uprave zastupaju društvo samostalno, i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 4 zaposlenika.

Budući razvoj Društva

Društvo planira kontinuirano upravljati postojećim te osnivati nove otvorene investicijske fondove rizičnog kapitala s privatnom ponudom u okviru njihovih životnih ciklusa.

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

Jedini značajni rizik poslovanja Društva je rizik koji proizlazi iz likvidnosti Društva koja će u potpunosti biti otklonjena investicijama koje se očekuju u 2017. godini. U slučaju nelikvidnosti Društva isto će se financirati i podmirivati svoje obveze pozajmicama vlasnika.

Najznačajniji poslovni događaji u 2016 godini

- 30.06.2016. Sastav uprave, Hrvoje Puljiz kao predsjednik te Mihovil Prpić, kao član Uprave prestaju s radom u Društvu.
- 01.07.2016. Gđa. Tanja Solomun Galić i Marijana Galović, imenovani su od strane vlasnika Društva kao privremena Uprava.
- 01.07.2016. Skupština Društva donijela odluku o dokapitalizaciji društva, a do trenutka realizacije dokapitalizacije Društvo će financirati uplatama pozajmica.
- 19.09.2016. Održano je predstavljanje Programa rada nove Uprave i licenciranje kandidata pri HANFA-i.
- 27.09.2016. Pozitivno rješenje, odnosno suglasnost za za imenovanje članova Uprave, Marijane Galović kao predsjednice Uprave i Hrvoja Šajkovića, kao člana Uprave na mandatno razdoblje od 4 godine. Gđa. Marijana Galović u svojoj nadležnosti ima upravljanje Middle Officeom i Front Officeom, dok je Hrvoje Šajković nadležan za rad Back Office i analizu rizika investicija u koje Fond namjerava ulagati (Back Office Fonda i knjigovodstvo Društva potpuno je delegirano).
- 07.11.2016. Sastanak s Povjereničkim odbor (HBOR/Sizmann), predstavljanje nove Uprave Povjereničkom odboru u svrhu dobivanja suglasnosti za rad.
- 29.12.2016. Sjednica povjereničkog odbora – službeno potvrđeni članovi Uprave, dobivena suglasnost za odabir revizora Društva i Fonda, HBOR izrazio mišljenje da o prijedlogu odluke o prijeboju dugovanja i potraživanja Fonda i Društva nije potrebno glasovati jer to nije predmet odlučivanja Povjereničkog odbora već odluka Društva.

Vjerojatan budući razvoj Društva te aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo je započelo s radom početkom 2010. godine s ambicijom razvijanja i pozicioniranja Honestasa kao ključnog subjekta na domaćem i regionalnom private equity tržištu, s odgovarajućim brojem private equity fondova pod upravljanjem. Platformu na kojoj se realizira ovaj cilj čine: prvorazredni menadžmentski tim, orijentacija na strateška partnerstva s nekim od ključnih subjekata u sferi gospodarstva i financija na domaćem i regionalnom tržištu te egzemplarna mreža i inozemnih kontakata na tržištu kapitala i financijskim tržištima.

Također jedna od značajnih aktivnosti Društva bit će usmjerena i na pridobivanje renomiranih međunarodnih investitora i institucija za ulaganje u buduće fondove pod upravljanjem Društva, kao bitnog čimbenika kako u međunarodnoj reputacijskoj afirmaciji Društva u private equity industriji tako i u cilju povećanja iznosa sredstava jednog fonda pod upravljanjem te time i mogućnosti realizacije respektabilnijih i značajnijih transakcija/ulaganja.

Informacija o otkupu vlastitih dionica

Društvo je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću te ne provodi otkup vlastitih dionica.

Postojanje podružnica Društva

Društvo u 2016. 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 pritom omogućiti povećanje povrata članovima Društva kroz optimalizaciju odnosa kapitala i dugovanja, ali uz bitno ograničenja, budući da Društvo obavlja djelatnost reguliranu posebnim zakonom (Zakon o alternativnim investicijskim fondovima) te je nadziran od strane regulatora tržišta (HANFA), 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.

Na strani obveza, osnovni rizik promjene deviznih tečajeva za Društvo u najvećoj mjeri je vezan za najam poslovnog prostora i leasing motornih vozila.

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 1.500.000,00 kn tako da temeljni kapital Društva sada iznosi 3.000.000,00 kuna te je Društvo sukladno odlukama Skupštine formiralo dodatne kapitalne rezerve u iznosu od 1.629.440,00 kuna u 2015. godini te zadovoljilo kapitalne zahtjeve. Dodatno, Društvo ima u financijskoj imovini 1,5 mil. kuna dostupnih likvidnih sredstava koja se prema potrebi Društva za likvidnošću mogu unovčiti.

Društvo je za 2016. godinu pripremlilo 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 fonda 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.



Marijana Galović, predsjednik Uprave

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

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

Zagreb, 23. svibnja 2017. godine

Izjava o odgovornosti Uprave za godišnje financijske izvještaje

Uprava je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za svaku poslovnu godinu budu sastavljeni u skladu s zakonskim propisima te primjenjivim računovodstvenim standardima tako da daju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja, financijske uspješnosti i novčanog toka u toj godini.

