

# **HONESTAS FGS**

Otvoreni alternativni investicijski fond  
rizičnog kapitala s privatnom ponudom

**Godišnje izvješće za 2020.  
godinu**

**Sadržaj:**

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Opći podaci                                                                  | 1  |
| Izvešće posloводства                                                         | 3  |
| Izjava odgovornosti Uprave                                                   | 4  |
| Izvešće neovisnog revizora                                                   | 5  |
| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti                                              | 10 |
| Izveštaj o financijskom položaju                                             | 11 |
| Izveštaj o promjenama u neto imovini pripisanoj imateljima udjela            | 12 |
| Izveštaj o novčanim tokovima                                                 | 13 |
| Bilješke uz financijske izvještaje                                           | 14 |
| Izveštaji i usklade pripremljeni sukladno pravilniku agencije (nerevidirano) | 34 |

## **Opći podaci**

Honestas FGS („Fond“) je otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom osnovan 20. travnja 2011. godine. FIMA INVEST d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo za upravljanje“) upravlja Fondom.

Ciljevi Fonda su: ulaganjem sredstava generirati novu, dodatnu vrijednost u trgovačkom društvu u koje ulaže; osigurati utjecaj na upravljanje u trgovačkim društvima u koja se ulaže u svrhu ostvarivanja poslovnih planova od obostranog interesa; osigurati visoki stupanj autonomije strategije izlaza (dezinvestiranja); nastojati diverzificirati rizike ulaganjem u različita trgovačka društva koja posluju u različitim sektorima gospodarstva, odnosno tržišnim nišama; te ostvariti prosječnu godišnju internu stopu povrata na uložena sredstva Fonda od oko 20%.

OTP banka Hrvatska d.d. („Depozitna banka“) je depozitna banka Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 25. kolovoza 2021. godine.

Događaji nakon datuma bilance objavljeni su u bilješki 13.

## **Upravljanje Fondom**

### ***Društvo za upravljanje***

FIMA INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima

Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb

### ***Članovi Uprave Društva:***

Marijana Galović, predsjednica Uprave

Nikola Planinić, član Uprave

### ***Članovi Nadzornog odbora Društva:***

Milan Horvat, predsjednik Nadzornog odbora

Mladen Gobin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Davor Subotić, član Nadzornog odbora

Tomislav Ilić, član Nadzornog odbora

Haris Boko, član Nadzornog odbora

***Povjerenički odbor Fonda:***

***Ispred Hrvatske banke za obnovu i razvitak:***

Danijel Matijević, povjerenik

Ivana Kuhar, zamjenica povjerenika

Ispred Microstep Developments GmbH: Richard Sizmann,  
predsjednik Povjereničkog odbora

**Depozitna banka**

OTP banka Hrvatska d.d. Domovinskog rata 61, 21000  
Split

## Izvješće posloводства

Društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima FIMA INVEST d.o.o. („Društvo za upravljanje“), osnovano je 29. studenog 2010. godine i registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu te je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“). Društvo je u 2020. godini promijenilo naziv društva u FIMA INVEST d.o.o., kao i vlasničku strukturu Društva.

Fond Honestas FGS („Fond“) je otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom koji je osnovan 9. prosinca 2010. godine. Ciljevi Fonda jesu ulaganjem sredstava generirati novu, dodatnu vrijednost u trgovačkom društvu u koje ulaže. Fond trenutno ima dva udjelničara, jednog privatnog i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak („HBOR“). Na 31. prosinca 2020. godine Fond je kroz jedinu investiciju, iz 2013. godine, imao 35% udjela u društvu Conty plus d.o.o.

Društvu je Rješenjem Agencije Klasa: UP/I 972-02/20-01/17, Urbroj: 326-01-40-42-20-17 od 23. srpnja 2020. godine izdano odobrenje za osnivanje i upravljanje FIMA Invest Funds krovnog otvorenog AIF-a s javnom ponudom i dva podfonda od kojih se isti sastoji:

- a) otvorenog AIF-a s javnom ponudom FIMA Global Income Builder i
- b) otvorenog AIF-a s javnom ponudom FIMA SEE Income Builder.

Društvo je 23. prosinca 2020. godine Agenciji podnijelo Zahtjev za osnivanje i upravljanje otvorenim alternativnim investicijskim fondovima s privatnom ponudom – FIMA Invest New Technologies i FIMA Invest Energy.

Uprava Društva poduzima niz aktivnosti u svrhu dezinvestiranja fonda HONESTAS FGS, koju čini ulaganje u 35% poslovnih udjela u temeljnom kapitalu društva CONTY PLUS d.o.o., te o svim poduzetim aktivnostima obavještava ulagatelje u Fond, Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i Depozitnu banku.

Budući da 20. travnja 2021. godine, prestaje s radom fond HONESTAS FGS, Uprava Društva planira donošenje Odluke o raspolaganju imovinom Fonda do isteka trajanja Fonda.

Kontinuitet razvoja rada Društva namjerava se osigurati dokapitalizacijom članova Društva. Cilj osnivanja novih AIF-ova je osiguravanje veće stabilnosti poslovanja Društva te povećanje dobiti za vlasnike i ulagatelje u Fond. Sukladno potrebama Društva prilikom realizacije planova osnivanja fondova, Društvo će zaposliti nove kompetentne zaposlenike. Nova organizacijska struktura, uvođenje marketinških aktivnosti Društva te veća i kvalitetnija stabilnost u poslovanju imati će pozitivan utjecaj na vođenje HONESTAS FGS-a. Strategija postizanja ciljeva ulaganja Fonda i ostvarivanja ciljeva Društva je u skladu s dugoročnim održivim poslovanjem Društva. Društvo za upravljanje u 2020. godini nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja, niti je otkupljivalo vlastite dionice. Također, Društvo na dan 31.12.2020. godine nema postojećih podružnica. Financijski instrumenti i pripadajući rizici vezani uz Honestas FGS opisani su u Bilješkama uz financijske izvještaje pod točkom 12. Financijski instrumenti i povezani rizici.

## Odgovornosti Uprave društva za upravljanje za pripremu i odobravanje Godišnjeg izvješća

Uprava društva FIMA Invest d.o.o. za upravljanje fondovima („Društvo“) je dužna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje fonda Honestas FGS – otvorenog alternativnog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom („Fond“), koji fer prezentiraju financijski položaj Fonda na izvještajni datum te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove za izvještajno razdoblje, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo alternativnih investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja Fonda obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja alternativnog investicijskog fonda (NN, br. 16/19, 82/2019, 31/2020, 98/2020).

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 10 do 32, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja alternativnog investicijskog fonda, prikazani na stranicama od 32 do 43.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća posloводства, prikazanog na stranici 3, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Dana 25. kolovoza 2021. godine Godišnje izvješće Fonda je odobrila Uprava Društva za upravljanje:

FIMA INVEST d.o.o.

Zagreb, 25. kolovoza 2021. godine

Marijana Galović  
Predsjednica Uprave

**FIMA INVEST d.o.o.**  
Zagreb

Nikola Planinić  
Član Uprave

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela Honestas fond, otvorenog alternativnog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Honestas FGS, otvorenog alternativnog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom („Fond“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini pripisanoj imateljima udjela i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika („financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2020. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

#### 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 Fonda i društva FIMA INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo“) 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 1 – Vremenska neograničenost poslovanja, u financijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je fond osnovan na rok od 10 godina te je započeo s radom 20. travnja 2011. godine. Dana 12. travnja 2021. godine Odlukom o raspodjeli imovina fonda je rasprodana, a fond je prestao s radom u travnju 2021. godine. Uzevši sve navedeno u obzir, ne može se pretpostaviti vremenska neograničenost poslovanja. U priloženim financijskim izvještajima, imovina Fonda na dan 31. prosinca 2020. godine iskazana je po fer vrijednosti što na datum izvještavanja predstavlja očekivanu neto utrživu vrijednost, a obveze Fonda su iskazane u očekivanom iznosu po kojima će se namiriti, sukladno primijenjenim politikama na datum ovih financijskih izvještaja. Naše mišljenje nije modificirano u svezi s tim pitanjem.

#### Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njemu, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X 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](http://www.deloitte.com/hr/o-nama).

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

##### ***Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak***

*Za računovodstvene politike vidjeti bilješku 2 te bilješku 7 za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje*

U svojim financijskim izvještajima Fond ima iskazanu imovinu koja je klasificirana u portfelju kao imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a koja se sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja (MSFI) 9 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, mjeri po fer vrijednosti.

