

Meritus ulaganja d.d. i njegova ovisna društva
Konsolidirano godišnje izvješće za godinu koja je završila
31. prosinca 2019. godine

Sadržaj	Stranica
Konsolidirano izvješće posloводства	3 – 33
Izvješće o provedenom nadzoru poslovanja u 2019. godini	34 – 37
Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja	38 - 40
Odgovornost Uprave za konsolidirano godišnje izvješće	41
Izvješće neovisnog revizora	42 - 46
Konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku	47
Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	48
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	49 - 50
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	51
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	52
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	53 - 106

M+GRUPA

PEOPLE INSPIRED BY PEOPLE

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

**društva Meritus ulaganja d.d. (Društvo)
i njegovih ovisnih društava (Grupa)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.**

1. KOMENTAR UPRAVE



Akvizicijom Trizme, beogradske kompanije s dugogodišnjom ekspertizom u BPO sektoru, Meritus ulaganja d.d. jača svoje prisustvo u regiji, gdje u četiri zemlje operira iz šest centara, ali i globalno, s obzirom na to da na posljednji dan 2019. opslužuje više od 150 klijenata u preko 50 zemalja. Priključivanje Trizme provedeno je u suradnji s menadžmentom i vlasnicima te kompanije, a njihova ekspertiza i iskustvo doprinjet će daljnjem razvoju Meritus ulaganja. Zahvaljujući ovoj akviziciji ukupan broj zaposlenih u kompaniji premašio je 2.700.

Veliko nam je zadovoljstvo predstaviti Vam revidirane rezultate Meritus ulaganja d.d. za 2019. godinu. Proteklu godinu obilježilo je pozitivno financijsko poslovanje tvrtke, ali i niz značajnih događaja koji su doprinijeli razvoju kompanije, njenih pokazatelja i reputacije.

Društvo Meritus ulaganja d.d. u ovom izvještajnom razdoblju bilježi nedvojben rast i unaprjeđenje svih bitnih financijskih pokazatelja. Meritus ulaganja d.d. ostvarila su u 2019. godini konsolidirani prihod od 327 milijuna HRK, što je 111 milijuna HRK ili 51% više nego prošle godine. EBITDA iznosi 37 milijuna HRK, u usporedbi s prošlogodišnjih 22 milijuna HRK, prilagođena EBITDA popela se na 45 milijuna HRK u odnosu na lanjskih 25 milijuna HRK.

Naše strateške odluke o ostvarivanju potencijala rasta kroz kontinuirani razvoj sofisticiranih usluga i povećanje udjela na tržištu, pridobivanje novih globalnih klijenata te akvizicije drugih uspješnih IT i BPO kompanija iz srednje i jugoistočne Europe potvrđene su i u posljednjim danima 2019. godine. Naime, sklopljen je ugovor s društvom Dragon Bidco iz Luksemburga o preuzimanju vodećeg turskog nezavisnog BPO operatera CMC te dokapitalizaciji Meritus upravljanja d.o.o., tvrtke kćeri Meritus ulaganja d.d., koji će se realizirati u 2020. godini po odluci Skupštine društva.

Svime ostvarenim potvrdili smo našu posvećenost poslovnom uspjehu naših klijenata, kao i agilnom ostvarivanju novih regionalnih i globalnih prilika kako nam se iste budu ukazivale.

2. KLJUČNI OPERATIVNI PODACI



3. KLJUČNI FINANCIJSKI PODACI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>1-12 2019.</i>	<i>1-12 2018.</i>	<i>Promjena</i>	<i>%</i>
Prihodi	327.184	216.057	111.127	51%
EBITDA	36.952	22.122	14.830	67%
Prilagođena EBITDA¹	44.652	25.242	19.410	77%
Neto novac/(neto dug)	30.602	(52.589)	83.191	-
Imovina	283.007	107.034	175.973	164%
Kapital	115.600	15.578	100.022	642%

¹*Prilagodbe* se odnose na troškove koje se smatraju jednokratnim, tj. nemaju repetitivne karakteristike.

U 2018. godini se to odnosi na financijske i pravne troškove savjetnika u procesu prodaje ovisnog društva u tiskarskoj industriji, kao i na troškove uspostavljanja novog segmenta poslovanja za njemačko FMCG tržište.

U 2019. godini se isto odnosi na troškove financijskog, poreznog i pravnog savjetovanja za troškove savjetnika u potencijalnoj akviziciji IT društva u Hrvatskoj, troškove financijskog, poreznog i pravnog savjetovanja u procesu akvizicije društva Trizma d.o.o., troškove uspostavljanja novog segmenta poslovanja za njemačko telekom tržište, troškove agenta izdanja u procesu IPO-a, i troškove pravnih, poreznih i financijskih savjetnika u procesu IPO-a.

4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI U 2019. GODINI

Izdavanje novih redovnih dionica ukupne vrijednosti 93 milijuna kuna

U siječnju 2019. godine M+ Grupa je izdala 357.805 novih redovnih dionica (oznaka dionice „MRUL-R-A“) ukupne vrijednosti od 93 milijuna HRK s ciljem daljnjih ulaganja u razvoj i širenje poslovanja. Nove redovite dionice M+ Grupe u cijelosti su otkupili institucionalni ulagači: investicijski fondovi, obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi. Izdavanjem novih dionica su stekli 41,7% udjela u M+ Grupi.

Uspješnost transakcije potvrđuje da M+ Grupa ima potencijal za rast pozicioniranjem prema unosnijim i sofisticiranijim uslugama te kvaliteti usluga koje pruža i širenjem poslovanja preuzimanjem novih globalnih klijenata, kao i akvizicijom sličnih kompanija u srednjoj i jugoistočnoj Europi.