Uprava ima odgovornost odabrati primjerene računovodstvene politike i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke te prosudbe i računovodstvene procjene koje su razumne i razborite; primjenjivati važeće računovodstvene standarde te objaviti i objasniti u financijskim izvještajima svako odstupanje koje je od materijalnog značaja; izraditi financijske izvještaje temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti. Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja i procjena, Uprava očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva kao i usklađenost sa zakonskim i drugim propisima te računovodstvenim standardima koji su na snazi za izvještajno razdoblje. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i nepravilnosti.

Uprava ima odgovornost podnijeti Vlasnicima svoj godišnji izvještaj za Društvo, zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Ukoliko se Vlasnici suglase s financijskim izvještajima, time su ih utvrdili Uprava i Vlasnici Društva.

Godišnji financijski izvještaji prikazani u nastavku odobreni su od strane Uprave za podnošenje Vlasnicima i potpisani u skladu s time.

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

Marijana Galović
Predsjednik Uprave

Honestas Private
Equity Partneri d.o.o.
Zagreb

Zagreb, 23. svibnja 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Honestas Private Equity Partneri d.o.o.

Izvjешće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Honestas Private Equity Partneri d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija (MSFI-ima).

Osnova za mišljenje

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

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 20 uz financijske izvještaje koja se odnosi na razmatranje Uprave u pogledu sastavljanja financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Kako je navedeno u bilješci 20 „Ključne procjene i prosudbe“, neograničenost poslovanja, Društvo je za 2016. godinu ostvarilo gubitak u visini 1.496 tisuće kuna (2015: 1.733 tisuće kuna), dok su na dan 31. prosinca 2016. godine kratkoročne obveze Društva veće od kratkotrajne imovine za 298 tisuća kuna. Navedeno pobuđuje sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovati u dogledno vrijeme. Budući da je Uprava pribavila pismo financijske potpore od postojećeg vlasnika, te da će osigurati financijsku potporu od strane novog vlasnika, 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 nismo kvalificirali po toj osnovi.

Ostala pitanja

Financijske izvještaje Honestas Private Equity Partneri d.o.o. za godinu koja završava 31. prosinca 2015. godine revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o njima 29. travnja 2016. godine.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata, DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Godišnjeg izvješća Uprave koje je uključeno u godišnje financijske izvještaje, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Godišnje izvješće Uprave potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
2. Godišnje izvješće Uprave za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koje je usvojila Europska unija, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka 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 skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza 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 prijevare 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u 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 neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li 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 onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvješće neovisnog revizora o izračunu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Upravi društva Honestas Private Equity Partneri d.o.o:

Obavili smo procedure provjere priloženog izvještaja o izračunu kapitala za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("Agencija") za društvo Honestas Private Equity Partneri d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo") na dan 31. prosinca 2016. godine („Prikaz“). Prikaz je sastavila Uprava Društva temeljeno na Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 16/13 i 143/14) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 68/14) („Pravilnik“).

Odgovornost za navedeni prikaz snosi Uprava Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tome je li prikaz sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom te je li na usporedivim stavkama usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Procedure smo obavili sukladno Pravilniku i Zakonu i odnose se na provjeru pravilnosti, točnosti i potpunosti prikaza te usklađenosti s godišnjim financijskim izvještajima Društva za upravljanje investicijskim fondovima na izvještajni datum.

Prilikom provođenja procedura nismo zapazili ništa što bi nam ukazalo da priloženi prikaz nije sastavljen u skladu sa Zakonom i Pravilnikom. Prema našem mišljenju, prikaz Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine, usklađen je u svim usporedivim stavkama sa godišnjim financijskim izvještajima iz kojih je izveden. Izrazili smo mišljenje bez rezerve o tim financijskim izvještajima u našem izvješću izdanom 23. svibnja 2017. godine. Ti financijski izvještaji i izvještaj o izračunu kapitala ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.

Ovo izvješće namijenjeno je isključivo Upravi Društva i Agenciji u svrhu udovoljavanja zahtjevima iz Zakona i Pravilnika i ne smije se koristiti ni u koju drugu svrhu.


Branislav Vrtačnik,
Predsjednik Uprave




Vanja Vlasković,
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 23. svibnja 2017. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31. prosinca

	<i>Bilješka</i>	2015. '000 kn	2016. '000 kn
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Oprema i vozila	11	20	8
Zajmovi i depoziti	12	576	500
Ukupno dugotrajna imovina		596	508
Kratkotrajna imovina			
Zajmovi i depoziti	12	1.321	1.779
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	13	50	282
Novac i novčani ekvivalenti	14	1.101	2
Ukupno kratkotrajna imovina		2.472	2.063
Ukupno imovina		3.068	2.571
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	15	3.000	3.000
Kapitalne rezerve	15	1.629	1.629
Akumulirani gubitak	15	(3.099)	(4.538)
Ukupno kapital i rezerve		1.530	91
Obveze			
Obveze prema dobavljačima	16	280	526
Obveze zajmove	17	568	1.517
Rezerviranja za obveze	16	-	119
Odgođeno pl. troškova i prihod bud. razdoblja	16	614	223
Ostale obveze	16	76	95
Ukupno obveze		1.538	2.480
Ukupno kapital i rezerve i obveze		3.068	2.571