S obzirom da navedena imovina čini značajan dio neto imovine Fonda te da mjerenje fer vrijednosti uključuje značajne prosudbe i procjene od strane Uprave Društva za upravljanje, odlučili smo se uključiti fer vrijednost financijske imovine kao ključno revizijsko pitanje.

##### ***Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije***

Naše revizijske procedure uključivale su neposredno testiranje fer vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja „kroz dobit ili gubitak“.

Naše procedure uključivale su testiranje ulaganja kojim se ne trguje na aktivnom tržištu i to na način da smo provjerili korištene metode procjene te ključne pretpostavke Uprave Društva s ciljem utvrđivanja jesu li korištene metode procjene te ključne pretpostavke razumne i u skladu s našim očekivanjima temeljenim na javno dostupnim podacima.

Gdje je to bilo primjenjivo, koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun fer vrijednosti ovog financijskog instrumenta te smo za određene segmente izračuna, vlastiti izračun usporedili s fer vrijednosti koje je izračunalo Društvo.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ostale informacije

Uprava Fonda 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 izvještaja Fonda koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства 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. Izvješće posloводства Društva za upravljanje pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja Fonda i Društva za upravljanje te njihova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda 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 Društva namjerava ili likvidirati ili prekinuti poslovanje Fond 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 za upravljanje Fondom.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće 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:

- Prepoznamo 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 Društva.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva 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 Fonda 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 Fond 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.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvjestavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja alternativnog investicijskog fonda (NN 16/2019) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva za upravljanje fondom izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku priloženim financijskim izvještajima („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja zajedno s uskladama („Usklada“) pripremljenih sukladno Pravilniku Agencije za nadzor financijskih institucija. Uprava Društva za upravljanje fondom je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Fonda na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

### Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Povjerenički Odbor Društva nas je imenovao revizorom Fonda 22. prosinca 2020. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno pet godina te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim Povjereničkom odboru Društva 25. kolovoza 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Fondu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge.



**Marina Tonžetić**

Direktor



**Goran Končar**

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

25. kolovoza 2021. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

## Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

|                                                                                                        | Bilješka | 2020.<br>kn        | 2019.<br>kn      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|------------------|
| Nerealizirana dobit od ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka   | 7        | -                  | 224.304          |
| Prihod od kamata                                                                                       | 4        | 1.857              | 900              |
| <b>Neto dobit od ulaganja</b>                                                                          |          | <b>1.857</b>       | <b>225.206</b>   |
| Naknada za upravljanje                                                                                 | 5        | (176.242)          | (175.257)        |
| Nerealizirana gubitak od ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka |          | (4.478.667)        | -                |
| Ostali troškovi                                                                                        | 6        | (61.207)           | (61.274)         |
| <b>Troškovi poslovanja</b>                                                                             |          | <b>(4.716.116)</b> | <b>(236.531)</b> |
| <b>Neto dobit / (gubitak)</b>                                                                          |          | <b>(4.714.260)</b> | <b>(11.325)</b>  |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                                                              |          | -                  | -                |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)</b>                                                           |          | <b>(4.714.260)</b> | <b>(11.325)</b>  |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izvještaj o financijskom položaju

|                                                                    | Bilješka | 2020.<br>kn      | 2019.<br>kn       |
|--------------------------------------------------------------------|----------|------------------|-------------------|
| <b>Imovina</b>                                                     |          |                  |                   |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 7        | 6.729.193        | 11.207.860        |
| Ostala imovina                                                     | 8        | 52.823           | 53.021            |
| Novac i novčani ekvivalenti                                        |          | 57.801           | 28.302            |
| <b>Ukupna imovina</b>                                              |          | <b>6.839.817</b> | <b>11.289.183</b> |
| <b>Obveze</b>                                                      |          |                  |                   |
| Obveze plaćanja i ostale obveze                                    | 9        | 49.443           | 37.007            |
| <b>Ukupno obveze</b>                                               |          | <b>49.443</b>    | <b>37.007</b>     |
| <b>Kapital</b>                                                     |          |                  |                   |
| Neto imovina raspoloživa za raspodjelu vlasnicima udjela Fonda     |          | 6.790.375        | 11.252.176        |
| <b>Ukupno obveze i kapital</b>                                     |          | <b>6.839.817</b> | <b>11.289.183</b> |
| Broj izdanih udjela                                                |          | 17.292.771,933   | 16.910.385,089    |
| <b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu</b>        |          | <b>0,3927</b>    | <b>0,6654</b>     |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

### Izveštaj o promjenama u neto imovini pripisanoj imateljima udjela

|                                                                | <i>Bilješka</i> | <b>2019.</b>      | <b>2019.</b>           | <b>2020.</b>      | <b>2020.</b>           |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
|                                                                |                 | <b>u HRK</b>      | <b>broj udjela</b>     | <b>u HRK</b>      | <b>broj udjela</b>     |
| <b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku razdoblja</b> |                 | <b>11.004.026</b> | <b>16.513.074,0400</b> | <b>11.252.176</b> | <b>16.910.385,0890</b> |
| Izdavanje udjela tijekom razdoblja                             | 10              | 259.475           | 397.311,0490           | 252.458           | 382.386,8442           |
| Neto dobit / (gubitak)                                         |                 | (11.325)          | -                      | (4.714.260)       | -                      |
| <b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju razdoblja</b>   |                 | <b>11.252.176</b> | <b>16.910.385,0890</b> | <b>6.790.375</b>  | <b>17.292.771,9330</b> |

## Izveštaj o novčanim tokovima (Indirektna metoda)

|                                                             | Bilješka | 2020.<br>kn      | 2019.<br>kn      |
|-------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>               |          |                  |                  |
| Neto dobit / (gubitak)                                      |          | (4.714.260)      | (11.325)         |
| Prihod od kamata                                            | 4        | (1.857)          | (900)            |
| Povećanje ulaganja u poslovne udjele                        |          | 4.478.667        | (224.306)        |
| <i>Promjene u radnom kapitalu:</i>                          |          |                  |                  |
| Smanjenje ostale imovine                                    |          | 61               | 97.671           |
| (Smanjenje) obveza                                          |          | 12.436           | (137.726)        |
| Primici od kamata                                           |          | 1.993            | 900              |
| <b>Neto novčani tokovi korišteni za poslovne aktivnosti</b> |          | <b>(222.959)</b> | <b>(275.686)</b> |
| <b>Neto novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>      |          |                  |                  |
| <b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>            |          |                  |                  |
| Primici od izdanih udjela                                   |          | 252.458          | 259.475          |
| <b>Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>       |          | <b>252.458</b>   | <b>259.475</b>   |
| Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata  |          | 29.499           | (16.212)         |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja            |          | 28.302           | 44.514           |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>       |          | <b>57.801</b>    | <b>28.302</b>    |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Opći podaci

Honestas FGS („Fond“) je otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom osnovan 09. prosinca 2010. godine, a s radom je započeo 27. travnja 2011. godine. FIMA Invest d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo za upravljanje“) upravlja Fondom.

Fond je namijenjen isključivo ulagateljima koji odgovaraju definiciji pojma kvalificiranih ulagatelja u investicijske fondove rizičnog kapitala sukladno Zakonu ili drugim mjerodavni zakonskim propisima i koji to dokazuju potpisom posebne izjave, sporazuma ili ugovora s Društvom. Kvalificirani ulagatelji u fondove rizičnog kapitala („Ulagatelji“) su isključivo oni ulagatelji koji na temelju važećeg odobrenja posluju kao investicijski ili mirovinski fond, kao društvo za upravljanje investicijskim ili mirovinskim fondom, kao banka, ili kao osiguravajuće društvo ili kao investicijsko društvo, te sva druga trgovačka društva ili fizičke osobe s tim da neto vrijednost imovine tih društava i fizičkih osoba prelazi 20.000.000,00 kuna i koji za potrebe ulaganja u određeni investicijski fond raspolažu gotovim novcem u iznosu od najmanje 10.000.000,00 kuna.

Strategijom ulaganja postižu se ciljevi Fonda: ulaganjem sredstava generirati novu, dodatnu vrijednost u trgovačkom društvu u koje ulaže; osigurati utjecaj na upravljanje u trgovačkim društvima u koja se ulaže u svrhu ostvarivanja poslovnih planova od obostranog interesa; osigurati visoki stupanj autonomije strategije izlaza (dezinvestiranja); nastojati diverzificirati rizike ulaganjem u različita trgovačka društva koja posluju u različitim sektorima gospodarstva, odnosno tržišnim nišama; te ostvariti prosječnu godišnju internu stopu povrata na uložena sredstva Fonda od oko 20%.