Uvrštenje dionica Meritus ulaganja d.d. na Zagrebačku burzu

Društvo Meritus ulaganja d.d. izdalo je 6. kolovoza 2019. godine 857.805 dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze. Temeljni kapital iznosio je 85.780.500,00 HRK, a 8. kolovoza dana započelo je i službeno trgovanje uvrštenim dionicama pod oznakom MRUL, ISIN: HRMRULRA0009. Uvrštavanje dionica društva Meritus ulaganja bilo je prvo novo uvrštenje dionica u 2019. na Zagrebačkoj burzi. Ulazak na hrvatsko tržište kapitala predstavlja značajan poslovni potez za Meritus ulaganja d.d., ali i za cjelokupnu investicijsku zajednicu. Uvrštenje na burzu bilo je nastavak procesa započetog početkom 2019. godine, kada je društvo Meritus ulaganja d.d. izdalo nove redovne dionice ukupne vrijednosti 93 milijuna HRK, koje su upisali institucionalni ulagači, među kojima i sva četiri obvezna mirovinska fonda.

Prilikom uvrštenja, predsjednica Uprave Zagrebačke burze Ivana Gažić izrazila je zadovoljstvo činjenicom da se društvo Meritus ulaganja odlučilo na taj način prikupljanja kapitala, kao i time da je investicijska zajednica pokazala želju za ulaganje u nove i zanimljive projekte te spremnost podržavanja onih koji se pokažu kvalitetnima.

Istom prigodom, predsjednik Nadzornog odbora M+ Grupe Zvonimir Mršić naglasio je kako se uvrštenjem dionica na Zagrebačku burzu stvaraju predispozicije za daljnji rast i razvoj poslovanja Meritus ulaganja. Poručio je i kako su investitori prepoznali Meritus ulaganja kao kvalitetnu priliku za ulaganje te podržali domaću kompaniju koja raste, otvara nova radna mjesta i širi svoje poslovanje u Hrvatskoj, ali i na brojnim međunarodnim tržištima.



Strateško partnerstvo s tvrtkom Trizma d.o.o.

Akvizicijom objavljenom 10. rujna 2019. godine, društvo Meritus ulaganja d.d. steklo je 51% udjela u tvrtki Trizma d.o.o. iz Beograda.

Povezana kompanija posluje u četiri zemlje regije na šest lokacija i pruža usluge za više od 150 klijenata u preko 50 zemalja. Trizma d.o.o. je osnovana 2002. godine, a odlikuje ju dugogodišnja ekspertiza u BPO sektoru, najviše s klijentima s područja bankarstva, financijskih usluga, logistike i FMCG-a. Transakcija je imala višestruke pozitivne strateške učinke na oba društva, s obzirom da su okrupnjivanjem povećala broj tržišta, zaposlenika, klijenata, jezika na kojima pružaju usluge te udružila know-how, osobito jer su menadžment i raniji vlasnici Trizme izrazili spremnost za daljnje djelovanje u akviriranoj kompaniji.

Društvo Meritus ulaganja ovime je potvrdilo leadersku poziciju na regionalnom tržištu usluga odnosa s korisnicima (Customer Relationship Management) i usluga ustupanja poslovnih procesa (Business Process Outsourcing).

Posjet ministra financija Zdravka Marića sjedištu Meritus ulaganja d.d.

Ministar financija Zdravko Marić posjetio je 5. rujna 2019. godine sjedište Meritus ulaganja d.d. te je zajedno s Upravom kompanije obišao poslovne prostorije te se upoznao s dijelom zaposlenika. Ministar Marić dao je i izjavu za medije u kojoj je istaknuo kako je tvrtka Meritus ulaganja d.d. u samo 12 godina prošla put od osnutka do ulaska u elitno društvo kompanija izlistanih na Zagrebačkoj burzi, a u protekle tri godine ostvarila je rast od preko 140%. Izrazio je i zadovoljstvo činjenicom kako je prosjek dobi zaposlenih u Meritus ulaganjima samo 32 godine.



Prvi dan investitora u organizaciji M+ Grupe

Uprava M+ Grupe sastala se 15. studenoga s predstavnicima investitora, a povod tome bilo je predstavljanje poslovnih rezultata kojim je ova hrvatska kompanija završila treći kvartal 2019. godine.

Predsjednik Uprave M+ Grupe Ivan Posavec poručio je tom prigodom da su veliki utjecaj na poslovni uspjeh kompanije imali upravo investitori. „M+ Grupu investitori prepoznaju kao kompaniju vrijednu ulaganja, koja otvara nova radna mjesta u Hrvatskoj te istovremeno osnažuje svoje poslovanje u zemlji i na stranim tržištima. Kao kompanija potičemo i provodimo transparentno poslovanje u svim aspektima, posebice prema našim investitorima. Ovaj Dan investitora potvrdio je da investitori M+ Grupe dijele našu ambiciju i ciljeve za daljnji rast te još snažnije ulaganje u poslovanje.“

5. TRŽIŠTA, KLIJENTI I PROIZVODI



327 milijuna HRK
tijekom 2019.

M+ Grupa je u 2019. godini ostvarila konsolidirani prihod od 327 milijuna HRK. U odnosu na 2018. prihodi su rasli 111 milijuna HRK, tj. 51%.



2.700+
zaposlenika

S više od 2.700 zaposlenika najveći smo poslodavac za agente za korisničko iskustvo u regiji.



pružanje usluga u
58 zemalja

Iako pružamo usluge klijentima u preko 58 zemalja, naš fokus ostaje na premium klijentima na europskom i sjevernoameričkom tržištu, uključujući SAD i Kanadu.



220+
klijenata

Pružamo usluge preko 220 klijenata iz širokog spektra djelatnosti i s raznih lokacija. Naši klijenti uključuju velike postojeće igrače i brzorastuća start-up društva, što pokazuje fleksibilan i otvoren pristup koji pružamo svakom klijentu i njegovim individualnim potrebama.



