

Meritus ulaganja d.d., Zagreb
Nekonsolidirani financijski izvještaj za razdoblje
od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Sadržaj	Stranica
Odgovornost Uprave za nekonsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-4
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	6
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	8
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	9
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	10-25

Odgovornost Uprave za nekonsolidirane financijske izvještaje

Uprava je dužna osigurati da nekonsolidirani financijski izvještaji budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska Unija (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u nekonsolidiranim financijskim izvještajima; te
- da se nekonsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njenu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali članovi Uprave:

Za društvo Meritus ulaganja d.d.:

Predsjednik Uprave

Član Uprave


Ivan Posavec


Zoran Horvat

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
24. svibnja 2019. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Meritus ulaganja d.d.:

Izvješće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva za godinu završenu na dan 31. prosinca 2018. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Isticanje pitanja

Osnivanje Društva

Društvo je osnovano 28. studenog 2018. godine. S obzirom na opisanu činjenicu, nekonsolidirani financijski izvještaji Društva nemaju komparativno razdoblje. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostala pitanja

Skrećemo pozornost na činjenicu da je Društvo ove nekonsolidirane financijske izvještaje sastavilo sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska unija („MSFI“) te da su ulaganja u ovisna društva u ovim nekonsolidiranim financijskim izvještajima iskazana po trošku ulaganja. Društvo je osim toga i dio konsolidiranih financijskih izvještaja koji završavaju na dan 31. prosinca 2018. godine zajedno s njegovim ovisnim društvima („Grupa“), te bi radi boljeg razumijevanja Grupe u cjelini korisnici trebali čitati konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Konsolidirani financijski izvještaji su objavljeni 15. travnja 2019. godine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe 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.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, 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/yo-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih 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 zaobilazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezano objave u nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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.


Branislav Vrtačnik

Predsjednik Uprave

Deloitte d.o.o.



Zagreb, 24. svibnja 2019. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska


Vanja Vlasković

Ovlašteni revizor

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	Od 28.11.2018. do 31.12.2018.
Prihodi od prodaje		-
Ostali prihodi		-
Ukupni prihodi		-
Ostali operativni troškovi	5	(5)
Ukupni troškovi poslovanja		(5)
Gubitak iz poslovanja		(5)
Financijski prihodi		-
Financijski rashodi		-
Dobit iz financijskih aktivnosti		-
Gubitak prije poreza		(5)
Porez na dobit	6	-
Gubitak razdoblja		(5)
Ostali sveobuhvatni gubitak		-
Ostali sveobuhvatni gubitak		-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		(5)

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2018.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Ulaganja u ovisna društva	7	288.600
Ukupna dugotrajna imovina		288.600
Kratkotrajna imovina		
Ostala potraživanja	8	4
Ukupno kratkotrajna imovina		4
UKUPNO IMOVINA		288.604

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)
Na dan 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2018.
Vlasnička glavnica		
Temeljni kapital	9	50.000
Kapitalne pričuve	10	238.600
Preneseni gubitak		(5)
Ukupno vlasnička glavnica		288.595
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima	11	1
Ostale kratkoročne obveze	12	8
Ukupno kratkoročne obveze		9
Ukupno obveze		9
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		288.604

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

**Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
 Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)**

	Temeljni kapital	Kapitalne pričuve	Promeseni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 28. studenog 2018. godine	50.000	238.600	-	288.600
Gubitak razdoblja	-	-	(5)	(5)
Ukupna sveobuhvatni gubitak razdoblja	-	-	(5)	(5)
Stanje na dan 31. prosinca 2018. godine	50.000	238.600	(5)	288.605

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	<u>Bilješke</u>	<u>Od 28.11.2018. do 31.12.2018.</u>
Gubitak razdoblja		(5)
Novac korišten u poslovanju prije promjena u obrtnom kapitalu		(5)
Promjene u obrtnom kapitalu		
Povećanje ostalih potraživanja	8	(4)
Povećanje obveza prema dobavljačima	11	1
Povećanje ostalih obveza	12	8
Novac ostvaren u poslovanju		5
Neto novac ostvaren/(korišten u) poslovnim aktivnostima		-
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		
Neto novac ostvaren/(korišten u) ulagačkim aktivnostima		-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Neto novac ostvaren/(korišten u) financijskim aktivnostima		-
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		-
Novac i novčani ekvivalenti na dan 28. studeni 2018. godine		-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		-

**Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)**

1. OPĆI PODACI

28. studenog 2018. godine, trgovački sud u Zagrebu je donio rješenje o osnivanju društva Meritus ulaganja d.d. Stalni sudski vještak za financije i računovodstvo Lara Franulović je procijenila tržišnu vrijednost poslovnih udjela u društvu Meritus Upravljanja d.o.o. te su članovi društva Meritus Upravljanje d.o.o. svoje poslovne udjele unijeli u kapital društva Meritus ulaganja d.d.

Registrirane djelatnosti društva Meritus Ulaganja d.d. su:

- upravljačke djelatnosti holding-društava
- istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
- promidžba (reklama i propaganda)
- kupnja i prodaja robe
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- zastupanje inozemnih tvrtki
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- poslovanje nekretninama
- računovodstvene i knjigovodstvene usluge.

15. travnja 2019. godine, Društvo je izdalo konsolidirane financijske izvještaje.

1.1. Broj zaposlenih

Društvo na dan 31. prosinca 2018. godine nema zaposlenih.

1.2. Uprava Društva

Ivan Posavec – Predsjednik Uprave

Darko Horvat – član Uprave

1.3. Nadzorni odbor Društva

Luka Orešković – Predsjednik Nadzornog odbora

Igor Varivoda – Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Andrej Jaić – član Nadzornog odbora

Tamara Sardelić – član Nadzornog odbora

Tomislav Glavaš – član Nadzornog odbora od 28. veljače 2019. godine

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARADA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremanju ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku. Te su politike dosljedno primijenjene, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

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

- **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.),
- **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.),

Društvo smatra da usvajanjem novih standarda nije materijalno značajno utjecalo na nekonsolidirane financijske izvještaje.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARADA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA
(NASTAVAK)**

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.).

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARADA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA
(NASTAVAK)**

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. travnja 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.),
- **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 nekonsolidirane financijske izvještaje.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

I. Izjava o sukladnosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kojeg je usvojila Europska unija (MSFI).

II. Osnove sastavljanja

Nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška kako je obrazloženo u računovodstvenim politikama koje slijede. Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji (MSFI) zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum nekonsolidiranih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Društva na dan 31. prosinca 2018. godine te rezultate poslovanja za razdoblje koje je tada završilo, sukladno odluci vlasnika Društva.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

III. Strane valute

Prilikom sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja, transakcije u valutama koje nisu funkcijska valuta subjekta, tj. u stranim valutama evidentirane su primjenom valutnih tečajeva na snazi na datum transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno preračunavaju po tečaju važećem na kraju toga razdoblja. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti koje su nominirane u stranim valutama ponovno se preračunavaju po tečaju važećem na datum utvrđivanja njihove fer vrijednosti. Nemonetarne stavke u stranoj valuti koje se vode po povijesnom trošku ne preračunavaju se ponovno.

Korišteni tečaj za preračunavanje pozicija nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju iskazanih u stranim valutama na datum izvještavanja iznosi:

31. prosinca 2018.

1 EUR	7,4176 HRK
1 BAM	3,7925 HRK
1 RSD	0,0626 HRK

a. Tekući porezi na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Porez se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili direktno u kapitalu. U tom slučaju, porez se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u kapitalu. Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi na dan bilance. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

b. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva predstavljaju društva u kojima Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem. Kontrola je ostvarena kada Društvo ima pravo upravljanja financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

c. Događaji nakon datuma nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena. Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja. Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, detaljnije su objašnjene u nastavku.