Društvo za upravljanje postiže navedene ciljeve kroz investicije u sljedeće instrumente:

- i. Fond će isključivo ulagati u trgovačka društva koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i koja isključivo ili pretežno obavljaju svoju djelatnost na području Republike Hrvatske.
- ii. Imovina Fonda sastojat će se od udjela i dionica<sup>1</sup> trgovačkih društava, novčanih sredstava i danih zajmova.
- iii. Fond može ulagati u sve gospodarske sektore.
- iv. Kategorije ulaganja koja će Fond razmatrati uključuju:
  - i. Dokapitalizacija ili kupnja postojećih trgovačkih društava kojima je potreban kapital za početak ili proširenje poslovanja;
  - ii. Dokapitalizacija ili kupnja postojećih trgovačkih društava kojima je potrebno restrukturiranje i poboljšanje poslovanja;
  - iii. Objedinjavanje manjih trgovačkih društava radi stvaranja većih i efikasnijih;
  - iv. Udruživanje sa strateškim partnerima kako bi se omogućilo sudjelovanje u transakcijama s većim trgovačkim društvima;
  - v. Osnivanje trgovačkih društava radi realizacije projekata;
  - vi. Sudjelovanje u privatizaciji.

<sup>1</sup> Kako od onih kojima se trguje na uređenim tržištima (burzama) tako i od neuvrštenih dionica

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **1. Opći podaci (nastavak)**

Trgovačka društva od primarnog interesa za ulaganje su društva s natprosječnim potencijalima rasta i razvoja, s prepoznatljivim konkurentskim prednostima, stručnim i motiviranim upravljačkim timom te, kao dodatnim poželjnim karakteristikama, jedinstvenim potencijalom imovine/specifičnih proizvoda, tehnologija ili prava za generiranje snažnih poslovnih rezultata, uključujući i društva u ranom stadiju poslovanja.

U pravilu, ulaganje u pojedino trgovačko društvo trajat će 3 do 5 godina, dok u pojedinim, specifičnim slučajevima to ulaganje može biti i kraće, odnosno duže.

Fond može, privremeno, sredstva rezervirana za ulaganja sukladno Politici ulaganja Fonda ulagati u vrijednosne papire i/ili druge financijske instrumente radi očuvanja vrijednosti i ostvarenja prinosa.

Slobodna novčana sredstva Fond može uložiti u visokokvalitetne investicijske novčane fondove, vrijednosne papire i/ili druge financijske instrumente ili držati u obliku depozita na bankovnim računima.

Fond će ulagati u izvedenice (derivativne instrumente) u svrhu zaštite rizika koji mogu nastati određenim ulaganjem ili vezano uz uplate vlasnika udjela.

#### **(a) Osnove sastavljanja financijskih izvještaja**

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj. Računovodstveni propisi za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji („MSFI“) prilagođenim za specifične računovodstvene propise koje donosi HANFA. Između računovodstvenih propisa HANFA-e i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja postoji razlika.

Sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine AIF-a i cijene AIF-a (NN 128/17), Fond ne priznaje rezervacije za umanjenje financijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već umanjenje priznaje temeljem objektivnih dokaza.

U skladu s prirodom fondova rizičnog kapitala, imovina Fonda uglavnom je uložena u društva u kojima Fond ostvaruje kontrolu nad financijskim i operativnim politikama temeljem vlasničkog udjela kao i sudjelovanjem u rukovođenju tih društava. Cilj ovakvih ulaganja je stvaranje dodane vrijednosti u društvima u koja se ulaže, te ostvarivanje dobitaka od naknadne prodaje udjela u tim društvima, kako bi se osigurao prinos vlasnicima udjela u Fondu.

Društvo za upravljanje smatra da priznavanje ulaganja kao financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka predstavlja najprikladniju kategoriju za ove financijske instrumente.

Na 31. prosinca 2020. kao i na 31. prosinca 2019. godine Fond je iskazivao financijsku imovinu i obveze po amortiziranom trošku ili povijesnom trošku, izuzev financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **1. Opći podaci (nastavak)**

- **Vremenska neograničenost poslovanja**

Fond je osnovan na rok od 10 godina, počevši s radom 20. travnja 2011. godine. Dana 12. travnja 2021. godine Odlukom o raspolaganju imovina fonda je rasprodana te je Fond u istom mjesecu prestao s radom. Slijedom navedenog, ne može se pretpostaviti vremenska neograničenost poslovanja. Međutim, navedena pretpostavka nema utjecaja na knjigovodstvenu vrijednost imovine Fonda, niti na računovodstvene politike. Imovina Fonda obuhvaćala je ulaganje u društvo Conty plus d.o.o. iskazanu po fer vrijednosti. Za više detalja, molimo pogledati bilješku 13 – Događaji nakon datuma bilance.

#### **(b) Korištenje prosudbi i procjena**

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i ostalom spomenutom regulativom zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane rukovodstva Društva za upravljanje koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Značajna područja procjene nesigurnosti i ključnih prosudbi od strane Uprave u primjeni računovodstvene regulative koje imaju najznačajniji efekt na iznose prikazane u financijskim izvještajima navedene su u bilješci 3. Računovodstvene procjene i prosudbe.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 1. Opći podaci (nastavak)

#### (c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji prikazani su u hrvatskim kunama što je funkcionalna i izvještajna valuta. Svi iznosi izraženi su u kunama bez lipa i zaokruženi su na najbližu kunu ako nije drugačije navedeno.

| Valuta | 31.prosinca 2020.<br>godine | 31. prosinca 2019.<br>godine |
|--------|-----------------------------|------------------------------|
| 1 EUR  | 7,536898                    | 7,442580                     |

### 2. Značajne računovodstvene politike

#### a) Financijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

Fond klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, imovina po amortiziranom trošku te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

##### *(i) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka predstavlja ulaganja u vlasničke vrijednosnice koje su tako klasificirane kod početnog priznavanja.

##### *(ii) Financijska imovina po amortiziranom trošku*

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **a) Financijski instrumenti (nastavak)**

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuju plasmane bankama, i ostala potraživanja.

##### *(iii) Ostale financijske obveze*

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak uključuju obveze za neizdane udjele i ostale obveze.

##### *Priznavanje, prestanak priznavanja i mjerenje*

Redovne kupnje i prodaje ulaganja priznaju se na datum trgovanja – dan kad se Fond obvezao na kupnju ili prodaju ulaganja. Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi iskazani su kao trošak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a prema Statutu Fonda snosi ih Društvo za upravljanje.

Financijska imovina prestaje se priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Fond prenio sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Nakon početnog priznanja, sva se financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka mjere po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti kategorije 'financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka' iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Prihod od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru prihoda od dividendi u trenutku kada se utvrdi pravo Fonda za dobivanje dividende.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **a) Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost kapitalnih ulaganja Fonda procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama. Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum bilance koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum bilance.

Fer vrijednost derivatnih komponenti koje su uključene u pojedina ulaganja, kojima se ne trguje na uređenom tržištu, procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum bilance, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

##### *Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja*

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti ulaganja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

##### *Prestanak priznavanja*

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine. Fond primjenjuje metodu specifične identifikacije za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

#### **b) Umanjenja 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.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **c) Financijski instrumenti (nastavak)**

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

Umanjenje imovine priznaje se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

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 ukidanje se priznaje kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

#### **d) Novac i novčani ekvivalenti**

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

#### **e) Ostala imovina**

Ostala imovina se početno priznaje po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

#### **f) Obveze**

Obveze se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope.

#### **g) Otkupivi udjeli**

Raspolaganje udjelima (prodaja ili prijenos cijelog ili dijela udjela) dozvoljeno je isključivo u slučaju:

- 1) kada udjel stječe postojeći vlasnik udjela, a da pri tome najmanje 3/4 (75,00%) od danih glasova vlasnika udjela koji tom prilikom imaju pravo glasa u Povjereničkom odboru Fonda nije uskratilo suglasnost na takvo raspolaganje udjelima, pri čemu nema pravo glasa vlasnik udjela koji namjerava raspolagati udjelima;
- 2) kada udjel stječe neka treća osoba samo uz uvjet da ta osoba ima status kvalificiranog ulagatelja u investicijske fondove rizičnog kapitala, te da je to stjecanje sukladno zakonskom okviru i odredbama Prospekta Fonda u dijelu koji se odnosi na najveći broj vlasnika udjela u Fondu.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

Prodaju ili prijenos cijelog ili dijela udjela moguće je provesti bez suglasnosti ostalih vlasnika udjela samo u slučaju ako se to provodi unutar kruga povezanih osoba, no svako daljnje raspolaganje tim udjelom koje bi uključivalo osobe izvan tog kruga povezanih osoba podložno je suglasnosti drugih vlasnika udjela.

