N3 Capital Partners d.o.o.
ZAGREB

GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZAJEDNO
S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Godišnje izvješće Uprave	2
Izvješće neovisnog revizora vlasniku Društva	3 - 6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o novčanom toku	9
Izvještaj o promjenama kapitala	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11 - 23

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske ("Narodne Novine" 78/2015, 134/2015, 120/2016, 116/2018) i Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava („Narodne Novine" 83/2018). Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) odobrenima za primjenu u Europskoj Uniji, koje je odobrio i objavio Odbor za međunarodne standarde financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u društvu N3 CAPITAL PARTNERS d.o.o., Zagreb (Društvo), kao i rezultate njegova poslovanja.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" 78/2015, 134/2015, 120/2016, 116/2018) i Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava („Narodne Novine" 83/2018). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave
Damir Čukman
Predsjednik uprave

N3 | CAPITAL PARTNERS
N3 Capital Partners d.o.o.
Zagreb, Ulica grada Vukovara 284

N3 CAPITAL PARTNERS d.o.o.
Ulica grada Vukovara 284
10000 Zagreb
10. travnja 2019. godine

N3
CAPITAL
PARTNERS
INVESTICIJSKO
DRUŠTVO

Godišnje izvješće Uprave društva N3 Capital Partners d.o.o. uz godišnje financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Poslovna godina 2018. označava tranziciju društva prema pružanju usluge upravljanja portfeljem.

Ukupna imovina pod upravljanjem stagnira. Očekujemo promjenu trenda i povećanje imovine pod upravljanjem u godini koja dolazi. Društvo nije povećavalo temeljni kapital dok je broj radnika ostao nepromijenjen. S istekom 2018. godine nije bilo značajnih događaja u poslovanju.

Društvo ostvaruje prihode od registriranih djelatnosti dok su ostatak financijski prihodi. Društvo je visoko kapitalizirano. Društvo očekuje kako će i u 2019 godini prihodi biti slični kao i u 2018. To je ujedno i očekivani smjer za daljnji razvoj tvrtke.

Društvo ne ulaže u aktivnosti istraživanja i razvoja te neće otkupljivati vlastite dionice. Većina financijske imovine društva uložena je u kratkoročne depozite. Upravo zbog toga, trenutno najveći rizik društvao je financijski rizik vezan uz potrese na tržištima kapitala koji bi mogli uzdrmati hrvatski financijski sektor. Ipak, uz najave Europske centralne banke o otkupu obveznica, veliki potresi u bankarskom sektoru za sada nisu očekivani.

Uz trenutnu razinu kapitala, godišnjih troškova i visoku likvidnost, društvo može cijelu 2019. godinu poslovati bez ikakvih prihoda a da pritom ne dode do značajnog poveianja rizika poslovanja što je u skladu s ciljevima i politikama uprave društva.

U Zagrebu 10.4.2019.

Predsjednik Uprave

N3 | CAPITAL PARTNERS
N3 Capital Partners d.o.o.
Zagreb, Ulica grada Vukovara 254

Damir Čukman

RSM Croatia d.o.o.
Josipa Vargovića 2, pp 87, 48000 Koprivnica
Ured Zagreb: Savska cesta 106
OIB: 75897840685
Koprivnica; Tel: + 385 (0)48 622 063 Fax: + 385 (0)48 622 062
Zagreb: Tel/Fax: + 385 (0)1 3830 887
E-mail: info@rsmcroatia.hr; Web: www.rsmcroatia.hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

VLASNIKU DRUŠTVA N3 Capital Partners d.o.o., Zagreb

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva N3 Capital Partners d.o.o., Zagreb (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

Kao ključna revizijska pitanja ističemo evidentiranje prihoda od naknada i provizija, rashoda od naknada i provizija za obavljanje investicijskih usluga, troškova zaposlenika, poslovnih promjena vezanih za dane zajmove članu uprave, stanja novčanih sredstava na dan bilance. Za izabrani uzorak proveli smo test detalja, kako bismo utvrdili jesu li knjiženi u skladu s dokumentarnom podlogom, jesu li zadovoljeni uvjeti za priznavanje prihoda te jesu li prihodi i rashodi knjiženi u pravilnom vremenskom razdoblju, odnosno jesu li sučeljeni u istom razdoblju. Ključne bilančne stavke potvrdili smo uvidom u ugovore, obračune kamata i izvode.