19
jezika

S jezični portfeljem koji broji preko 19 jezika, ostajemo jedni od rijetkih pružatelja usluga ove veličine koji je u stanju istinski zadovoljiti sve jezične potrebe velikih globalnih poslova. Naše temeljne kompetencije i dalje su na jezicima regije te na engleskom, njemačkom i talijanskom, a usluge na tim jezicima donose nam većinu prihoda.

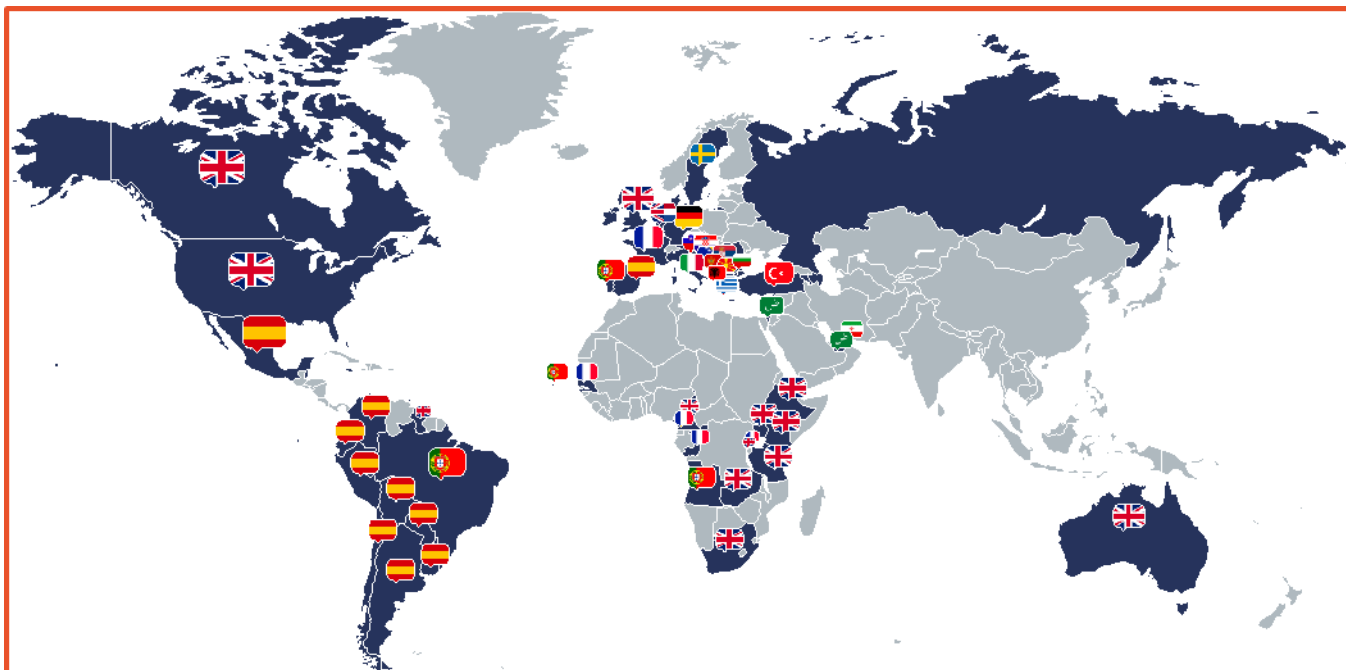


7
lokacija

Nalazimo se u:

- Ljubljani (Slovenija)
- Kopru (Slovenija)
- Zagrebu (Hrvatska)
- Sarajevu (Bosna i Hercegovina)
- Banjoj Luci (Bosna i Hercegovina)
- Nišu (Srbija)
- Beogradu (Srbija)

Tržišta



- | | | |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Albanija | 21. Cipar | 41. Rusija |
| 2. Angola | 22. Demokratska Rep. Kongo | 42. Ruanda |
| 3. Argentina | 23. Danska | 43. Senegal |
| 4. Armenija | 24. Ekvador | 44. Srbija |
| 5. Australija | 25. Etiopija | 45. Slovenija |
| 6. Azerbajdžan | 26. Francuska | 46. Južnoafrička Republika |
| 7. Bahami | 27. Njemačka | 47. Španjolska |
| 8. Barbados | 28. Grčka | 48. Švedska |
| 9. Belgija | 29. Gvajana | 49. Švicarska |
| 10. Belize | 30. Irska | 50. Tanzanija |
| 11. Bolivija | 31. Izrael | 51. Trinidad i Tobago |
| 12. Bosna i Hercegovina | 32. Italija | 52. Turska |
| 13. Brazil | 33. Jamajka | 53. UAE |
| 14. Bugarska | 34. Kenija | 54. Uganda |
| 15. Zelenortska Republika | 35. Makedonija | 55. UK |
| 16. Kamerun | 36. Meksiko | 56. Urugvaj |
| 17. Kanada | 37. Nizozemska | 57. USA (SAD) |
| 18. Čile | 38. Paragvaj | 58. Zambija |
| 19. Kolumbija | 39. Peru | |
| 20. Hrvatska | 40. Portugal | |

Klijenti

Domaći klijenti

Na domaćem tržištu Grupa je nastavila uspješno poslovanje i dodatno učvrstila vodeću poziciju u sektoru brige o kupcima.

U prvih šest mjeseci 2019. godine proširili smo postojeću suradnju s regionalnim telekomom na Hrvatsku i uspješno izvršili prvu fazu projekta, čime smo još jednom potvrdili svoju vodeću poziciju u regiji u pogledu pružanja korisničke podrške vodećim telekom operaterima.