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

za godinu koja je završila 31. prosinca

		2015. '000 kn	2016. '000 kn
Prihodi od upravljanja fondovima	5	176	182
Rashodi od upravljanja fondovima	6	(26)	(4)
Ostali prihodi		-	86
Neto dobit od upravljanja investicijskim fondovima		150	264
Gubici od umanjenja vrijednosti imovine	7	(304)	(284)
Rashodi iz poslovanja	8	(1.661)	(1.463)
Gubitak od redovnog poslovanja		(1.815)	(1.483)
Financijski prihodi	9	97	1
Financijski rashodi	9	(15)	(14)
Neto financijski rashodi		82	(13)
Gubitak prije oporezivanja		(1.733)	(1.496)
Porez na dobit	10	-	-
Gubitak za godinu		(1.733)	(1.496)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(1.733)	(1.496)

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
za godinu koja je završila 31. prosinca

	2015. '000 kn	2016. '000 kn
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Gubitak za godinu:	(1.733)	(1.496)
<i>Usklađivanja za:</i>		
Amortizacija	18	9
Ispravak vrijednosti imovine i slični otpisi	304	361
Rezerviranja	-	23
Gubitak od prodaje vozila	43	-
Neto financijski prihod	82	13
Kupci i ostala imovina	(212)	(1.344)
Dobavljači i ostale obveze	(329)	802
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(1.991)	(1.632)
NOVČANI TOK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Plasiranje zajmova	(100)	(3.107)
Naplata zajmova	240	1.941
Prodaja dugotrajne imovine	20	66
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	160	(1.100)
NOVČANI TOK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Primljeni zajmovi	(216)	960
Povećanje upisanog kapitala	1.500	-
Zadržana dobit	-	173
Povećanje kapitalnih rezervi	1.629	-
Neto novac iz financijskih aktivnosti	2.913	960
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	1.082	(1.133)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	19	1.601
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.101	2

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja 2015.	1.500	-	(1.366)	134
Povećanje upisanog kapitala	1.500	-	-	1.500
Povećanje kapitalnih rezervi	-	1.629	-	1.629
Gubitak za godinu	-	-	(1.733)	(1.733)
Stanje 31. prosinca 2015.	3.000	1.629	(3.099)	1.530
Gubitak za godinu	-	-	(1.496)	(1.496)
Učinak reklasifikacije prethodnih razdoblja (bilješka 3. i)	-	-	57	57
Stanje 31. prosinca 2016.	3.000	1.629	(4.538)	91

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima rizičnog kapitala s privatnom ponudom ("Društvo") je društvo osnovano 29. studenog 2010. godine prema hrvatskim propisima i registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080746789. Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA" ili "Agencija"). Sjedište Društva je u Zagrebu, Jurišićeva 12.

Društvo je u 2016. i 2015. godini upravljalo HONESTAS - otvorenim investicijskim fondom rizičnog kapitala s privatnom ponudom ("Fond").

Na datum 31. prosinca 2016. godine Društvo je 81,00% u vlasništvu g. Ive Kovačevića te 19,00% u vlasništvu društva HONESTAST d.o.o. koje je 100,00% u vlasništvu g. Ive Kovačevića (2015. godina: 81% u vlasništvu g. Ive Kovačevića te 19% u vlasništvu društva Honestas d.o.o. koje je u 100,00% vlasništvu g. Ive Kovačevića).

Članovi Uprave:

Gđa. Marijana Galović	predsjednik Uprave	od 30. lipnja 2016. godine
g. Hrvoje Šajković	član uprave	od 01. listopada 2016. godine do 09. svibnja 2017. godine

2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

a) Izjava o usklađenosti

Godišnji financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji ("MSFI").

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Društvo u toku godine nije usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji bi utjecali na financijsku položaj, rezultat poslovanja ili zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima.

b) Osnove mjerenja

Godišnji financijski izvještaji Društva su sastavljeni na osnovi povijesnog troška.

c) Funkcionalna izvještajna valuta

Godišnji financijski izvještaji prikazani su u hrvatskim kunama ("kn") što je funkcionalna i izvještajna valuta Društva. Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna ('000 kn) i zaokruženi su na najbližu tisuću, ako nije drugačije navedeno.

d) Procjene i prosudbe

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva primjenu prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda prikazanih u financijskim izvještajima. Stvarni rezultati mogu značajno odstupati od tih procjena.

Procjene i pretpostavke na kojima se te procjene temelje su podložne stalnom pregledu. Učinci promjena računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena promijenjena i svakom budućem razdoblju na koje ima učinak.

Ključne procjene i prosudbe, njihovi iznosi i ostali detalji prikazani su u odgovarajućim bilješkama uz financijske izvještaje.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

a) *Oprema i nematerijalna imovina*

Oprema je materijalna imovina koja se nabavlja i drži s namjerom dugoročne upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Oprema i vozila početno se iskazuju po trošku nabave (ulaganja) umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja, ukoliko postoje. Trošak nabave obuhvaća kupovnu cijenu zajedno s pristojbama i nepovratnim porezima te svim troškovima koji se izravno mogu pripisati dovođenju ove imovine u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznato pravo ili predmet opreme tereti nabavnu vrijednost tog prava ili predmeta imovine ukoliko rezultira pritjecanjem budućih ekonomskih koristi iznad ekonomskih koristi koje je ta imovina donosila prije naknadnih izdataka. U suprotnom, svaki drugi naknadni izdatak tereti rashode u obračunskom razdoblju u kojem nastaje.

Trošak redovitog održavanja tereti rashode razdoblja. U iznimnim slučajevima, trošak održavanja se kapitalizira ukoliko održavanje rezultira povećanjem ili značajnijim poboljšanjem tih dijelova imovine.