#### **h) Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit i gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospelju, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

#### **i) Troškovi poslovanja**

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknadu depozitnoj banci i ostale troškove. U ostale troškove Fonda su uključeni troškovi brokera, transakcijski troškovi, trošak revizije, naknada Agenciji i troškovi distribucije godišnjeg izvješća i drugih propisanih objava, koji se priznaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju

#### **i) Naknada za upravljanje**

U skladu sa Statutom, obveza Ulagatelja u Fond izražena je u kunama. Naknade za upravljanje obračunavaju se na iznos obveza ulagatelja u kunama, u skladu sa Statutom, i naplaćuju se u kunama.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **j) Oporezivanje**

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit.

#### **k) Udjeli u Fondu**

Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela.

#### **l) Neto imovina raspoloživa za raspodjelu vlasnicima udjela Fonda**

Neto imovina vlasnika udjela u Fondu klasificirana je kao financijska obveza, zbog ograničenog trajanja Fonda i ugovornim odredbama plaćanja ulagača u Fond.

Neto imovina iskazuje se po amortiziranom trošku u skladu s ostalim financijskim obvezama klasificiranim kao pozajmice.

#### **m) Raspodjela dobiti**

Raspodjela dobiti, uključujući sredstva ostvarena prodajom ili drugim načinom raspolaganja udjelima u Fondu, dividende, udjele u dobiti, kamate i druge prihode Fonda, provodit će se prema sljedećem redoslijedu:

1. Vlasnicima udjela razmjerno pojedinačnim Maksimalnim obvezama ulaganja vlasnika udjela, sve dok se svim vlasnicima udjela kumulativno ne raspodijeli svota jednaka ukupnom iznosu koji su uplatili do trenutka raspodjele za kupnju udjela u Fondu bilo da je novac korišten za ulaganja ili za plaćanje naknade za upravljanje i drugih troškova Fonda;
2. Povrat iznosa uplate vlasniku udjela koji nije uplatio svoj udjel u cijelosti sukladno Prospektu Fonda ili želi istupiti iz Fonda sukladno Prospektu Fonda;
3. Vlasnicima udjela, razmjerno pojedinačnim Maksimalnim obvezama ulaganja vlasnika udjela, sve dok se svim vlasnicima udjela kumulativno ne raspodijeli svota jednaka internoj stopi povrata na uložena sredstva u visini od 8% godišnje (*priority return*) na ukupni iznos koji su vlasnici udjela do trenutka ove raspodjele dobiti uplatili za kupnju udjela u Fondu, bilo da je novac korišten za ulaganja ili za plaćanje naknade za upravljanje i drugih troškova Fonda;
4. Od preostalog iznosa dobiti, 20% pripada Društvu za upravljanje na ime Naknade vezane za prinos Fonda, dok 80% pripada vlasnicima udjela sukladno razmjerima pojedinačnih Maksimalnih obveza ulaganja u Fond.

#### **n) Neuplaćena potencijalna obveza ulagatelja za udjele**

Neuplaćena potencijalna obveza ulagatelja za udjele nije iskazana u bilanci, budući da Fond nema bezuvjetno pravo na primitak novca prije nego što se utvrdi njegovo ulaganje ili po dospelosti naknade za upravljanje

#### **o) Zajednički pothvati**

Zajednički pothvat je zajednički posao u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu nad poslom imaju prava na neto imovinu iz predmetnog posla. Zajednička kontrola je ugovorena podjela kontrole nad nekim poslom, koja postoji samo kad je za odlučivanje o relevantnim aktivnostima potrebna jednoglasna suglasnost strana koje dijele kontrolu.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

##### *(a) Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije*

Društvo je usvojilo sljedeće nove standarde i izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojeni su u Europskoj uniji, a koja su stupila na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine.

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“**, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)

Usvajanje izmjena postojećih standarda i tumačenja standarda nisu značajni za poslovanje Fonda te nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje.

##### *(b) Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Standarde i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi*

U nastavku su navedeni standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija, ali još nisu na snazi do datuma objave financijskih izvještaja.

- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“**, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16: „Najmovi“ – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

Društvo očekuje da primjene ovih standarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja Fonda u razdoblju prve primjene standarda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

*(c) Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji*

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

- **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 17 „Ugovori o osiguranju“**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- **izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.).

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Fonda u razdoblju prve primjene standarda. Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Računovodstvene procjene i prosudbe**

#### ***Procjena fer vrijednosti***

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 na datum izvještavanja ne razlikuju se značajno od njihovih fer vrijednosti.

#### **4. Tečajne razlike i kamate**

Prihod od kamata odnosi se na kamate po žiroračunu, te na prihod od kamata zaračunatih na nepravovremeno plaćanje naknade za upravljanje.

#### **5. Naknada za upravljanje**

Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu za upravljanje koja u prvoj godini poslovanja Fonda iznosi 2% godišnje od ukupne svote obveza na uplatu svih Ulagatelja koja iznosi 155.000.000 kn.

U drugoj godini postojanja Fonda Društvo ima pravo na naknadu u visini od 1,375% veličine Fonda, dok u trećoj, četvrtoj i petoj godini poslovanja Fonda ima pravo na naknadu u visini od 1,60% od ukupnih do tada investiranih sredstava Fonda. Investiranim sredstvima Fonda u svrhu gornjeg obračuna godišnje naknade za upravljanje smatraju se do tada ukupno utrošena sredstva Fonda izuzev godišnjih naknada za upravljanje Društvu, sve u razdoblju od početka postojanja Fonda pa do zaključno sa zadnjim danom godine poslovanja Fonda, za koju se radi obračun godišnje naknade za upravljanje.

Nakon isteka pet godina od osnivanja pa do kraja trajanja Fonda, godišnja naknada za upravljanje isplaćuje se polugodišnje, a obračunava 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.

Pored naknade za upravljanje, Društvo za upravljanje također ima pravo na dio naknade vezane uz prinos Fonda (success fee) sukladno odredbama Statuta o raspodjeli dobiti Fonda.

Naknada za upravljanje vezana za prinos Fonda iznositi će dio od ukupne dobiti Fonda ovisno o ostvarenom ukupnom godišnjem prinosu Fonda, te će Društvo za upravljanje ostvariti pravo na isplatu naknade za upravljanje vezane za prinos tek nakon što je Ulagateljima isplaćen udjel uvećan za dobit Fonda u iznosu koji odgovara internoj stopi povrata na ukupno uložena sredstva u Fond i to u visini od 8% godišnje (prioritetni povrat; priority return).

Naknada za upravljanje uračunava se u obvezu pojedinog Ulagatelja odnosno obvezu svih Ulagatelja, plaća se unaprijed za polugodišnje razdoblje, a priznaje se kao trošak poslovanja u periodu na koji se odnosi.

Trošak naknade za upravljanje u 2020. godini iznosi 176.242 kuna (2019. godina: 175.257 kuna).

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **6. Ostali troškovi**

Ostali troškovi odnose se na naknadu depozitarnoj banci od 30.018 kn (2019.godina 30.024 kn) te troškove revizije.

### **7. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka**

Fond je u listopadu 2013. godine uložio 10.000.000 kuna u društvo Honestas Incrementa d.o.o..

Honestas Incrementa d.o.o. je društvo osnovano od strane društva Honestas Private Equity Partners d.o.o. Izjavom o osnivanju od dana 10. srpnja 2013. godine s ulogom holding društva. Honestas Incrementa d.o.o. je tijekom listopada 2013. godine uložilo 10.000.000 kuna u 35%-tni udjel u društvu Conty plus d.o.o.. Odlučivanje u društvu je zajedničko te se stoga ulaganje u Conty plus d.o.o. tretira kao zajednički pothvat koji ima istu politiku naknadnog mjerenja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Na dan 31. prosinca 2020. godine ulaganje u društvo Honestas Incrementa d.o.o. u iznosu 6.729.193 kuna (31. prosinca 2019. godine: 11.207.860 kuna) iskazano je po fer vrijednosti na temelju procjene ulaganja u društvo Conty plus d.o.o., koja je napravljena metodom diskontiranja novčanih tokova (DCF) uz dvije korištene metode projekcija (EBITDA multiplikatori Gordonov model rasta), čime je u 2020. godini iskazan nerealizirani gubitak u iznosu 4.702.973 kuna (2019. godine: nerealizirana dobit u iznosu 224.306 kuna).