Tijekom 2019. godine proveli smo niz manjih inicijativa koje su bile fokusirane na klijente i usluge više, dodatne vrijednosti.

Međunarodni klijenti

Tijekom 2019. godine došlo je do velikog broja pozitivnih promjena u vezi s glavnim međunarodnim klijentima Grupe.

Uz globalno poslovanje u industriji usluga, Grupa je strateški odlučila proširili smo fokus sa Sjedinjenih Američkih Država na podupiranje poslova na međunarodnim tržištima, prvenstveno u Europi, Kanadi i Australiji. Očekuje se da će ta tržišta rasti bržim tempom od tržišta SAD-a, što će poboljšati strateške izgleda Grupe. Prodajne aktivnosti Grupe usklađene su sa ovim strateškim smjericama.

Novi projekt vezan za veliki njemački telekom koji je započeo u siječnju 2019. godine uspješno je izgrađen i sada ulazi u napredniju fazu. Uz stabilne i sve bolje rezultate u odnosu na glavne ključne pokazatelje uspješnosti, postavljen je preduvjet za budući rast poslovanja.

Poslovna 2019. godina također je obilježena početkom suradnje na nekoliko novih

poslova, od kojih u ovom izvješću želimo istaknuti četiri:

- Korisnička podrška za globalno društvo za iznajmljivanje automobila koje je prisutno u 130 zemalja
- Međunarodno njemačko društvo za dostavu, pakete i hitnu poštu

- Globalni pružatelj usluga u području financijskih tehnologija (fin-tech)
- Veliki europski proizvođač i distributer alata

Iako još uvijek nisu značajni za predstavljena financijska izvješća, ovi poslovi predstavljaju važan dodatak portfelju klijenata iz perspektive rasta i referenca klijenta.

Proizvodi

M+ Grupa je jedan od najvećih pružatelja usluga **outsourcinga poslovnih procesa** (BPO-business process outsourcing) u regiji. M+ Grupa pruža široku lepezu BPO-CRM rješenja, strukturiranih oko višekanalne (telefon, e-mail, chat i društvene mreže) i višejezične (19 jezika) platforme za upravljanje iskustvima kupaca (customer experience platform) ponajprije putem kontakt centra. Uz usluge **kontakt centra**, tvrtka u portfelju nudi i **IT usluge** (CEP, CRM, softver za kontakt centre COCOS, video identifikacija (SaaS) i razvoj specifičnih programskih rješenja) i **usluge upravljanja ljudskim resursima** (odabir i identifikacija potencijalnog osoblja i privremeno zapošljavanje) razvijane kao komplementarne usluge navedenoj osnovnoj djelatnosti.

Spajanjem sve tri poslovne linije M+ Grupa nudi jedinstvenu platformu za unaprjeđenje poslovanja svojih klijenata.

Usluge kontakt centra

Pružanje usluga kontakt centra je osnovna djelatnost M+ Grupe i njenih ovisnih društava (sastoji se, između ostaloga, od sastavnica pružanja inbound i outbound usluga, ponude insource i outsource modela, ponude glasovnih i neglasovnih usluga, ponude usluga back-officea te ponude usluga video identifikacije). U srži poslovanja kompanije je briga za korisnike na različitim kanalima, poput glasovnih (dolazni i odlazni pozivi), e-maila, sustava za tiketiranje, chata i, najvažnije, digitalnih kontakata, osobito na platformama kao što su Facebook, LinkedIn, WhatsApp, Viber, Social Listening, Twitter i dr. Kontakt s korisnicima odvija se 24 sata dnevno, sedam dana u tjednu.

Korporativnim klijentima pruža se i usluga upravljanja vršnim kapacitetima (Overflow handling), kod koje klijenti raspolažu vlastitim call centrima, ali u trenucima vršne opterećenosti, kad njihovi operateri ne uspijevaju odgovoriti na sve upite, prebacuju višak poziva na call centar M+ Grupe i osiguravaju svojim korisnicima promptan i profesionalni odgovor na upite. U portfelju je i usluga provjere korisničkih podataka, optimizacija procesa upravljanja prodajom i narudžbama, naplata dugovanja te provjera identiteta putem videa, jednostavna i izrazito sigurna sigurnosna mjera za provjeru identiteta online korisnika.

Usluge kontakt centara karakterizira i primjena visoko tehnoloških rješenja IVR-a, chat botova i robota umjetne inteligencije koji u svakom trenutku osiguravaju učinkovitost ponuđenih rješenja.

Potporu poslovanju našim klijentima pružamo i kroz usluge poslovne analitike koje uključuju prikupljanje, provjeru, skladištenje, zaštitu i obradu podataka s ciljem osiguravanja pouzdanih i pravovremenih operativnih izvještaja.

Usluge kontaktnog centra M+ Grupa trenutačno pruža sa sedam lokacija u četiri zemlje regije.

- Koper, Slovenija
- Ljubljana, Slovenija
- Zagreb, Hrvatska
- Beograd, Srbija
- Niš, Srbija
- Banja Luka, Bosna i Hercegovina
- Sarajevo, Bosna i Hercegovina

U 2019. godini M+ Grupa je preko svog ovisnog društva otvorila novu lokaciju u Nišu, a u cilju podrške organskog rasta postojećih klijenata.

IT usluge

Kao pružatelji IT usluga, društva Calyx d.o.o. i CDE nove tehnologije d.o.o. kao ovisna društva M+ Grupe imaju preko 20 godina iskustva u razvoju rješenja za najveće telekom operatere, financijske institucije te tvrtke distribucije robe široke potrošnje kratkog vijeka (FMCG). Uz duboko poznavanje područja poslovanja, konkurentna prednost tvrtki Calyx d.o.o. i CDE nove tehnologije d.o.o. su brza i efikasna prilagodba i integracija postojećih rješenja. Reference uključuju veliki broj uspješno provedenih projekata visoke kompleksnosti, a koji su u cijelosti rađeni po mjeri klijenta, od savjetovanja do implementacije, a sve uz angažman iskusnih dizajnera i inženjera.