RSM Croatia je članica RSM mreže. Članice RSM mreže su nezavisne računovodstvene i savjetodavne tvrtke koje posluju sukladno pravnom sustavu države u kojoj imaju sjedište. RSM mreža sama po sebi nije zasebna pravna osoba niti je u nadležnosti države.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

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

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

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

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

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

1. Na dan 10. rujna 2018. potpisali smo s Društvom Ugovor o obavljanju revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2013. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu što ukupno iznosi 6 godina.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, *Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa* IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

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

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014 (nastavak)
Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 112.521 kunu, koji predstavlja 2 % od prosječnog iznosa aktive u posljednje 3 godine.

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

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu
1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću poslovodstva Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

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

Struktura i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja
Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava („Narodne novine" 83/2018), Uprava Društva izradila je godišnje financijske izvještaje u propisanom obliku (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji"), koji sadrže Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je tada završila. Uprava društva je odgovorna za Standardne godišnje financijske izvještaje. Financijske informacije u Standardnim godišnjim financijskim izvještajima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na stranicama od 7 do 23 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje.

Zagreb, 10. travnja 2019. godine

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

Branko Tomašković
ovlašteni revizor
reg.br. pri HRK 400013660

RSM Croatia d.o.o.
revizorsko društvo
48000 Koprivnica, Josipa Vargovića 2

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

	Bilješka	2017.	2018.
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	4	167.390	326.646
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	5	(173.803)	(168.562)
NETO PRIHODI/RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA		**(6.414)**	**158.084**
Prihodi od kamata	3.1.	152.555	130.783
Rashodi od kamata	3.2.	(158)	(50)
NETO PRIHODI/RASHODI OD KAMATA		**152.397**	**130.733**
Pozitivne tečajne razlike	3.3.	2.376	1.131
Negativne tečajne razlike	3.3.	(2.402)	(3.007)
NETO TEČAJNE RAZLIKE		**(26)**	**(1.876)**
OSTALI PRIHODI		**16.200**	**6.723**
Amortizacija	9	(8.761)	(8.154)
Troškovi zaposlenika	6	(485.932)	(530.523)
Ostali rashodi	7	(213.730)	(193.919)
UKUPNO OSTALI RASHODI		**(708.423)**	**(732.596)**
UKUPNI PRIHODI		***338.520***	***465.283***
UKUPNI RASHODI		***(884.786)***	***(904.215)***
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		**(546.266)**	**(438.932)**
Porez na dobit	8	-	-
GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		**(546.266)**	**(438.932)**
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak		-	-
UKUPNI SVEOBUHVATNI GUBITAK		**(546.266)**	**(438.932)**

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	31.12.2017.	31.12.2018.
Dugotrajna materijalna imovina	9	7.677	5.458
Ostala imovina - depozit		13.843	13.858
Materijalna imovina i dugotrajna ulaganja		**21.520**	**19.316**
Novčana sredstva	10	180.168	111.605
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga		82.084	274.143
Potraživanje temeljem transakcija financiranja vrijednosnih papira	11	5.142.710	4.568.476
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		28.866	29.086
Ostala potraživanja	12	158.495	149.778
Novčana sredstva i potraživanja		**5.592.321**	**5.133.088**
UKUPNO AKTIVA		**5.613.841**	**5.152.404**
Upisani kapital	13	1.400.000	1.400.000
Zadržana dobit		4.577.428	4.031.162
Dobit tekućeg razdoblja		(546.266)	(438.932)
Kapital i rezerve		**5.431.162**	**4.992.230**
Obveze prema dobavljačima u zemlji		91.371	73.702
Obveze prema zaposlenicima		76.900	71.255
Obveze za poreze i doprinose		14.409	15.217
Obveze		**182.679**	**160.174**
UKUPNO PASIVA		**5.613.841**	**5.152.404**