Oprema i vozila, osim imovine s neodređenim korisnim vijekom upotrebe (primjerice: investicije u toku i imovina u pripremi), amortizira se linearnom metodom, primjenom godišnjih stopa amortizacije, kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Trošak amortizacije uključuje se u rashode razdoblja.

Procijenjeni korisni vijek trajanja imovine:

	2015.	2016.
Računalna oprema	2 godine	2 godine
Uredska oprema i inventar	5 godina	5 godina
Vozila	5 godina	5 godina

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju (najmanje godišnje) kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima imovine.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do nadoknadivog iznosa ukoliko je knjigovodstvena vrijednost te imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici od prodaje imovine određuju se usporedbom prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti te iskazom razlike u dobiti ili gubitku (neto načelo).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

b) *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.

(i) Novac i novčani ekvivalenti

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

(ii) 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 umanjena vrijednosti. Potraživanja se odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondovima kojima Društvo upravlja i ostala potraživanja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

c) Umanjenje vrijednosti

(i) 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 umanjeње 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 umanjeњem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat izravno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku.

Gubitak od umanjeња vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjeња 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 umanjeња vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

(ii) 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 umanjeњу njihove vrijednosti.

Za potrebe određivanja umanjeња 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 umanjeња vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjeња vrijednosti. Gubitak od umanjeња 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 umanjeња vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

d) *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

e) *Strane valute*

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunavaju se u kune po srednjem službenom tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan računovodstvenog razdoblja. Svi dobiti i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u dobit ili gubitak.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 7,557787 kuna za 1 EUR (2015. godina: 7,635047 kuna).

f) *Oporezivanje*

Porezna obveza je zasnovana na poreznom dobitku financijske godine. Porez na dobit utvrđuje se i plaća temeljem zakonskih i drugih propisa koji uređuju pitanja oporezivanja dobiti. Porez na dobit ili gubitak za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza.

Odgođeni porezi se obračunavaju koristeći metodu obveze. Odgođeni porez odražava neto porezni učinak privremenih razlika između računovodstvenih vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i vrijednosti korištenih za potrebe utvrđivanja poreza na dobit. Odgođena porezna imovina ili obveze se izračunavaju koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti primijenjene na oporezive dobitke godinama u kojima se ove privremene razlike očekuju naplatiti ili podmiriti na temelju poreznih važećih stopa na datum izvještavanja.

Odgođeno porezno sredstvo klasificira se kao dugotrajna imovina u izvještaju o financijskom položaju. Odgođeno porezno sredstvo se priznaje kad je vjerojatno da će postojati dostatni oporezivi dobiti za koje se odgođeno porezno sredstvo može iskoristiti. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovo procjenjuje nepriznato odgođeno porezno sredstvo i utemeljenost njegovog računovodstvenog iznosa.

Porezne prijave Društva podliježu nadzoru od strane Porezne uprave. Obzirom su moguća različita tumačenja poreznih propisa, iznosi u financijskim izvještajima mogu biti naknadno promijenjeni prema ustanovljenim nalazima Porezne uprave, ukoliko se nadzor provede.

g) *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.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

- h) **USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA**
- i) **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 MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.) te
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

h) **USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (nastavak)**

i) **Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)**

- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.) te
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

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

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.) te
- **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.).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

- h) USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (nastavak)**
- iii) Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni 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 na dan 28. veljače 2017. godine 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;
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);
- **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.);
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (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);
- **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 (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela);
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.);
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvjeste o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.);

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

h) USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (nastavak)

iii) Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.);
- **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.);
- **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.) te
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

i) Reklasifikacija prethodnih razdoblja

Društvo je tijekom 2016. godine provelo reklasifikaciju objave prihoda od prefakturiranja troškova revizije FGS-u i troškova revizije i računovodstvenih usluga. U financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine Društvo je inicijalno imalo iskazane prihode od prefakturiranja troškova revizije FGS-u i troškove revizije i računovodstvenih usluga.

Radi točnijeg prikazivanja, Društvo je opisane prihode i troškove evidentiralo na poziciju kapitala „Akumulirani gubitak“ zbog toga što se opisani prihodi i troškovi odnose na prijašnji period.

Navedene reklasifikacije su imale utjecaj na Izvještaj o financijskom položaju i Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti na način da je akumulirani gubitak smanjen za 57 tisuća kuna dok je za isti iznos smanjen ukupni sveobuhvatni gubitak Društva. Ukupni utjecaj reklasifikacije na financijske izvještaje 31. prosinca 2016. godine bio je kako je prikazano u tablici ispod.