4.1. Testiranje na umanjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Za ulaganja u ovisna društva procjenjuje se nadoknadiva vrijednost ulaganja te uspoređuje sa knjigovodstvenom vrijednošću. Izračun nadoknadive vrijednosti temelji se u pravilu na petogodišnjim planovima poslovanja ovisnog društva.

Nadoknadiva vrijednost ulaganja u ovisna društva se računa korištenjem izračuna diskontiranih novčanih tokova. Metodologija izračuna diskontiranih novčanih tokova se sastojala od procjene budućih novčanih tijekova za razdoblje od pet godina, diskontiranjem navedenih novčanih tokova, primjenom diskontne stope koja odražava rizik novčanih tokova te vremenske vrijednosti novca, procjene rezidualne vrijednosti.

Sukladno izračunu Društva, raspon prosječnih ponderiranih troškova kapitala (dužničkog i vlasničkog), (*eng. WACC*) iznosi od 9,7% do 10,9%.

Ključne pretpostavke također uključuju planirani rast prihoda od prodaje u visini od 7% do 2020. godine, te 5,5% u dugome roku, što predstavlja i procijenjeni dugoročni rast tržišta na globalnoj razini.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

5. OSTALI I OPERATIVNI TROŠKOVI

	Od 28.11.2018. do 31.12.2018.
Članarine udrugama i strukovnim komorama	4
Troškovi bilježnika i usluge izrade pravnih akata	1
	<hr/>
	5
	<hr/>

6. POREZ NA DOBIT

	Od 28.11.2018. do 31.12.2018.
Računovodstveni gubitak prije oporezivanja	(5)
Učinak poreznih uvećanja	-
Učinak poreznih umanjenja	-
Porezna osnovica	(5)
Porezna obveza po stopi od 12%	(1)
Porezne olakšice	-
Porez na dobit prije odgođenih poreza	-
Nepriзнata odgođena porezna imovina na porezne gubitke	1
	<hr/>
Porez na dobit	-
	<hr/>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

7. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u %	Vrijednost ulaganja
Meritus Upravljanje d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	288.600
			100,00%	288.600

8. OSTALA POTRAŽIVANJA

31. prosinca 2017.

Dani predujmovi	<u>4</u>
	<u>4</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

9. TEMELJNI KAPITAL

	31. prosinca 2018. godine		
Upisani suvlasnik	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Stjepan Orešković	25.000	50,00%	250.000
Manica Pirc Orešković	25.000	50,00%	250.000
Ukupno:	50.000	100,00%	500.000

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 50.000 tisuća kuna, a podijeljen je u 500.000 dionica.

10. KAPITALNE PRIČUVE

Stalni sudski vještak za financije i računovodstvo Lara Franulović je procijenila tržišnu vrijednost poslovnih udjela u društvu Meritus Upravljanje d.o.o. te su članovi društva Meritus Upravljanje d.o.o. svoje poslovne udjele unijeli u kapital društva Meritus ulaganja d.d. Procjena vrijednosti udjela u društvu Meritus Upravljanja d.o.o. je iznosila 288.600 tisuća kuna, od čega je 50.000 tisuća kuna uneseno u temeljni kapital Društva, dok je iznos od 238.600 tisuća kuna unesen u kapitalne pričuve.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

11. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2018.
Dobavljači dobara i usluga u zemlji	<u>1</u>
	<u>1</u>

12. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018.
Obveze za preuzimanje plaćanja temeljem ugovora o asignaciji	<u>8</u>
	<u>8</u>

13. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo u razdoblju od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine nije imalo transakcija s povezanim osobama.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Koeficijent financiranja

Koeficijent financiranja Društva koji se određuje omjerom neto duga i glavnice može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2018.
Obveze po primljenim kreditima	-
Novac i novčani ekvivalenti	-
Depoziti	-
Neto dug	<u>-</u>
Vlasnička glavnica	286.595
Omjer duga i vlasničke glavnice	-

Vlasničku glavnica čine temeljni kapital, pričuve, te preneseni gubitak. Neto dug Društva je nula te je omjer duga i vlasničke glavnice nula.