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU – DIREKTNA METODA

	2017.	2018.
1. Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	**(171.713)**	**(86.688)**
Primici s osnove obavljenih investicijskih usluga	36.832	7.059
Primici s osnove obavljenih pomoćnih usluga	143.625	187.079
Primici od transakcija financijranja vrijednosnih papria	510.000	705.000
Novac isplaćen dobavljačima	(388.939)	(398.999)
Novac isplaćen zaposlenicima	(298.547)	(362.167)
Primici od kamata	-	1
Plaćeni ostali porezi i doprinosi	(158.660)	(210.563)
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	(16.024)	(14.098)
2. Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	**250**	**20.000**
Primici od prodaje materijalne i nematerijalne imovine	250	20.000
3. Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	**-**	**-**
4. Efekti promjene tečaja stranih valuta	(26)	(1.875)
5. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	**(171.489)**	**(68.563)**
6. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	351.657	180.168
7. Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	**180.168**	**111.605**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Kapital	Zadržana dobit	Gubitak tekućeg razdoblja	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2016.	**1.400.000**	**5.012.509**	**(435.079)**	**5.977.428**
Prijenos (sa) / na	-	(435.079)	435.079	-
Gubitak 2017. godine	-	-	(546.266)	**(546.266)**
Stanje 31. prosinca 2017.	**1.400.000**	**4.577.431**	**(546.266)**	**5.431.162**
Prijenos (sa) / na	-	(546.266)	546.266	-
Gubitak 2018. godine	-	-	(438.932)	**(438.932)**
Stanje 31. prosinca 2018.	**1.400.000**	**4.031.166**	**(438.932)**	**4.992.230**

1. OPĆI PODACI

1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici

Naziv: N3 CAPITAL PARTNERS d.o.o., investicijsko društvo

Sjedište: Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb

MBS: 080443860 Trgovački sud u Zagrebu

OIB: 38904991600

Temeljeni kapital: 1.400.000,00 kuna

Osnovna djelatnost:

* upravljanje portfeljem
* investicijsko savjetovanje
* savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima
* investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima

1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici (Nastavak)

ZAPOSLENI:

Stručna sprema	31.12.2017.	31.12.2018.
VSS	4	4
UKUPNO	**4**	**4**

1.2. Tijela Društva

Uprava

- Damir Čukman – predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno
- Andrea Tošev – prokurist, zastupa Društvo zajedno s članom Uprave
- Maja Bešević Vlajo – član Uprave, zastupa Društvo zajedno s još jednim članom Uprave ili prokuristom

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U srpnju 2014. godine Društvo je registrirano kao investicijsko društvo, te su priloženi financijski izvještaji Društva sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) odobrenim za primjenu u Europskoj Uniji.

Temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava („Narodne Novine" 83/2018), Uprava Društva izradila je godišnje financijske izvještaje u propisanom obliku (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji"), koji sadrže prikaz Izvještaja o financijskom položaju investicijskog društva na dan 31. prosinca 2018. godine te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom toku i Izvještaj o promjenama kapitala za za tada završenu godinu. Uprava društva je odgovorna za Standardne godišnje financijske izvještaje. Financijske informacije u Standardnim godišnjim financijskim izvještajima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na stranicama od 8 do 26 te ne postoje razlike između priloženih temeljnih financijskih izvještaja i standardnih godišnjih financijskih izvještaja.

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

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2018. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,417575 HRK (31. prosinca 2017. g.: 1 EUR = 7, 513648 HRK).

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

U tekućem razdoblju na snazi su sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS ") i usvojila ih je Europska unija:

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

- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima"** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu", usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama"** - Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

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

- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju"** - Primjena MSFI-ja 9 Financijski instrumenti u sprezi s MSFI-jem 4 Ugovori i osiguranju, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti" prvi put primjenjuje),

- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima"** - Pojašnjenje MSFI-ja 15 Prihodi od ugovora s kupcima, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine"** - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

- **Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016."** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),

- **MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama"**, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

Usvajanje navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

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

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

- **MSFI 16 „Najmovi"**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.)

- **Izmjene MSFI-ja 9 "Financijski instrumenti"** – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit"** – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

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

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu. Društvo očekuje da primjene ovih strandarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju Prve primjene standarda.