	Bilješka	Inicijalno iskazani	Nakon reklasifikacije	Učinak
Na dan 31. prosinca 2016. godine				
Ostali prihodi	-	259	86	173
Rashodi iz poslovanja	8	(1.579)	(1.463)	(116)
Ukupno		(1.320)	(1.377)	57

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

4. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

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 umanjenu 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 se uzima u konačni obračun naknade.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**5. PRIHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA**

	2015. '000 kn	2016. '000 kn
Upravljačka naknada	176	182
	176	182

6. RASHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

	2015. '000 kn	2016. '000 kn
Naknade informatičkim i burzovnim servisima	26	4
	26	4

7. GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI IMOVINE

	2015. '000 kn	2016. '000 kn
Gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova - bilješka 12	175	284
Gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja za kamate - bilješka 12	93	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti ostale imovine	36	-
	304	284

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

8. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2015.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Troškovi osoblja	715	646
Troškovi najma	284	142
Troškovi usluga	379	453
Reprezentacija	49	26
Amortizacija	18	9
Gubitak od prodaje vozila	43	-
Troškovi rezerviranja i porezno nepriznat otpis	-	100
Rashod od prodaje dugotrajne imovine	-	4
Administrativni trošak	-	27
Članarine i ostala davanja	-	21
Ostali rashodi	173	35
	1.661	1.463

Trošak revizije finansijskih izvještaja Društva za 2016. godinu iznosi 30 tisuća kuna (2015. godina: 29 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2016. godine u Društvu je bilo zaposleno 4 zaposlenika (2015. godine: 6 zaposlenika).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

9. NETO FINANIJSKI RASHODI

	<u>2015.</u> '000 kn	<u>2016.</u> '000 kn
<i>Financijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata na dane zajmove	97	1
	<u>97</u>	<u>1</u>
<i>Financijski rashodi</i>		
Trošak kamata	(15)	(14)
	<u>(15)</u>	<u>(14)</u>
Neto financijski prihodi	<u>82</u>	<u>(13)</u>

10. POREZ NA DOBIT

Usklađenje između dobiti prije poreza s porezom priznatim u dobiti ili gubitku:

	<u>2015.</u> '000 kn	<u>2016.</u> '000 kn
Gubitak prije oporezivanja	(1.733)	(1.496)
Porez po stopi od 20%	(347)	(299)
Porezno nepriznati rashodi	83	479
Učinak poreznih gubitka prenosiv u buduća razdoblja	<u>(264)</u>	<u>180</u>
Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku	<u>-</u>	<u>-</u>

Preneseni porezni gubici iznose 3.740 tisuća kuna i moguće ih je iskoristiti do kraja 2019. Godine (2014. godina: 1.130 tisuća kuna i moguće ih je iskoristiti do kraja 2018. godine). Zbog neizvjesnosti iskorištenja poreznih gubitaka u budućnosti, nije priznata odgođena porezna imovina.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**11. OPREMA I VOZILA**

	<u>Oprema</u>	<u>Vozila</u>	<u>Ukupno</u>
TROŠAK NABAVE			
Na dan 1 siječnja 2015.	95	92	187
Otuđenja (prodaja)	-	(92)	(92)
Na dan 31. prosinca 2015.	95	-	95
Otuđenja (prodaja)	(70)	-	(70)
Na dan 31. prosinca 2016.	25	-	25
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 1 siječnja 2015.	57	29	86
Otuđenje (prodaja)	-	(29)	(29)
Trošak za godinu	18	-	18
Na dan 31. prosinca 2015.	75	-	75
Otuđenje (prodaja)	(66)	-	(66)
Trošak za godinu	8	-	8
Na dan 31. prosinca 2016.	17	-	17
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Na dan 31. Prosinca 2015.	20	-	20
Na dan 31. Prosinca 2016.	8	-	8

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

12. ZAJMOVI I DEPOZITI

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
	'000 kn	'000 kn
Zajmovi i potraživanja		
Dugoročni dio		
Zajmovi drugim društvima (denominirani u kunama)	76	76
Ispravak vrijednosti (vrijednosno usklađenje)	-	(76)
Depoziti kod banaka (ii)	500	500
	<u>576</u>	<u>500</u>
Kratkoročni dio		
Zajmovi povezanim društvima (denominirani u kunama) (i)	880	1.600
Potraživanja za kamate	169	169
Zajmovi drugim društvima (denominirani u kunama)	15	15
Ispravak vrijednosti (vrijednosno usklađenje)	-	(15)
Jamčevine za najam	64	10
Ostala potraživanja	193	193
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-	(193)
	<u>1.321</u>	<u>1.779</u>

Neto knjigovodstvena vrijednost zajmova i depozita je približno jednaka fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2016. godine.

(i) Društvo je odobrilo zajam povezanom društvu koji dospijeva u 2016. godini i nosi kamatu od 7,00% godišnje (2014. godina: 4,00% godišnje). Zajam nije osiguran sredstvima osiguranja. Drugi zajam je odobren 28.12.2016. godine, kamata 5%, dospijeva najkasnije 28.03.2017.

(ii) Depozit predstavlja sredstvo osiguranja po ugovoru o *revolving* kreditu (bilješka 16). Depozit je u kunama, a kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 3,50% godišnje.

Kretanje vrijednosnog usklađenja potraživanja:

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
Početno stanje 1 siječnja	-	-
Novi ispravci tijekom godine	-	284
Naplata vrijednosno usklađenih potraživanja	-	-
Završno stanje 31 prosinca	<u>-</u>	<u>284</u>

13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
	'000 kn	'000 kn
Dani predujmovi	6	-
Ostala potraživanja (i)	44	282
	<u>50</u>	<u>282</u>

(i) Na dan 31. prosinca 2016. godine ostala potraživanja 282 tisuća kuna odnosi se na potraživanje od članova uprave

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
	'000 kn	'000 kn
Novac u banci	1.101	2
	<u>1.101</u>	<u>2</u>

15. UPISANI KAPITAL

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
	'000 kn	'000 kn
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	3.000	3.000
	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je 81,00% u vlasništvu g. Ive Kovačevića te 19,00% u vlasništvu društva HONESTAS d.o.o. koje je 100,00% u vlasništvu g. Ive Kovačevića (2015. godina: 81% u vlasništvu g. Ive Kovačevića te 19% u vlasništvu društva Honestas d.o.o.).