Usluge informacijskih tehnologija usmjerene su na razvoj i integraciju naprednih informacijskih i telekomunikacijskih tehnologija, s naglaskom na rješenja za korisničku podršku, upravljanje odnosima s klijentima i upravljanje angažmanom kupaca. Vlasnička platforma za sudjelovanje klijenata COCOS poznata je u cijeloj CEE i CIS regiji. COCOS CEP je jedinstvena platforma za interakciju s korisnicima koja daje mogućnost transformacije tradicionalnog kontakt centra u centar za interakciju s korisnicima. Pritom se koriste glas, e-mail, SMS, chat i društvene mreže unutar jedinstvene platforme s kompletnim alatima za upravljanje tvrtkama. Ovi alati koriste se pri kreiranju napredne segmentacije te pri svakoj interakciji s ciljnom grupom.

U portfelju proizvoda nudi se i alat za video identifikaciju koji je u skladu s KYC i ALM propisima te može biti prilagođen svim poslovnim potrebama te u cijelosti usklađen s procesima klijenta.

Upravljanje ljudskim resursima

Kao pružatelj usluga vođenja ljudskih resursa, SmartFlex agencija za privremeno zapošljavanje je vodeća agencija s iskustvom zapošljavanja na velikim projektima za klijente koji posluju na području cijele Hrvatske. SmartFlex ima jedinstveno višegodišnje iskustvo u pronalasku, regrutaciji i selekciji radnika u razdobljima sezone, blagdana i ostalih povećanih potreba svojih klijenata. Posljednjih je godina u

Hrvatskoj potražnja za uslugama zapošljavanja privremene radne snage u stalnom porastu. Fleksibilnost tržišta rada smatra se ključnim za ekonomski rast. Privremeno zapošljavanje koristi se iz raznih razloga, od kojih su najčešći odsustvo vlastitih radnika, porodiljni ili godišnji dopusti, bolovanja, povećan volumen poslovanja u sezoni, probni rok, iznenadno povećanje posla, zabrana zapošljavanja u određenom razdoblju (headcount freeze) i sl.

Uspješnost poslovanja bazira se na profesionalnim internim timovima konzultanata u regrutaciji i selekciji koji su u svakodnevnom kontaktu s kandidatima raznovrsnih profila, što SmartFlexu omogućuje da u kratkom roku regrutira i selektira veliki broj radnika za svoje klijente.

Upravljanje kvalitetom

Upravljanje kvalitetom zauzima centralno mjesto u poslovanju M+ Grupe. U skladu s time kontinuiramo postavljamo najviše standarde kvalitete, ulažemo u sisteme za praćenje i upravljanje kvalitetom te pratimo regionalne i globalne trendove u područjima relevantnima za kvalitetu usluga koje pružamo.

U skladu s time, sigurnosni ciljevi koji su postavljeni za ovo razdoblje su sljedeći:

- 0 povreda u području zaštite osobnih podataka (GDPR)
- Vrijeme neprekidnog rada call centra (u 99,99% slučajeva)
- < 10 incidenata u provedbi politika informacijske sigurnosti
- 0 povreda u području fizičke kontrole pristupa

Rezultati po svim ciljevima u 2019. godini su zadovoljavajući.

U domeni upravljanja kvalitetom, izvještajno razdoblje obilježile su aktivnosti u novoj akviziranoj tvrtki Trizma d.o.o. Kao priprema za vanjsku provjeru koje je učinjena, održana je i interna provjera. Tijekom provjere ustanovljene su tri manje neusaglašenosti, koje su iskomunicirane vlasnicima procesa, izrečene su korektivne mjere te su postavljeni rokovi do kada se iste moraju korigirati. Također, potvrđeno je da kod zaposlenih postoji

visoka razina svijesti o važnosti zahtjeva sistema upravljanja kvalitetom te njihovom provođenju u organizaciji.

Također, na tržištu Srbije je 22. kolovoza 2019. godine počela primjena novog Zakona o zaštiti osobnih podataka, koji je u skladu s Europskom regulativom o zaštiti osobnih podataka.

Sukladno tome, tvrtka Trizma d.o.o. je donijela Odluku o imenovanju osobe za zaštitu osobnih podataka, o čemu je obavijestila sve zaposlene, kao i Ured povjerenika za informacije od javnog značaja i zaštitu osobnih podataka.

U ostalim granicama M+ Grupe tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnijih aktivnosti vezano uz sistem upravljanja kvalitetom. U skladu sa svojim kalendarom za certificiranje, ostale članice M+ Grupe

su u travnju i lipnju 2019. godine uspješno dovršile vanjsku reviziju i recertifikaciju ISO 9001 i ISO 27001

Kao Grupa posvećeni smo stalnoj ocjeni i ulaganju u najnovija znanja i tehnologiju radi održavanja najviših mjera sigurnosti podataka dostupnih na tržištu. Uvjereni smo da smo dobro opremljeni za ispunjavanje svih zakonodavnih i nezakonodavnih zahtjeva koji se odnose na sigurnost podataka naših klijenata i korisnika diljem svijeta.

6. OPĆE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Naziv: Meritus ulaganja d.d. za upravljanje društvima

Adresa: Zagreb, Heinzelova ulica 62/a

Datum osnivanja: 28.11.2018., Trgovački sud u Zagrebu

OIB: 62230095889

MBS: 081210030

Šifra djelatnosti: 70.10 Upravljačke djelatnosti

Telefon: 01/6447899

E-mail: info@mpluscc.com

Internet stranica: www.mpluscc.com

Temeljni kapital: 85.780.500,00 HRK u cijelosti unesen u stvarima i pravima te je podijeljen na 857.805 redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa.