U navedenim metodama projekcija korištena je diskontna stopa (WACC) koja je produkt troška duga i kapitala, pretpostavljenog odnosa udjela duga i kapitala, EBITDA multiplikatora kao i pretpostavljenog rasta novčanih tokova. Prilikom izračuna WACC u obzir su uzeti i uključeni razni oblici rizika koji zajedno s izračunatom β Društva i svim ostalim parametrima doprinose što točnijem izračunu ponderiranog prosječnog troška kapitala.

Društvo je u 2020. godini bilo izloženo mnogim problemima izazvanih pandemijom COVID-19, no isti su amortizirani smanjenjem troškova i reprogramom strukture kratkoročnih i dugoročnih obveza. Prema strukturi bilance, na strani aktive kratkotrajna imovina je povećana dok je dugotrajna smanjena. Račun dobiti i gubitka društva CONTY PLUS d.o.o. za promatrano razdoblje ukazuje na smanjenje obujma poslovnih aktivnosti kroz istovremeno smanjenje poslovnih prihoda i rashoda što je utjecalo na smanjenu neto dobit u odnosu na prethodne godine. Učinci COVID-19 pandemije u 2020. godini su rezultirali smanjenjem poslovnih prihoda. Stoga je snižen očekivani rast poslovnih prihoda s 2,5% na 2%, te ostalih poslovnih prihoda s 2,1% na 1,5%. Ujedno se očekuje i smanjenje rasta slobodnog novčanog toka s 2% na 1,5%.

S ciljem ostvarenja boljeg financijskog rezultata i konkurentske pozicije društva CONTY PLUS d.o.o. u narednom kratkoročnom razdoblju nužno je provesti smanjenje troškova a sve kako bi se stvorili zdravi temelji za rast i prosperitet poduzeća u budućnosti. Smanjenje troškova provodit će se svođenjem troškova na minimalnu razinu uz eliminaciju nepotrebnih troškova bez gubitka funkcije i radne sposobnosti i bez štetnih posljedica za poduzeće, zaposlene ili kupce. Očekuje se smanjenje troškova zaposlenika te ostalih operativnih troškova za 7% do 8% svake godine u razdoblju od 2021. do 2023. godine, a što je moguće i nužno s obzirom da se ne očekuje značajan rast prihoda od prodaje.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 8. Ostala imovina

|                                                     | 31. prosinca<br>2020.<br>godine<br>kn | 31. prosinca<br>2019.<br>godine<br>kn |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Potraživanje od društva za upravljanje (i)          | -                                     | -                                     |
| Odgođeni trošak naknade društvu za upravljanje (ii) | 53.823                                | 52.885                                |
| Potraživanja od ulagatelja za neuplaćene udjele     | -                                     | -                                     |
| Potraživanja za kamate (iii)                        | -                                     | 136                                   |
|                                                     | <b>53.823</b>                         | <b>53.021</b>                         |

(i) Potraživanje od društva za upravljanje odnosi se na plaćeni predujam u iznosu od 54.361 kuna koji je u 2019. godini vraćen.

(ii) Odgođeni trošak naknade za upravljanje odnosi se na naknadu pozvanu za razdoblje listopad 2020-travanj 2021, za mjesec siječanj-travanj 2021.

(iii) Potraživanja za kamatu se odnosi na obračun zateznih kamata pri kašnjenju plaćanja potraživanja za uplatu naknade za upravljanje i ostalih troškova po pozivu.

### 9. Obveze plaćanja i ostale obveze

|                                     | 31. prosinca<br>2020.<br>godine<br>kn | 31. prosinca<br>2019.<br>godine<br>kn |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Obveze prema društvu za upravljanje | -                                     | -                                     |
| Obveze za naknadu depozitnoj banci  | 15.015                                | 15.018                                |
| Obveze prema udjeličarima           | 3.239                                 | 3.239                                 |
| Ostale obveze                       | 31.189                                | 18.750                                |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>49.443</b>                         | <b>37.007</b>                         |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 10. Neto imovina raspoloživa za raspodjelu vlasnicima udjela Fonda

|                               | 31. prosinca 2020.<br>godine<br>kn | 31. prosinca 2019.<br>godine<br>kn |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Početno stanje                | 17.441.184                         | 17.181.708                         |
| Uplaćeno tijekom godine       | 252.458                            | 259.476                            |
| <b>Stanje na kraju godine</b> | <b>17.693.642</b>                  | <b>17.441.184</b>                  |

| Ulagatelji                                | Uplata za<br>ulaganja<br>kn | Uplata za<br>naknadu za<br>upravljanje i<br>troškove fonda<br>Kn | Ukupno<br>kn      |
|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Hrvatska banka za obnovu i<br>razvoj d.d. | 5.000.000                   | 3.846.821                                                        | <b>8.846.821</b>  |
| Microstep Developments<br>GmbH            | 5.000.000                   | 3.846.821                                                        | <b>8.846.821</b>  |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>10.000.000</b>           | <b>7.693.642</b>                                                 | <b>17.693.642</b> |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 11. Odnosi s povezanim stranama

Društvo za upravljanje smatra da je Fond neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, depozitnom bankom te sa vlasnicima Fonda.

#### Transakcije s povezanim osobama

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama, a odnose se na naknadu za upravljanje i naknadu depozitnoj banci su:

|                             | Imovina       | Obveze        | Prihodi    | Rashodi        |
|-----------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|
|                             | kn            | kn            | kn         | kn             |
| <b>2020. godina</b>         |               |               |            |                |
| Fima invest d.o.o.          | 52.823        | -             | -          | 176.242        |
| OTP banka Hrvatska d.d.     | -             | 15.015        | -          | 30.018         |
| Microstep Developments GmbH | -             | 3.239         | -          | -              |
| <b>Ukupno</b>               | <b>52.823</b> | <b>18.254</b> | <b>-</b>   | <b>206.260</b> |
|                             | Imovina       | Obveze        | Prihodi    | Rashodi        |
|                             | kn            | kn            | kn         | kn             |
| <b>2019. godina</b>         |               |               |            |                |
| Fima invest d.o.o.          | 52.885        | -             | -          | 175.257        |
| OTP banka Hrvatska d.d.     | -             | 15.018        | -          | 30.024         |
| Microstep Developments GmbH | 136           | 3.239         | 897        | -              |
| <b>Ukupno</b>               | <b>53.021</b> | <b>18.257</b> | <b>897</b> | <b>205.281</b> |

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **12. Financijski instrumenti i povezani rizici**

#### Financijski instrumenti i povezani rizici

Sukladno svojoj upravljačkoj strategiji, Fond može držati pozicije u različitim derivativnim i nederivativnim financijskim instrumentima. Ulagачki portfelj Fonda može uključivati dužničke vrijednosnice te derivativne financijske instrumente.

Ulagачke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje Fondom kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja.

Politike upravljanja tržišnim rizicima koje Fond primjenjuje, opisane su u nastavku.

#### Tržišni rizik

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

#### Tečajni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu funkcionalnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda.

Na datum izvještaja o financijskom položaju 100% neto imovine fonda je bilo denominirano u kunama, te Fond nije bio izložen tečajnom riziku.

#### Kamatni rizik

Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja mogućnost gubitka u slučaju promjene razine kamatnih stopa na financijskim tržištima (npr. rast kamatnih stopa na tržištu može izazvati pad cijene dužničkih vrijednosnih papira). Do datuma izvještaja o financijskom položaju, Fond nije imao potrebe ulaziti u transakcije zaštite portfelja od kamatnog rizika iz razloga što nema kamatonosne imovine i obveza koje bi značajnije mogle utjecati na rezultat godine. Fond nema kamatonosnu imovinu ili obvezu koja bi mogla značajno utjecati na rezultat razdoblja te sukladno tome nije napravljena analiza kamatne osjetljivosti.

#### Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **12. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)**

Fond nije direktno izložen cjenovnom riziku jer ulaže u vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na burzi. Budući da se financijska imovina Fonda vodi po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, sve promjene tržišnih uvjeta indirektno će utjecati na rezultat Fonda.