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

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, koji još nisu usvojeni od strane Europske Unije do 15. ožujka 2019. godine (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke"** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) - Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,

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

- **Izmjene MRSI 3 "Poslovne kombinacije"** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji" i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima"** - Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),

- **Izmjene MRS-a 1 "Prezentacija financijskih izvještaja" i MRS-a 8 "Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama"** – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. Siječnja 2020. Godine),

- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih"** – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),

- **Izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima"** - Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

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

- **Izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017."**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

- **Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Prema procjenama Društva, primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Temeljne računovodstvene politike koje su prihvaćene za obradu i evidentiranje materijalno značajnih stavaka koje ključno određuju rezultat ili financijski položaj Društva su slijedeće:

3.1. Prihodi

Prihodi predstavljaju iznose fakturirane za prodane vrijednosne papire i izvršene usluge umanjene za porez na dodanu vrijednost.

Prihodi se priznaju se u trenutku kad je rizik prešao na kupca.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

3.2. Rashodi

U Računu dobiti i gubitka Društvo uključuje one rashode i troškove koji su neposredan uvjet za obavljanje djelatnosti ili su posljedica te djelatnosti.

Rashodi i troškovi se obračunavaju u razdoblju u kojem su nastali.

Rashodi temeljem kamata terete Račun dobiti i gubitka po načelu obračunatih kamata u razdoblju na koje se odnose, na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

3.3. Strane valute

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

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.4. Dugotrajna materijalna imovina

Materijalna imovina se iskazuje po njihovom trošku umanjeno za amortizaciju.

Trošak nabave obuhvaća kupovnu cijenu zajedno s uvoznim pristojbama i nepovratnim porezom te sve troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, a svi se trgovinski popusti i odbici oduzimaju po prispijeću prodajne cijene. Naknadni izdatak, koji se odnosi na već priznati predmet postrojenja i opreme, dodaje se knjigovodstvenom iznosu tog sredstva, kad je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi, koje prelaze izvorno procijenjeni standard uspjeha postojećeg sredstva, dotjecati u Društvo. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u razdoblju u kojem je nastao.

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

	2017.	2018.
Vozila	20 %	20 %
Računalna oprema	50 %	50 %
Ostala oprema	25 %	25 %

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa.

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

Na svaki dan bilance Društvo preispituje vrijednost imovine i određuje da li postoje indikacije oštećenja koje bi smanjivale vrijednost. Ako bi postojala takva indikacija, procijenio bi se nadoknadivi iznos kao viši iznos usporedbom neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. U slučaju da je knjigovodstveni iznos viši od nadoknadivog iznosa, knjigovodstveni iznos se smanjuje na nadoknadivi.

3.5. Financijska imovina

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojoj bilanci u trenutku kada postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Redovna kupnja financijske imovine priznaje se temeljem računovodstva na datum trgovanja ili računovodstva na datum namire. Datum trgovanja je datum na koji se je poduzetnik obvezao na kupnju ili prodaju određene imovine. Datum namire je datum na koji je imovina isporučena poduzetniku ili na koji je poduzetnik imovinu isporučio.

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti (trošku stjecanja) uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka. Pri početnom mjerenju ove imovine ne uključuju se transakcijski troškovi već oni terete rashode razdoblja.

Transakcijski troškovi su troškovi koji se izravno pripisuju kupnji, izdavanju ili prodaji financijske imovine.

Nakon registracije Društva kao investicijskog društva u srpnju 2014. godine financijska imovina se vodi kao imovina po fer vrijednosti čije se promjene vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka (Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.6. Zalihe sitnog inventara

Zalihe sitnog inventara otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

3.7. Ostali financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci Društva kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

3.7.1. Potraživanja

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

3.7.2. Novčana sredstva

Za potrebe izvještavanja o novčanim tijekovima novčana sredstva su sažeta kao novac na računima u banci.

3.7.3. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

3.8. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako postoji sadašnja pravna ili neponištiva obveza temeljem prošlih događaja i ako je vjerojatnost da će biti nužan odljev sredstava koji predstavljaju gospodarsku korist radi podmirivanja obveze, i ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Rezerviranja za dokup staža evidentiraju se temeljem odluke Uprave.