6.1. Uprava Društva

Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Ivan Posavec, a funkciju člana Uprave obnaša g. Darko Horvat.

Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima.

Upravi Društva izuzev redovnih primanja koji proizlaze iz radnog odnosa, nisu isplaćivane naknade za rad u Upravi obzirom da tokom 2019. godine nije bila donešena Politika primitaka članova Uprave Društva. Na ime bruto plaća i ostalih primitaka iz radnog odnosa, članovima Uprave Društva za 2019. godinu isplaćeno je ukupno 422.739,44 HRK.

Ivanu Posavcu, predsjedniku Uprave Društva za 2019. godinu je isplaćena fiksna plaća u bruto iznosu od 185.316,05 HRK, božićnice u neto iznosu od 1.200,00 HRK te božićnog dara za djecu u neto iznosu od 300,00 HRK.

Darku Horvatu, članu Uprave Društva za 2019. godinu je isplaćena fiksna plaća u bruto iznosu od 234.573,39 HRK, božićnice u neto iznosu od 1.200,00 HRK te božićnog dara za dijete u neto iznosu od 150,00 HRK. Darku Horvatu je ovisno društvo Društva, Meritus Plus d.o.o. odobrilo i stavilo na raspolaganje zajam koji na dan 31.12.2019. iznosi 2.141.000,00 HRK.

6.2. Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor na 31.12.2019. godine je bio u sljedećem sastavu:

- 1) g. Zvonimir Mršić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Igor Varivoda, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) gđa. Tamara Sardelić, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Hrvoje Prpić, član Nadzornog odbor;
- 5) g. Tomislav Glavaš, član Nadzornog odbora - predstavnik radnika

U 2019. godini nije donesena Politika primitka članova Nadzornog odbora, niti su isplaćivane naknade članovima Nadzornog odbora i njegovih odbora za njihov rad u odborima.

Zvonimir Mršić, Predsjednik Nadzornog odbora je u svibnju 2019. godine sklopio Ugovor o pružanju usluga savjetovanja sa ovisnim društvom Društva, Meritus Upravljanje d.o.o., gdje mu je temeljem navedenoga Ugovora za 2019. godinu isplaćeno naknade u bruto iznosu od 485.319,89 HRK.

Igor Varivoda, zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora je u siječnju 2018. godine sklopio Ugovor o pružanju usluga savjetovanja sa ovisnim društvom Društva, Meritus Plus d.o.o., gdje mu je temeljem navedenoga Ugovora za 2019. godinu isplaćeno naknade u bruto iznosu od 444.112,67 HRK.

Tamara Sardelić, članica Nadzornog odbora je u prosincu 2017. godine sklopila Ugovor o pružanju pravnih usluga sa ovisnim društvom Društva, Meritus Plus d.o.o., gdje joj je temeljem navedenoga Ugovora za 2019. godinu isplaćeno naknade u bruto iznosu od 73.500,00 HRK.

Tomislavu Glavašu, članu Nadzornog odbora – predstavniku radnika je temeljem redovnih primanja koja proizlaze iz radnog odnosa za 2019. godinu isplaćena fiksna plaća u bruto iznosu od 361.667,22 HRK, božićnice u neto iznosu od 1.200,00 HRK te božićnog dara za dijete u neto iznosu od 150,00 HRK. Tomislavu Glavašu je ovisno društvo Društva, Meritus Plus d.o.o. odobrilo i stavilo na raspolaganje zajam koji na dan 31.12.2019. iznosi 148.000,00 HRK.

6.3. Postojanje podružnica Društva

Društvo nema osnovanih podružnica, te djeluje samo preko ovisnih društava.

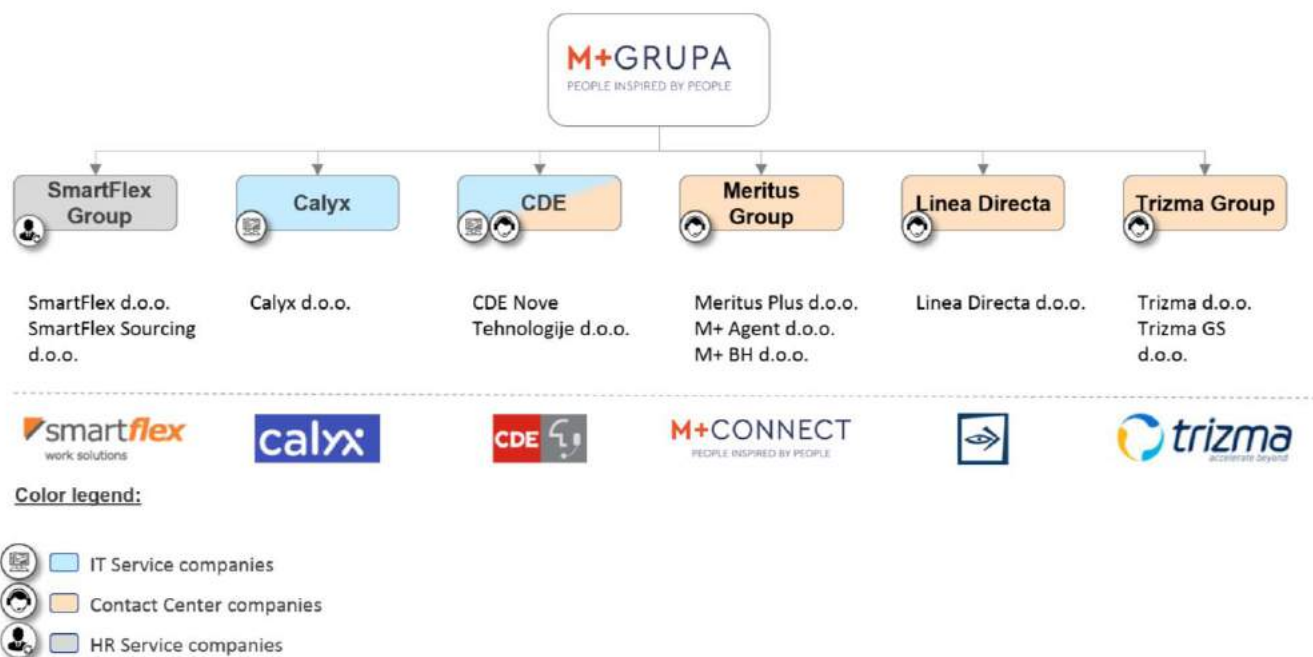
6.4. Informacije o stjecanju vlastitih dionica Društva