Upravljanje kapitalom

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, "ZAI" 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 68/14, "Pravilnik"). Prema istom, kapital društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:

- zbroju temeljnog kapitala iz članka 16. Zakona, temeljnog kapitala društva za upravljanje određenog propisima koji uređuju osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i iznosa dodatnog kapitala iz članka 18. stavka 1. Zakona, u slučaju kada UAIF osim djelatnosti upravljanja alternativnim fondom obavlja djelatnosti osnivanja i upravljanja UCITS fondom,
- jednoj četvrtini općih troškova UAIF-a iz prethodne poslovne godine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

15. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Upravljanje kapitalom (nastavak)

Prema odredbama Zakona, ukoliko ukupna neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, UAIF je dužan osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, no zahtijevani iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti iznos od 80.000 tisuća kuna.

Iznos minimalnog kapitala Društva na dan 31. prosinca prema navedenim kriterijima:

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
	'000 kn	'000 kn
Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	1.499	2.006
Kapitalni zahtjev prema članku 4. točka b) i članku 10. Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	375	501
Kapitalni zahtjev prema članku 4. točka a) Pravilnika (minimalni iznos temeljnog kapitala)	1.000	1.000
Kapital Društva		
Upisani kapital	3.000	3.000
Kapitalne rezerve	1.629	1.629
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	(3.099)	(4.538)
	1.530	91

Na datum 31. prosinca 2016. godine nisu ispunjeni svi uvjeti propisanih kapitalnih zahtjeva. Naime, osnovni kapital Društva umanjen za prenesene gubitke manji je od iznosa 1 milijun kuna te je stoga bio manji od minimalno propisanog iznosa kapitala.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2015.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Odgođeni prihodi-naknada za upravljanje	614	223
Rezerviranja za obveze	-	119
Obveze prema zaposlenicima	-	47
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	65	38
Obveze za kamate	-	10
Obveze za HANFA naknadu	11	-
Ostale obveze prema dobavljačima	280	526
	970	963

17. OBVEZE ZA ZAJMOVE

	2015.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Obveze za zajmove-banka (i)	500	500
Obveze za zajmove od vlasnika (ii) - bilješka 18	-	949
Obveze za zajmove od nepovezanog društva	68	68
	568	1.517

Neto knjigovodstvena vrijednost obveza za zajmove je približno jednaka fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2016. godine.

- (i) Revolving kredit je sklopljen s poslovnom bankom, a koristi se sukcesivno, isplatom u korist namjenski oročenog depozita uz promjenjivu kamatnu stopu od 8,50% godišnje na rok od jedne godine i prolongiranje ukoliko je potrebno.
- (ii) Obveza je nastala temeljem Okvirnog ugovora o zajmu s vlasnikom na iznos od 2.704 tisuće kuna s dospijećem u siječnju 2017. godine.
- (iii) Zajmovi od nepovezanih društva odnose se na pozajmicu primljenu od poduzeća Microstep d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

18. FINANIJSKI INSTRUMENTI I 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.

a) 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.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	2015.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Zajmovi i depoziti	1.640	1.860
Ostala potraživanja	243	475
Novac i novčani ekvivalenti	1.101	2
	2.984	2.337

b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na može bitne poteškoće u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza.

c) Kamatni rizik

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.

d) Tečajni 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.

e) 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.

f) 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom i investicijskim fondom kojima upravlja, članovima Uprave, članovima uže obitelji članova Uprave, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem vlasnika, članova Uprave i članova njihove uže obitelji, sukladno definiranom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 Objavljivanje povezanih stranaka ("MRS 24").

a) Ključne transakcije s povezanim stranama

Dani zajmovi članovima Uprave opisani su u pripadajućim bilješkama za zajmove i prihode od kamata.

Transakcije s investicijskim fondom kojima upravlja Društvo i koje se odnose na naknadu za upravljanje opisane su u pripadajućim bilješkama.

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave. Naknade članovima Uprave odnose se na troškove plaće.

b) Iznosi koji proizlaze s neposredno povezanim osobama

2016.	<u>Imovina</u> '000 kn	<u>Obveze</u> '000 kn	<u>Prihodi</u> '000 kn	<u>Rashodi</u> '000 kn
Povezano društvo (bilješka 11)	1.600	-	1	-
Investicijski fond kojim upravlja Društvo	-	206	182	-
Članovi Uprave	-	-	-	-
	<u>1.600</u>	<u>206</u>	<u>183</u>	<u>-</u>
2015.	<u>Imovina</u> '000 kn	<u>Obveze</u> '000 kn	<u>Prihodi</u> '000 kn	<u>Rashodi</u> '000 kn
Povezano društvo (bilješka 11)	880	-	97	-
Investicijski fond kojim upravlja Društvo	6	614	176	-
Članovi Uprave	-	18	-	399
	<u>886</u>	<u>632</u>	<u>273</u>	<u>399</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

20. KLJUČNE PROCJENE I PROSUDBE

a) *Neograničenost poslovanja*

Trenutni problem likvidnosti biti će otklonjen dokapitalizacijom vlasnika Društva koja je u fazi realizacije. Društvo bi vlastite obveze podmirivalo iz povrata pozajmice dane u visini 1.500.000,00 kn od društva Lapis-Tekstum d.o.o., uz ugovorenu kamatu u visini od 5% godišnje. U slučaju nemogućnosti povratka pozajmice, donesena je odluka vlasnika da će se Društvo financirati vlasničkim pozajmicama.

b) *Porezi*

Društvo priznaje porezne obveze sukladno poreznim propisima na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit, poreza na dohodak te drugih poreza, doprinosa i naknada mogu biti predmet provjere od strane Porezne uprave.