3.9. Oporezivanje

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

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

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

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

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.9. Oporezivanje (nastavak)

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

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

3.10. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.11. Ocjena Uprave o neograničenosti poslovanja

Prosudba sposobnosti nastavka vremenski neograničenog poslovanja Društva temelji se na trenutno raspoloživim informacijama i veže za razdoblje poslovanja od dvanaest mjeseci od datuma izvještavanja o financijskom položaju Društva. Ta prosudba uključuje sve značajne interne i eksterne čimbenike koji mogu ugroziti, te sve one koji mogu utjecati na osiguranje nastavka vremenski neograničenog poslovanja Društva. Uprava procjenjuje da će Društvo i dalje biti sposobno nastaviti s neograničenim poslovanjem

3.12. Događaji nakon datuma bilance

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

4. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA ZA OBAVLJENE INVESTICIJSKE USLUGE

	2017.	2018.
Prihodi od savjetovanja za ostale investicijske usluge	39.900	251.350
Prihodi od naknada i provizija za upravljanje portfeljem	42.490	75.296
Prihodi od naknada savjetovanja (management fee)	85.000	-
UKUPNO	**167.390**	**326.646**

5. RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA ZA OBAVLJENE INVESTICIJSKE USLUGE

Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge u 2018. godini iznosu 168.562 kune (2017. godine – 173.803 kune) odnose se na usluge Bloomberg servisa te za naknadu HANFI u iznosu od 5.119 kuna (2017. godine: 0 kuna).

6. TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2017.	2018.
Neto plaće	319.316	349.380
Porezi i doprinosi iz i na plaće	166.617	181.143
UKUPNO	**485.932**	**530.523**

7. OSTALI RASHODI

	2017.	2018.
Zakupnine	65.500	66.000
Intelektualne usluge	54.060	54.040
Nadoknade troškova zaposlenima	18.528	26.080
Ostali troškovi zaposlenika	29.941	16.124
Ostale naknade i članarine	-	13.070
Telekomunikacijske i poštanske usluge	10.782	6.309
Reperezentacija	12.975	5.758
Bankarske i usluge platnog prometa	6.051	2.871
Uredski materijal	1.500	1.265
Trošak reklame	-	1.400
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	597	628
Usluge čuvanja imovine	5.796	374
Donacije	8.000	-
UKUPNO	**213.730**	**193.919**

8. POREZ NA DOBIT

	2017.	2018.
Računovodstveni gubitak prije poreza	**(546.266)**	**(438.932)**
50 % troškova reprezentacije	6.307	2.879
Nepriznati troškovi za osobni prijevoz	8.632	-
Državne potpore za obrazovanje	(3.702)	(8.531)
Preneseni porezni gubitak	(430.816)	(965.844)
Porezna osnovica	-	-
Stopa poreza na dobit	12%	12%
Porez na dobit	-	-
Porezni gubitak za prijenos	**965.844**	**1.410.428**

Preneseni porezni gubitak može se iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

9. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

	UKUPNO
Nabavna vrijednost	
Stanje 31. prosinca 2016. godine	**178.756**
Povećanja	6.040
Rashod, otuđenja, prodaja	(112.736)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	**72.060**
Povećanja	5.935
Stanje 31. prosinca 2018. godine	**77.995**
Ispravak vrijednosti	
Stanje 31. prosinca 2016. godine	**168.358**
Amortizacija	8.761
Rashod, otuđenja, prodaja	(112.736)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	**64.383**
Amortizacija	8.154
Stanje 31. prosinca 2018. godine	**72.537**
Sadašnja vrijednost	
Stanje 31. prosinca 2018. godine	**5.458**
Stanje 31. prosinca 2017. godine	**7.677**
Stanje 31. prosinca 2016. godine	**10.398**

10. NOVČANA SREDSTVA

	31.12.2017.	31.12.2018.
Kunski žiro-račun	99.401	36.627
Devizni žiro-račun	80.766	74.978
UKUPNO	**180.168**	**111.605**