Društvo nije imalo stjecanja vlastitih dionica društva u 2019. godini, niti članovi Uprave i Nadzornog odbora ne drže dionice Društva.

6.5. Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

Društvo i Grupa u 2019. godini nisu imala ulaganja u istraživanje i razvoj.

7. ORGANIZACIJA GRUPE



8. ČLANICE GRUPE

a. Meritus Plus Centar Beograd d.o.o.

Društvo Meritus plus centar d.o.o. Beograd, MB: 21096121, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srbije kao društvo s ograničenom odgovornošću, dana 6. travnja 2015. godine

Sjedište Društva: Beograd, Čika Ljubina 16

Uprava društva: Marko Dagelić, direktor Društva, do 11. siječnja 2019. godine; Ivan Posavec, od 11. siječnja 2019. godine.

Osnovna djelatnost društva je promidžba.

b. M+ Agent d.o.o.

Društvo M + AGENT d.o.o. za zastupanje u osiguranju, ZAGREB, OIB: 46516232433, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 24. ožujka 2016. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Marina Jurišić, direktorica Društva.

Osnovne djelatnosti društva su djelatnosti agenata i posrednika osiguranja.

c. Smart Flex Sourcing d.o.o.

Društvo SMART FLEX sourcing d.o.o., ZAGREB, OIB: 65865639964, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Igor Varivoda, direktor Društva, do 7. prosinca 2018. godine; Tomislav Glavaš, od 7. prosinca 2018. godine

Osnovna djelatnost društva je Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

d. Meritus plus d.o.o.

Društvo Meritus plus d.o.o. za promidžbu, ZAGREB, OIB: 30746232536, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 14. ožujka 2007. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Ivan Posavec i Darko Horvat, direktori Društva

Osnovne djelatnosti društva je djelatnost pozivnih centara.

e. Smart Flex d.o.o.

Društvo SMART FLEX d.o.o. za privremeno zapošljavanje, ZAGREB, OIB: 48625549392 osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću izjavom o osnivanju od dana 4. studenog 2004.godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Kristijan Došen, predsjednik uprave, Darko Horvat, član Uprave, do 16. listopada 2019. godine; Srđan Janićijević, od 16. listopada 2019. godine.

Primarna djelatnost društva je djelatnost privremenog zapošljavanja.

f. Linea Directa d.o.o.

Društvo Linea Directa d.o.o. centar za korisnike, Ljubljana, MB: 2168235000, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Slovenije kao društvo s ograničenom odgovornošću dana 22. prosinca 2005.godine.

Sjedište Društva: Podvine 36, 1410 Zagorje ob Savi

Uprava društva: Ivan Posavec, Direktor Društva, Marko Dagelić, direktor Društva, do 20. svibnja 2019. godine; Tomislav Glavaš, direktor Društva od 20. svibnja 2019. godine.

Primarna djelatnost društva je djelatnost promidžbe.

g. CDE nove tehnologije d.o.o.

Društvo CDE nove tehnologije d.o.o. centar za korisnike, Ljubljana, MB: 2168235000, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Slovenije kao društvo s ograničenom odgovornošću dana 28. veljače 2006.godine.

Sjedište Društva: Tehnološki park 24, 10000 Ljubljana

Uprava društva: Matej Žvan, Direktor; Ivan Posavec, Direktor Društva do 01. listopada 2019.,. od 02. listopada 2019. Igor Varivoda, Direktor Društva.

Primarna djelatnost društva je pružanje računalnih i programskih rješenja.

h. Calyx d.o.o.

Tvrtka Calyx d.o.o. za računalne i srodne djelatnosti, Zagreb, OIB: 97538399819, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću Društveni ugovor o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 30. ožujka 2007. godine.

Sjedište Društva: Zagreb, Cvijete Zuzorić 3

Uprava: Velimir Gašparović, Vladimir Prenner, direktori Društva

Primarna djelatnost tvrtke je računalno programiranje i programiranje softverskih rješenja

i. Mplus BH d.o.o. Sarajevo

Tvrtka Mplus BH d.o.o. Sarajevo, JIB:4202281210005, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Bosne i Hercegovine kao društvo s ograničenom odgovornošću 4. studenog 2016. godine.

Sjedište Društva: Trg Međunarodnog prijateljstva 25, 71 000 Sarajevo

Uprava: Ivan Posavec, izvršni direktor, Marko Dagelić, direktor Društva do 31. svibnja 2019., od 31. svibnja 2019. Tomislav Glavaš, direktor Društva

Primarna djelatnost tvrtke pozivni centar.

j. Sitra management d.o.o.

Tvrtka Sitra management d.o.o., Zagreb, OIB:97941031988, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću 28. kolovoza 2018. godine.