#### **Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospelja. Neispunjavanje obveza od strane stranke ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještaja o financijskom položaju od financijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost na datum izvještaja o financijskom položaju, kako je prikazano u izvještaju o financijskom položaju.

Rizik da druga strana unutar derivativnog ili drugog instrumenta za trgovanje neće ispuniti svoje obveze, redovno se prati. Pri praćenju kreditnog rizika, posebna je pažnja posvećena trgovanju instrumentima s pozitivnom fer vrijednošću. Kako bi mogao upravljati kreditnim rizikom, Fond će poslovati sa strankama koje imaju dobru kreditnu sposobnost. Također, Fond umanjuje svoju izloženost kreditnom riziku praćenjem kreditne sposobnosti druge strane i tržišne vrijednosti kolaterala položenih u korist Fonda.

Kreditni rizik koji se javlja kod plasmana kod banaka uglavnom se odnosi na rizik domaćih podružnica stranih banaka.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine najbolje prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještaja o financijskom položaju.

#### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti nastaje tijekom općeg financiranja aktivnosti Fonda i upravljanja njegovim pozicijama. Ono uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine prema odgovarajućim dospeljima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku.

Tablice likvidnosti po dospeljima nisu priložene zbog procjene posloводства kako ne postoji rizik da ulagatelji u Fond neće podmirivati obveze Fonda te samim time Fond neće biti u mogućnosti podmirivati nastale obveze.

#### **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 iznosi obveza prema depozitnoj banci, udjelničarima i ostalih obveza na datum izvještavanja ne razlikuju se značajno od njihovih fer vrijednosti.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **13. Događaji nakon datuma bilance**

S obzirom da je HONESTAS FGS (dalje: Fond) sukladno pravilima Fonda trajao do 20. travnja 2021. godine, te da se vrijeme trajanja Fonda nije produljilo sukladno odluci Povjereničkog odbora, niti je donesena Odluka o likvidaciji Fonda, društvo FIMA INVEST d.o.o. (dalje: Društvo) je postupilo sukladno članku 44. Pravila Fonda te provelo Odluku o raspolaganju (dalje: Odluka), odnosno prodaji ulaganja u društvo CONTY PLUS d.o.o.. Odlukom Povjereničkog odbora sa Sjednice održane dana 22. prosinca 2020. godine odlučeno da se trajanje Fonda neće produžiti, te da je također odbijena i Odluka o likvidaciji Fonda koja je trebala stupiti na snagu 20. travnja 2021. godine.

Izmjenama Pravila usvojenim na Sjednici Povjereničkog odbora održanoj dana 22. prosinca 2020. godine, ulagateljima je omogućeno korištenje prava otkupa „in specie“. U razgovorima i sastancima održanim s ulagateljima u periodu od Sjednice do donošenja Odluke ulagatelji nisu pismeno iskazali interes za korištenjem predmetnog prava.

Otežane poslovne i ekonomske okolnosti izazvane pandemijom korona virusa (dugi lockdown u Njemačkoj kao najznačajnijim tržištem za društvo CONTY PLUS d.o.o., djelomično ili potpuno obustavljanje proizvodnje u određenim periodima zbog oboljenja većeg broja zaposlenika društva od korona virusa, očekivana niža procjena vrijednosti nekretnina u vlasništvu društva) značajno su utjecale na cijenu udjela, kao i na iskazani interes te broj zaprimljenih obvezujućih ponude, te Društvo smatra da su ova izazovna vremena bila izrazito nepovoljan period za prodaju udjela kojima Fond raspolaže.

Društvo je učinilo sve da unatoč globalnim izazovima i utvrđenim poteškoćama u radu društvo CONTY PLUS d.o.o. postigne da ponuđena cijena za predmetno ulaganje bude najbolja za ulagatelje u Fond. Stoga je Društvo provelo niz aktivnosti vezano za izlaznu strategiju ulaganja Fonda te je sklopilo ugovore o poverljivosti s više potencijalnih ulagatelja koji su iskazali interes za kupnju. Uprava Društva je sa svim potencijalnim investitorima aktivno komunicirala i surađivala u procesu dubinske analize društva CONTY PLUS d.o.o. i u cilju zaprimanja obvezujuće ponude za predmetno ulaganje. Društvo je zaprimilo jednu valjanu ponudu na iznos od 500.000,00 HRK, dana 11. siječnja 2021. godine. Ulagatelji su obavješteni o predmetnoj ponudi, te budući da je donesena odluka da neće biti produljenja ili likvidacije Fonda, niti su ulagatelji iskazali interes korištenja prava otkupa „in specie“, opcija prava prvokupa se aktivirala i g Ciglenečki je pozvan za iskazivanje interesa kupnje dana 08. travnja 2021. Gdin. Ciglenečki se o korištenju prava prvokupa očitovao pozitivno 09. travnja 2021. godine.

– . Uprava Društva je 12. travnja 2021. godine donijela Odluku o raspolaganju prodajom 35% poslovnih udjela Fonda u društvu CONTY PLUS d.o.o. za iznos od 500.000 kuna, te je ista dostavljena i ulagateljima 12. travnja 2021. godine a na koju ulagatelji nisu imali prigovora.

Ugovor o prijenosu poslovnih udjela potpisan je dana 14. travnja 2021. godine, a uplata navedenog iznosa izvršena je 15. travnja 2021. godine dan na račun Fonda IBAN: HR1024070001300000857 koji se vodi kod OTP banka d.d..

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **13. Događaji nakon datuma bilance (nastavak)**

Uprava Društva smatra da se ulaganjem Fonda u 35% poslovnih udjela u temeljnom kapitalu društva Conty Plus d.o.o. održao kontinuitet poslovanja koje bi teško bilo ostvarivo bez predmetnog ulaganja, uzimajući u obzir da predmetno poslovanje društva spada pod drvni sektor koje je od 2013. godine do danas izloženo značajnim negativnim tržišnim utjecajima. Također, ulaganjem Fonda omogućen je kontinuitet poslovanja društva Conty Plus d.o.o. te očuvanje dvjestotinjak radnih mjesta, a stvoreni su temelji za daljnji rast i razvoj predmetnog društva.

Društvo je o svim važnijim događajima vezanim uz dezinvestiranje Fonda kontinuirano obavještavalo HANFA-u od prosinca 2020. godine pa sve do zadnjeg dana rada Fonda, a dana 21. travnja 2021. godine dostavilo je HANFA-i Obavijest o isteku trajanja fonda HONESTAS FGS. Transakcijski račun Fonda otvoren u depozitnoj banci OTP Banka d.d. je zatvoren dana 27. travnja 2021. godine.

Osim navedenog, nisu nastali nikakvi drugi poslovni događaji ili transakcije nakon datuma bilance koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje na dan ili za razdoblja tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevala objavu u bilješkama uz financijske izvještaje.

### **14. Odobrenje za financijske izvještaje**

Financijske izvještaje za 2020. godinu odobrila je Uprava Društva 25. kolovoza 2021. godine.

Marijana Galović  
Predsjednica Uprave



**FIMA INVEST** d.o.o.  
Zagreb

Nikola Planinić  
Član Uprave



**Financijski izvještaji Fonda pripremljeni sukladno Pravilniku Agencije za nadzor financijskih institucija**

Osnovni financijski izvještaji koji su pripremljeni u skladu s formom koja je propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova su kako slijedi:

1. Izvještaj o financijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o novčanom tijeku
4. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda
5. Izvještaj o nerealiziranim dobitima (gubicima) i umanjeњу imovine AIF-a

Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv AIF-a: **HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom**