11. POTRAŽIVANJA TEMELJEM TRANSAKCIJA FINANCIRANJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Potraživanja temeljem transakcija financiranja vrijednosnih papira odnose se na dani zajam. Društvo je u studenom 2015. godine odobrilo zajam članu uprave na rok od godinu dana (dodatkom ugovoru rok dospijeća je prolongiran do 27. prosinca 2019. godine) s kamatnom stopom od 3%, koja se obračunava kvartalno konformnom metodom. Stanja i promjene danih zajmova prikazujemo kako slijedi:

	2017.	2018.
Stanje 31.prosinca prethodne godine	**5.500.170**	**5.142.710**
Povrat zajma	(510.000)	(705.000)
Kamata	152.540	130.766
Stanje 31.prosinca tekuće godine	**5.142.710**	**4.568.476**

12. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2017.	31.12.2018.
Potraživanje za više plaćeni porez na dobit	139.840	139.840
Potraživanja za PDV	17.872	9.324
Potraživanje za više plaćene članarine	148	614
Potraživanje za ostale više plaćene ostale poreze	500	-
Potraživanje za više plaćen porez na tvrtku	135	-
UKUPNO	**158.495**	**149.778**

13. UPISANI KAPITAL

Kapital u iznosu od 1.400.000,00 na dan 31. prosinca 2018. godine (31. prosinca 2017. godine: 1.400.000,00) kuna predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje društva. Jedini član Društva je Damir Čukman.

14. PRIMANJA UPRAVE

	2017.	2018.
Bruto plaće	316.027	315.940
Ostala primanja	3.700	16.800
UKUPNO	**319.727**	**332.740**

15. FINANCIJSKA IMOVINA – FER VRIJEDNOST I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Financijski instrumenti sastoje se od ugovornih tražbina temeljem financijske imovine. Financijski instrumenti obuhvaćaju i primarne instrumente, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, ulaganja i preuzete financijske obveze te derivacijske financijske instrumente koji se koriste kao zaštita od rizika promjene valutnih tečajeva i kamatnih stopa.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je mogućnost promjene vrijednosti nekog financijskog instrumenta zbog promjena kamatnih stopa na tržištu i odnosi se uglavnom na potraživanja s dospijećem iznad jedne godine.

Kreditni rizik

Društvo je rizik neplaćanja druge ugovorne strane.

Kreditni rizik Društva je nizak jer Društvo nema značajnu izloženost prema pojedinačnim kupcima ili drugim ugovornim stranama. Društvo svoja novčana sredstva polaže u banke visokog kreditnog rejtinga. Kreditni rizik kontinuirano se prati primjenom politika i procedura kojima se ocjenjuje financijski položaj drugih ugovornih strana i kupaca.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih cijena. Društvo upravlja tržišnim rizikom ulažući višak sredstava u ovlaštene subjekte za upravljanje portfeljem i u različite ulagačke portfelje

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik suočavanja s poteškoćama u prikupljanju dostatnih izvora sredstava za podmirenje preuzetih obveza. Rizik likvidnosti može proizaći iz nemogućnosti prodaje nekog financijskog sredstva u kratkom roku u iznosu koji je gotovo jednak njegovoj fer vrijednosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti ulaganjem dijela sredstava u visoko likvidne instrumente te redovitim praćenjem dospijeća svojih obveza.

Valutni rizik

Društvo je izloženo sljedećim oblicima valutnog rizika:

Transakcijski rizik – rizik negativnog utjecaja promjene valutnih tečajeva u odnosu na kunu na novčane tijekove iz poslovanja.

16. TROŠKOVI MIROVINSKIH NAKNADA

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s Pravilnikom o plaćama, naknadama plaća i drugim novčanim i nenovčanim primicima radnika, u visini maksimalno neoporezivog iznosa utvrđenog zakonom.

17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo značajnijih događaja koji bi imali utjecaja na financijski položaj Društva.

18. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranicama od 8 do 23 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 10. travnja 2019. godine.

Predsjednik uprave
Damir Čukman

N3 | CAPITAL PARTNERS
N3 Capital Partners d.o.o.
Zagreb, Ulica grada Vukovara 284