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2018.
Financijska imovina	4
Zajmovi i potraživanja	4
Financijske obveze	9
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	9

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

c. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Financijski rizici su povezani s financijskim varijablama koje mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza, likvidnosti, upravljanja dugom i slično. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja služba kontrolinga, koordinira pristupom domaćem i međunarodnom financijskom tržištu, prati financijske rizike koji se odnose na poslovanje i upravlja njima putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika te poduzima aktivnosti s ciljem učinkovitog upravljanja rizicima i svođenja istih na najmanju moguću razinu.

d. Upravljanje kamatnim rizikom

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Rizik kamatne stope vezan je uz promjene u povratu imovine i obveza te u vrijednostima proizašlim iz kretanja kamatnih stopa. Uprava Društva smatra da Društvo nije izloženo kamatnom riziku jer na dan 31. prosinca 2018. godine nema kreditna zaduženja.

e. Upravljanje kreditnim rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja obveza strane u financijskom instrumentu koja time drugoj strani nanosi financijski gubitak. Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se potraživanja. Društvo na dan 31. prosinca 2018. godine nema potraživanja od kupaca.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

f. Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza. U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijea neizvedenih financijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama prema najranijem datumu na koji se od Društvo može zatražiti plaćanje. U tablicama su uključeni novčani odljevi po glavnici.

	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2018. godine						
Beskamatne	9	-	-	-	-	9
	9	-	-	-	-	9

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijea neizvedene financijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijea financijske imovine. Objavljivanje informacija o neizvedenoj financijskoj imovini je neophodno za razumijevanje načina na koji Društvo upravlja rizikom likvidnosti, budući da se likvidnošću upravlja na temelju neto iznosa financijske imovine i financijskih obveza.

	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2018. godine						
Beskamatna	4	-	-	-	-	-
	4	-	-	-	-	-

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

15. FER VRIJEDNOST FINACIJSKIH INSTRUMENTATA

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome bi li ona bila neposredno vidljiva ili procijenjena primjenom neke druge tehnike vrednovanja.

Na dan 31. prosinca 2018. godine iskazani iznosi kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza otprilike odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

16. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Glavna skupština društva Meritus Ulaganja d.d. je donijela dana 19. prosinca 2018. godine Odluku o povećanju temeljnog kapitala društva ulozima u novcu, izdavanju novih redovnih dionica uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara i izmjenama Statuta društva te Odluku o uvrštenju dionica društva na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Sukladno Odluci, radi upisa Novih dionica, Društvo se obratilo potencijalnim ulagateljima koji su u trenutku upisa ispunjavali uvjet iz članka 409. stavak 1. točka 1. Zakona o tržištu kapitala (kvalificirani ulagatelji) te uvjet iz članka 409. stavak 1. točka 2. Zakona o tržištu kapitala (manje od 150 fizičkih ili pravnih osoba po državi članici, koje nisu kvalificirani ulagatelji), pri čemu se upis Novih dionica vršio u jednom krugu, u razdoblju do 10. siječnja 2019. godine.

Društvu Meritus Ulaganja d.d. je nakon provedenog postupka upisa i uplate Novih dionica, ukupno po konačnoj cijeni izdanja Nove dionice od 260,00 kn uplaćen iznos od 93.029 tisuća kn po osnovi uplate Novih dionica, odnosno izdano je ukupno 357.805 novih dionica te je temeljni kapital povećan za 35.781 tisuća kuna.

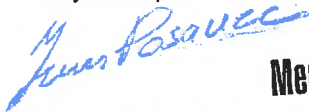
17. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Prema procjeni Uprave, na dan 31. prosinca 2018. godine Društva nema značajnijih nepredviđenih obveza koje bi zahtijevale objavu u bilješkama uz nekonsolidirane financijske izvještaje. Na dan 31. prosinca 2018. godine protiv Društva se nije vodio nikakav sudski spor, a koji nije iskazan u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

18. USVAJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Nekonsolidirane financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva 24. svibnja 2019. godine.

Predsjednik Uprave



Ivan Posavec

Član Uprave

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb



Darko Horvat