OIB AIF-a: **50454412454**

Naziv društva za upravljanje: **FIMA INVEST d.o.o.**

Izvještajno razdoblje: **01.01.2020.-31.12.2020.**

(u kunama)

| Pozicija                                                                            | AOP | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>I. Ulaganja</b><br>(AOP2+AOP5+AOP6+AOP7+AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14) | 1   | 11.207.860,00                        | 6.729.193                              |
| 1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP3+AOP4)                                         | 2   | -                                    | -                                      |
| koji se vrednuju po fer vrijednosti                                                 | 3   | -                                    | -                                      |
| koji se vrednuju po amortiziranom trošku                                            | 4   | -                                    | -                                      |
| 2. Instrumenti tržišta novca                                                        | 5   | -                                    | -                                      |
| 3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja                                       | 6   | -                                    | -                                      |
| 4. Izvedeni financijski instrumenti                                                 | 7   | -                                    | -                                      |
| 5. Depoziti kod kreditnih institucija                                               | 8   | -                                    | -                                      |
| 6. Nekretnine                                                                       | 9   | -                                    | -                                      |
| 7. Roba                                                                             | 10  | -                                    | -                                      |
| 8. Poslovni udjeli                                                                  | 11  | 11.207.860,00                        | 6.729.193                              |
| 9. Potraživanja po danim zajmovima                                                  | 12  | -                                    | -                                      |
| 10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima                                      | 13  | -                                    | -                                      |
| 11. Ostala ulaganja                                                                 | 14  | -                                    | -                                      |
| <b>II Novac i novčani ekvivalenti (AOP16+AOP17+AOP18)</b>                           | 15  | 28.301,74                            | 57.801                                 |
| 1. Novčana sredstva                                                                 | 16  | 28.301,74                            | 57.801                                 |
| 2 Depozit po viđenju                                                                | 17  | -                                    | -                                      |
| 3. Ostala kratkoročna ulaganja                                                      | 18  | -                                    | -                                      |
| <b>III. Potraživanja (AOP20+AOP21+AOP22+AOP23)</b>                                  | 19  | 53.020,98                            | 52.823                                 |
| 1. Potraživanja od dividendi i kamata                                               | 20  | 136                                  | -                                      |
| 2 Potraživanja s osnove prodaje ulaganja                                            | 21  | -                                    | -                                      |
| 3. Potraživanja od brokera i danih predujmova                                       | 22  | -                                    | -                                      |
| 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja                                               | 23  | 52.884,98                            | 52.823                                 |
| <b>IV. Ostala imovina</b>                                                           | 24  | -                                    | -                                      |
| <b>Ukupna imovina (AOP1+AOP15+AOP19+AOP24)</b>                                      | 25  | 11.289.182,72                        | 6.839.817                              |
| <b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>                                              | 26  | -                                    | -                                      |
| <b>I. Obveze plaćanja</b><br>(AOP28+AOP29+AOP30+AOP31+AOP32+AOP33+AOP34)            | 27  | -                                    | -                                      |
| 1. Obveze s osnove ulaganja                                                         | 28  | -                                    | -                                      |
| 2. Obveze s osnove isplate udjela                                                   | 29  | -                                    | -                                      |
| 3. Obveze prema brokerima                                                           | 30  | -                                    | -                                      |

Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

|                                                                    |    |                 |                 |
|--------------------------------------------------------------------|----|-----------------|-----------------|
| 4. Obveze za naknade za upravljanje                                | 31 | -               | -               |
| 5. Obveze za naknade za savjetadavne usluge                        | 32 | -               | -               |
| 6. Obveze za naknadu za uspješnost                                 | 33 | -               | -               |
| 7. Obveze za kamate                                                | 34 | -               | -               |
| II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP36+AOP37)               | 35 | -               | -               |
| 1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka                    | 36 | -               | -               |
| 2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana   | 37 | -               | -               |
| III. Druge obveze (AOP39+AOP40+AOP41)                              | 38 | -               | -               |
| 1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira     | 39 | -               | -               |
| 2. Prihod budućeg razdoblja                                        | 40 | -               | -               |
| 3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspadjele          | 41 | -               | -               |
| IV. Ostale obveze AIF-a                                            | 42 | 37.006,79       | 49.443          |
| Ukupno obveze AIF-a (AOP27+AOP35+AOP38+AOP42)                      | 43 | 37.006,79       | 49.443          |
| Neto imovina AIF-a (AOP25-AOP43)                                   | 44 | 11.252.175,93   | 6.790.375       |
| Broj izdanih udjela                                                | 45 | 16.910.385,0888 | 17.292.771,9330 |
| Cijena udjela AIF-a (AOP44/AOP45)                                  | 46 | 0,6654          | 0,3927          |
| Izdani/otkupljeni udjeli AIF-a                                     | 47 | 17.441.183,32   | 17.693.642      |
| Dobit/gubitak tekuće poslovne godine                               | 48 | -11.325,14      | -4.714.260      |
| Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja                     | 49 | -6.177.682,25   | -6.189.007      |
| Rezerve fer vrijednosti (aop51+aop52)                              | 50 | -               | -               |
| Fer vrijednost financijske imovine                                 | 51 | -               | -               |
| Učinkoviti dio računovodstva zaštite                               | 52 | -               | -               |
| Ostale revalorizacijske rezerve                                    | 53 | -               | -               |
| Ukupno obveze prema izvorima imovine ( $\Sigma$ od AOP47 do AOP52) | 54 | 11.252.175,93   | 6.790.375       |
| Izvanbilančna evidencija pasiva                                    | 55 | -               | -               |
| Dodatak                                                            |    | -               | -               |
| Pripisano imateljima matice                                        | 55 | -               | -               |
| Pripisano manjinskom interesu                                      | 56 | -               | -               |

# Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

## Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti ISD

Obrazac

Naziv AIF-a: **HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom**

OIB AIF-a: **50454412454**

Naziv društva za upravljanje: **FIMA INVEST d.o.o.**

Izveštajno razdoblje: **01.01.2020.-31.12.2020.**

(u kunama)

| Pozicija                                                                          | AOP       | Isto razdoblje<br>prethodne<br>godine | Tekuće razdoblje  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-------------------|
| <b>Prihodi</b>                                                                    |           |                                       |                   |
| <b>I. Prihodi od ulaganja (AOP 59+AOP60+AOP61)</b>                                | <b>58</b> | <b>899,58</b>                         | <b>1.857</b>      |
| 1. Prihod od dividendi i udjela u dobiti                                          | 59        | -                                     | -                 |
| 2. Prihod od kamata                                                               | 60        | 899,58                                | 1.857             |
| 3. Prihod od najma                                                                | 61        | -                                     | -                 |
| <b>II. Realizirani dobici od ulaganja</b>                                         | <b>62</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| <b>III. Nerealizirani dobici od ulaganja</b>                                      | <b>63</b> | <b>224.306,00</b>                     |                   |
| <b>IV. Drugi prihodi (AOP65+AOP66)</b>                                            | <b>64</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| 1. Prihod od naknada za pozajmljene vrijednosne papire                            | 65        | -                                     | -                 |
| 2. Ostali prihodi                                                                 | 66        | -                                     | -                 |
| <b>Ukupni prihodi (AOP58+AOP62+AOP63+AOP64)</b>                                   | <b>67</b> | <b>225.205,58</b>                     | <b>1.857</b>      |
| <b>Rashod</b>                                                                     | <b>68</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| <b>I. Realizirani gubici od ulaganja</b>                                          | <b>69</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| <b>II. Nerealizirani gubici od ulaganja</b>                                       | <b>70</b> | <b>-</b>                              | <b>4.478.667</b>  |
| Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke                     | 71        | -                                     | -                 |
| <b>III. Umanjenje imovine</b>                                                     | <b>70</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| <b>IV. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja</b>                          | <b>71</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| <b>V. Naknade za upravljanje</b>                                                  | <b>72</b> | <b>175.256,72</b>                     | <b>176.242</b>    |
| <b>VI. Naknade depozitaru</b>                                                     | <b>73</b> | <b>30.024,00</b>                      | <b>30.018,00</b>  |
| <b>VII. Drugi rashodi (Σ od AOP74 do AOP78)</b>                                   | <b>74</b> | <b>-</b>                              | <b>31.189,00</b>  |
| 1. Administrativne pristojbe                                                      | 75        | -                                     | -                 |
| 2. Profesionalni honorari                                                         | 76        | -                                     | -                 |
| 3. Naknade za skrbničke usluge                                                    | 77        | -                                     | -                 |
| 4. Kamate                                                                         | 78        | -                                     | -                 |
| 5. Ostali rashodi                                                                 | 79        | 31.250,00                             | 31.189,00         |
| <b>Ukupni rashodi (Σ od AOP67 do AOP73)</b>                                       | <b>80</b> | <b>236.530,72</b>                     | <b>4.716.116</b>  |
| <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP66-AOP79)</b>                         | <b>81</b> | <b>-11.325,14</b>                     | <b>-4.714.260</b> |
| Porez na dobit                                                                    | 82        | -                                     | -                 |
| <b>Dobit ili gubitak (AOP81-AOP82)</b>                                            | <b>83</b> | <b>-11.325,14</b>                     | <b>-4.714.260</b> |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 85+ AOP 90)</b>                                 | <b>84</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>          |
| Stavke koje neće biti reklas. u račun dobiti i gubitka (sum aop86 do aop89)       | 85        | -                                     | -                 |
| Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 86        | -                                     | -                 |

Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

|                                                                                                     |     |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| Promjena fer vrijednosti vlasničkih dokumenata                                                      | 87  | -          | -          |
| Promjena na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka                | 88  | -          | -          |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane                              | 89  | -          | -          |
| Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP91+ AOP94+AOP97+AOP98+AOP101)    | 90  | -          | -          |
| Promjena revalorizacijskih rezervi:dužnički vrijednosni papiri (aop92+aop93)                        | 91  | -          | -          |
| Nerealizirani dobiti/gubici                                                                         | 92  | -          | -          |
| Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                      | 93  | -          | -          |
| Promjena revalorizacijskih rezervi:računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (aop95+aop96)             | 94  | -          | -          |
| Dobici/gubici                                                                                       | 95  | -11.325,14 | -4.714.260 |
| Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                      | 96  | -          | -          |
| Tečajne razlike iz preračuna iz inozemnog poslovanja                                                | 97  | -          | -          |
| promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop99+aop100) | 98  | -          | -          |
| Dobici/gubici                                                                                       | 99  | -          | -          |
| Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                      | 100 | -          | -          |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka     | 101 | -          | -          |
| Ukupna sveobuhvatna dobit (aop83+aop84)                                                             | 102 | -11.325,14 | -4.714.260 |
| Pripisano imateljima matice                                                                         | 103 | -          | -          |
| Pripisano manjinskom interesu                                                                       | 104 | -          | -          |

# Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

## Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

Obrazac INT1

Naziv AIF-a: **HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom**

OIB AIF-a: **50454412454**

Naziv društva za upravljanje: **FIMA INVEST d.o.o.**

Izvještajno razdoblje: **01.01.2020.-31.12.2020.**

(u kunama)

| Pozicija                                                                  | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------|------------------|
| 142. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop143 do aop165)     | 142 | -275.686,37                     | -222.959         |
| 143. dobit ili gubitak                                                    | 143 | -11.325,14                      | -4.714.260       |
| 144. dobici/gubici od ulaganja                                            | 144 | 0,00                            | 0,00             |
| 145. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 145 | 0,00                            | 0,00             |
| 146. amortizacija i ostali ispravci vrijednosti                           | 146 | 0,00                            | 0,00             |
| 147. Prihodi od kamata                                                    | 147 | 899,58                          | -1.857           |
| 148. Rashodi od kamata                                                    | 148 | 0,00                            | 0,00             |
| 149. Prihodi od dividendi                                                 | 149 | 0,00                            | 0,00             |
| 150. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire        | 150 | 0,00                            | 0,00             |
| 151. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca           | 151 | 0,00                            | 0,00             |
| 152. povećanje (smanjenje) u subjektima za zajednička ulaganja            | 152 | 0,00                            | 0,00             |
| 153. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice                          | 153 | 0,00                            | 0,00             |
| 154. povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine                          | 154 | 0,00                            | 0,00             |
| 155. povećanje (smanjenje) ulaganja u robu                                | 155 | 0,00                            | 0,00             |
| 156. povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele                     | 156 | -224.306,00                     | 4.478.667        |
| 157. primici od kamata                                                    | 157 | -899,58                         | 1.993            |
| 158. izdaci od kamata                                                     | 158 | 0,00                            | 0,00             |
| 159. primici od dividendi                                                 | 159 | 0,00                            | 0,00             |
| 160. povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja                               | 160 | 0,00                            | 0,00             |
| 161. povećanje (smanjenje) ostale imovine                                 | 161 | 97.670,67                       | 61               |
| 162. povećanje (smanjenje) obveze s osnova ulaganja                       | 162 | 0,00                            | 0,00             |
| 163. povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova             | 163 | 0,00                            | 0,00             |
| 164. povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje               | 164 | -35.160,57                      | -3,00            |
| 165. povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti         | 165 | -102.565,33                     | 12.439,00        |
| 166. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (sum od aop167 do aop171)  | 166 | 259.474,52                      | 252.458          |
| 167. primici od izdavanja udjela/dionica                                  | 167 | 259.474,52                      | 252.458          |
| 168. izdaci od otkupa udjela/otkup vlastitih dionica                      | 168 | 0,00                            | 0,00             |
| 169. isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda              | 169 | 0,00                            | 0,00             |
| 170. ostali primici iz financijskih aktivnosti                            | 170 | 0,00                            | 0,00             |
| 171. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti                             | 171 | 0,00                            | 0,00             |
| 172. neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (aop142+aop166)        | 172 | -16.211,85                      | 29.499           |
| 173. novac na početku razdoblja                                           | 173 | 44.513,59                       | 28.302           |
| 174. novac na kraju razdoblja (aop172+aop173)                             | 174 | 28.301,74                       | 57.801           |

# Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

**Naziv AIF-a: HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom** Obrazac IPNI  
**OIB AIF-a: 50454412454**

**Naziv društva za upravljanje: FIMA INVEST d.o.o.**  
**Izveštajno razdoblje: 01.01.2020.-31.12.2020.**

| Pozicija                                                                                              | (u kunama)                         |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                                                                                       | Isto razdoblje<br>prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 168 Dobit ili gubitak                                                                                 | -11.325,14                         | -4.714.260       |
| 169 Ostala sveobuhvatna dobit                                                                         | -                                  | -                |
| <b>170 Povećanje/smanjenje neto imovine poslovanja<br/>fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP168+AOP169)</b> | -11.325,14                         | -4.714.260       |
| 171 Primici od izdanih udjela AIF-a                                                                   | 259.474,52                         | 252.458          |
| 172 Izdaci od otkupa udjela AIF-a                                                                     | -                                  | -                |
| <b>173 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s<br/>udjelima AIF-a (AOP171+AOP172)</b>             | 259.474,52                         | 252.458          |
| <b>174 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine<br/>AIF-a ( AOP170+AOP173)</b>                         | 248.149,38                         | -4.461.801       |

Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

Izveštaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) i umanjenju imovine AIF-a

Naziv AIF-a: **HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom**

OIB AIF-a: **50454412454**

Naziv društva za upravljanje: **FIMA INVEST d.o.o.**

Izveštajno razdoblje: **01.01.2020.-31.12.2020.**

| Datum zadnje procjene | Vrsta ulaganja | ISIN        | Država izdavatelja | Oznaka kategorije financijske imovine prema MRS 39 | Trošak nabave | Knjigovodstvena ili fer vrijednost | Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju | Revalorizacijske rezerve instrumenta zaštite | Nerealizirani dobitak/gubitak priznat direktno kroz dobit/gubitak razdoblja | Neto tečajne razlike od ulaganja | Amortizacija diskonta premije imovine s fiksnim dospijećem | Umanjenje imovine |
|-----------------------|----------------|-------------|--------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------|
| 31.12.2020.           | 8              | 55906782050 | Hrvatska           | 1                                                  | 11.207.860,00 | 6.729.193,00                       | -                                             | -                                            | -4.478.667,00                                                               | -                                | -                                                          | -                 |

## Honestas fond, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

### Izveštaj o nerealiziranim dobitima (gubicima) i umanjenju imovine AIF-a

Naziv AIF-a: HONESTAS, otvoreni investicijski alternativni fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom

OIB AIF-a: 50454412454

Naziv društva za upravljanje: FIMA INVEST d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2020.-31.12.2020.

| Pozicija                                                                                    | Trošak nabave        | Knjigovodstvena ili fer vrijednost | Revalorizacija imovine<br>raspoložive za prodaju | Revalorizacijske rezerve instrumeta zaštite | Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri                                                      | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Prenosivi dužnički vrijednosni papiri                                                       | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Instrumenti tržišta novca                                                                   | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom                                    | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Udjeli/dionice AIF                                                                          | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Izvedenice                                                                                  | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Robe                                                                                        | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Poslovni udjeli                                                                             | 11.207.860,00        | 6.729.193,00                       | -                                                | -                                           | -4.478.667,00                                                                   |
| Nekretnine                                                                                  | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Ostala ulaganja                                                                             | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| <b>Ukupno nerealizirani gubitak</b>                                                         | <b>11.207.860,00</b> | <b>6.729.193,00</b>                | -                                                | -                                           | <b>-4.478.667,00</b>                                                            |
| Nerealizirani dobiti (gubici) financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 11.207.860,00        | 6.729.193,00                       | -                                                | -                                           | -4.478.667,00                                                                   |
| Nerealizirani dobiti (gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju                    | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |
| Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se drže do dospijeća                          | -                    | -                                  | -                                                | -                                           | -                                                                               |