Do sada Porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju poreznih prijava Društva. U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godina nakon isteka porezne godine u kojoj je utvrđena porezna obveza te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

21. UGOVORNE I POTENCIJALNE OBVEZE

a) *Preuzete obveze*

Troškovi i obveze za najam poslovnog prostora na adresi sjedišta Društva vezani su uz valutnu klauzulu. U tekućem i prethodnom izvještajnom razdoblju, navedeni rashodi, predstavljaju manje od 20% ukupnih rashoda Društva.

b) *Sudski sporovi*

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja u 2016. Pred Trgovačkim sudom u Zagrebu u tijeku ima parnične postupke temeljem tužbi:

- Odvjetnik Robertino Bilobrk radi naplate iznosa od 57.068,72kn
- Gajur Idrizi radi naplate iznosa od 118.761,74kn

DODATAK I – Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2016.-31.12.2016.

Pozicija	Zadnji datum prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1 I. Financijska imovina (Σod AOP2 do AOP6)	2.620.739,09	2.111.716,47
2 1. Novac	1.600.430,67	1.638,57
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	1.020.308,42	1.610.077,90
6 5. Financijska imovina koja se drži do dospelja	0,00	500.000,00
7 II. Potraživanja (AOP8+AOP9)	427.118,24	451.718,11
8 1. Potraživanja s osnove upravljanja fondovima	0,00	0,00
9 2. Ostala potraživanja	427.118,24	451.718,11
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	20.677,22	7.730,50
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)	3.068.534,55	2.571.165,08
17 IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00
18 A. Kapital i rezerve (AOP19+AOP20+AOP21+AOP26+AOP30+AOP31)	1.530.041,4	90.761,62
19 I. Upisani kapital	3.000.000,00	3.000.000,00
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 financijske 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	-1.365.889,32	-3.042.893,74
31 VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	-1.733.509,24	-1.495.784,64
32 B. Obveze (Σod AOP33 do AOP38)	924.262,96	2.153.729,02
33 1. Obveze s osnova upravljanja fondovima	11.512,43	0,00
34 2. Obveze za primljene kredite i zajmove	568.355,00	1.516.820,08
35 3. Ostale obveze po financijskim instrumentima	0,00	0,00
36 4. Obveze prema dobavljačima	279.549,41	525.810,07
37 5. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	0,00	0,00
38 6. Ostale obveze	64.846,12	96.075,87
39 C. Rezerviranja	0,00	118.761,74
40 D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	614.230,15	222.935,82
41 E. Odgođene porezne obveze	0,00	0,00
42 Ukupna pasiva (AOP18+AOP32+AOP39+AOP40+AOP41)	3.068.534,55	2.571.165,08
43 IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00
Dodatak**		
44 Pripisano imateljima matice	0,00	0,00
45 Pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

DODATAK I – Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2016.-31.12.2016.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
46 1. Naknada za upravljanje (AOP47+AOP48)	176.258,29	182.076,30
47 1.1. UCITS fondom	0	0,00
48 1.2. AIF-om	176.258,29	182.076,30
49 2. Prihod od ulaznih naknada (AOP50+AOP51)	0	0,00
50 2.1. UCITS fonda	0	0,00
51 2.2. AIF-a	0	0,00
52 3. Prihod od izlaznih naknada (AOP53+AOP54)	0	0,00
53 3.1. UCITS fonda	0	0,00
54 3.2. AIF-a	0	0,00
55 4. Ostali prihodi	0	86.326,12
56 I. Prihodi od naknada od upravljanja (AOP46+AOP49+AOP52+AOP55)	176.258,29	268.402,42
57 1. Troškovi za posredovanja u prodaji udjela	0	0,00
58 2. Ostali rashodi	-25.627,67	-3.792,32
59 II. Rashodi od upravljanja fondovima (AOP57+AOP58)	-25.627,67	-3.792,32
60 Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP56+AOP59)	150.630,62	264.610,10
61 V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP62 do AOP67)	-223.003,55	-13.196,62
62 1. Neto prihod od kamata	81.519,29	-13.541,77
63 2. Neto tečajne razlike	6,77	345,15
64 3. Neto nerealizirani i realizirani dobici i gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	0	0,00
65 4. Neto realizirani dobici i gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0,00
66 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0	0,00
67 6. Umanjenje vrijednosti financijske imovine	-304.529,61	0,00
68 VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	-1.600.367,57	-1.355.204,22
69 VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	-17.902,06	-292.360,63
70 VIII. Rezerviranja	0	-22.630,35
71 IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	-42.866,68	-77.002,92
72 Ukupni prihodi	272.758,56	268.747,57
73 Ukupni rashodi	-2.006.267,80	-1.764.532,21
74 X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP60+AOP61+AOP68+AOP69+AOP70+AOP71)	-	-1.495.784,64
75 XI. Porez na dobit	0,00	0,00
76 XII. Dobit ili gubitak (AOP74 – AOP75)	-	-1.495.784,64
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)	-1.733.509,24	-1.495.784,64
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

DODATAK I – Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

Obrazac INTI

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

OIB: 32697869602

Za razdoblje: 01.01.2016.-31.12.2016.

Pozicija	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
126 Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-1.733.509,24	-1.495.785,00
127 Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	17.902,06	8.537,00
128 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	360.827,00
129 Rezerviranja	0,00	22.630,00
130 Prihodi od kamata	96.493,50	805,00
131 Rashodi od kamata	14.974,21	14.347,00
132 Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima	0,00	0,00
133 Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-287.869,74	-24.600,00
134 Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	0,00	0,00
135 Primici od kamata	0,00	0,00
136 Izdaci od kamata	0,00	0,00
137 Primici od dividendi	0,00	0,00
138 Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	304.529,61	- 1.320.196,00
139 Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima	512,43	-11.512,00
140 Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	5.388,41	261.285
141 Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-117.754,88	839.732,00
142 Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	-214.375,37	-115.010,00
143 Plaćen poreza na dobit	0,00	0,00
144 I. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (ΣAOP126 do AOP143)	1.913.709,01	1.458.940,00
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	565.021,97	1.941.055,00
148 Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	0,00	-2.606.884,00
149 Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	0,00	0,00
150 Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	0,00	-500.000,00
151 Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	0,00	0,00
152 Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	62.866,72	65.713,00
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)	627.888,69	-1.100.116
156 Uplate vlasnika UAIF-a	2.599.440,0	948.800,00
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	0,00	130.000,00
160 Izdaci za otplatu primljenih kredita	-231.973,21	130.335,00
161 Primici po izdanim financijskim instrumentima	0,00	26.300,00
162 Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	0,00	-14.500,00
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)	2.367.466,79	960.265,00
166 IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP144+AOP155+AOP165)	1.081.646,47	-1.598.791,00
167 V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	518.784,20	1.600.430,00
168 VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP166+AOP167)	1.600.430,67	1.639,00

DODATAK I – Godišnji financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (nastavak)

Obrazac IPK

Izvještaj o promjenama kapitala
 Naziv UAIIF-a: HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
 OIB: 32697869602
 Za razdoblje: 01.01.2016.-31.12.2016.

Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-154.530,85	1.211.358,47	0,00	134.110,68
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-154.530,85	1.211.358,47	0,00	134.110,68
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.733.509,24	0,00	-1.733.509,24
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
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.211.358,47	-1.211.358,47	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.211.358,47	-522.150,77	0,00	-1.733.509,24
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	1.500.000,0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.629.440,00
Isplata udjela u dobiti	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
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	3.000.000,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	-1.365.889,32	-1.733.509,24	0,00	1.530.041,44
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	3.000.000,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	-1.365.889,32	-1.733.509,24	0,00	1.530.041,44
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56.504,82	0,00	0,00	56.504,82
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	3.000.000,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	-1.309.384,50	-1.733.509,24	0,00	1.586.546,26
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.495.784,64	0,00	-1.495.784,64
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
Ostale nevlasničke promjene kapitala	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	-1.495.784,64	0,00	0,00	-1.495.784,64
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.629.440,00
Isplata udjela u dobiti	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
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	3.000.000,00	1.629.440,00	0,00	0,00	0,00	-2.805.169,14	-1.733.509,24	0,00	90.761,62

DODATAK I – Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

a) Izvještaj o financijskom položaju

Razlike u izvještaju po MSFI u odnosu na izvještaje po Pravilniku odnose se na sljedeće:

- (i) U izvještaju po MSFI depozit u iznosu 500 tisuća kuna (2014. godina: 500 tisuća kuna) klasificiran je u dugotrajnu imovinu dok je prema Pravilniku klasificiran u novac i novčane ekvivalente.
- (ii) U izvještaju po MSFI zajmovi u iznosu 1.610 tisuća kuna klasificirani su prema roku dospijeca u dugotrajnu, odnosno kratkotrajnu imovinu, a u izvještaju prema Pravilniku su klasificirani u financijsku imovinu.
- (iii) U izvještaju po MSFI odgođeni prihod - naknada za upravljanje u iznosu od 206 tisuća kuna klasificira se u okviru ostalih obveza dok je u izvještaju prema Pravilniku odvojeno prezentirana pozicija odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja.

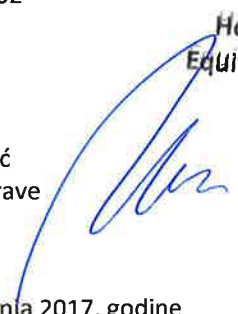
b) Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Razlike u izvještaju po MSFI u odnosu na izvještaje po Pravilniku odnose se na sljedeće:

- (i) Rashodi iz poslovanja u izvještaju po MSFI prezentirani su u ukupnom iznosu dok su u izvještaju prema Pravilniku odvojeno prezentirani opći i administrativni troškovi te troškovi amortizacije.
- (ii) Financijski prihodi i rashodi u izvještaju po MSFI iskazani su na bruto principu, a u izvještaju prema Pravilniku na neto principu.

HONESTAS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.
Zagreb, Ilica 16
OIB 32697869602

Marijana Galović
Predsjednik Uprave


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

Zagreb, 23. svibnja 2017. godine