Sjedište Društva: Ivekovićeve 2, 10 000 Zagreb

Uprava: Igor Varivoda, direktor Društva do 7. prosinca 2018. godine; Darko Horvat od 7. prosinca 2018. godine

Primarna djelatnost tvrtke je savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

k. Brza produkcija d.o.o.

Tvrtka Brza produkcija d.o.o., Zagreb, OIB:77230765666, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću 24. prosinca 2010. godine.

Sjedište Društva: Heinzelova 62/a, 10 000 Zagreb

Uprava: Ivan Posavec, direktor Društva

Primarna djelatnost društva je izdavanje knjiga.

I. Meritus Upravljanje d.o.o.

Društvo Meritus plus d.o.o. za promidžbu, ZAGREB, OIB: 45680057371, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 11. rujna 2018. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Ivan Posavec i Darko Horvat, direktori Društva, Tomislav Glavaš, direktor Društva, od 17. svibnja 2019. godine.

Osnovne djelatnosti društva su upravljačke djelatnosti holding društava.

m. Technology Services Holdings B.V.

Društvo Technology Services Holdings B.V., AMSTERDAM, registracijski broj: 34234601, osnovano je prema zakonima i propisima Nizozemske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju društva od 6. listopada 2005. godine.

Sjedište Društva: Naritaweg 165, Telestone 8, Amsterdam

Uprava društva: Trast International Management (T.I.M.) B.V., direktori društva

Osnovne djelatnosti društva su upravljačke djelatnosti holding društava.

n. Trizma d.o.o.

Društvo Trizma d.o.o, Beograd, registracijski broj: 17409042, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srbije kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju društva od 15. srpnja 2002. godine.

Sjedište društva: 272 Tosin Bunar Street, Novi Beograd

Uprava društva: Eldar Banjica - predsjednik Uprave, Tomislav Glavaš - član Uprave, Ivan Posavec – član Uprave.

Osnovne djelatnosti društva su konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem.

o. Trizma GS d.o.o.

Trizma GS d.o.o., Banja Luka registracijski broj: 11133991, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srpske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 7. srpnja 2015. godine.

Sjedište društva: Mladena Stojanovića 117, Banja Luka, Republika Srpska

Uprava društva: Miloš Miljković - direktor

Osnovne djelatnosti društva su savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Meritus Plus d.o.o.

 Usluge kontaktnog
centra

Pravni prednik društva Meritus Upravljanje (odnosno društvo Orso Plan) je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela 2015. godine stekao poslovne udjele koji predstavljaju 34,4% udjela u temeljnom kapitalu društva Meritus Plus. Navedeno je ulaganje od toga datuma iskazivalo u financijskim izvještajima kao ulaganje u pridruženo društvo. Pravni prednik društva Meritus Upravljanje je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela sklopljenog 21. srpnja 2016. godine stekao dodatnih 16,9% udjela u temeljnom kapitalu društva Meritus Plus i u svojim odvojenim financijskim izvještajima iskazivalo je navedeno ulaganje kao ovisno društvo. Društvo Meritus Upravljanje trenutno drži poslovne udjele koji ukupno predstavljaju 51,3% udjela u temeljnom kapitalu društva Meritus Plus. Sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, pravni prednik društva Meritus Upravljanje je nakon stjecanja kontrole nad upravljanjem društva Meritus Plus kroz uspostavljanje svoje upravljačke strukture počelo konsolidirati društvo Meritus Plus u drugoj polovici 2016. godine.

M+ Agent d.o.o.

 Usluge kontaktnog
centra

Društvo M+ Agent je osnovano 2016. godine, a jedini osnivač/član društva bilo je društvo Meritus Plus. S obzirom na navedeno, pravni prednik društva Meritus Upravljanje konsolidirao svoje udjele u društvu M+ Agent od trenutka preuzimanja kontrole u 2016. godini. Navedeno ulaganje u društvu M+ Agent se od 16. veljače 2016. godine do trenutka preuzimanja kontrole evidentiralo kao pridruženo

društvo sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Meritus Plus Centar Beograd d.o.o.

 Usluge kontaktnog
centra

Društvo Meritus Plus Centar Beograd osnovano je 2015. godine, a jedini osnivač društva bilo je društvo Meritus Plus. S obzirom na navedeno, pravni prednik društva Meritus Upravljanje je konsolidirao svoje udjele u društvu Meritus Plus Centar Beograd od trenutka preuzimanja kontrole u 2016. godini. Navedeno ulaganje u Meritus Plus Centar Beograd se od 24. ožujka 2015. godine do trenutka preuzimanja kontrole evidentiralo kao pridruženo društvo sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

MPLUS BH d.o.o.

 Usluge kontaktnog
centra

Društvo MPLUS BH osnovano je Ugovorom o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću 2016. godine. Od osnivanja 70% udjela u tom društvu drži društvo ASA INVEST d.o.o., Sarajevo, a preostalih 30% udjela drži društvo Meritus Plus. Od datuma osnivanja društva MPLUS BH, pravni prednik društva Meritus Upravljanje je u konsolidiranim financijskim izvještajima iskazivalo udjele u navedenom društvu kao pridruženo društvo.

Dana 27. kolovoza 2018. godine društvo Meritus Plus je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela zaključenog s društvom ASA INVEST d.o.o., Sarajevo, steklo dodatnih 70% udjela u društvu MPLUS BH. S

obzirom na navedeno, od 27. kolovoza 2018. godine Meritus Plus drži 100% udjela u društvu MPLUS BH te ga je pravni prednik društva Meritus Upravljanje počelo konsolidirati u svojim financijskim izvještajima sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Trizma d.o.o.



Usluge kontaktnog centra

Društvo Meritus ulaganja je 2019. temeljem Ugovora o kupoprodaji steklo poslovne udjele u društvu Trizma d.o.o. sa sjedištem u Beogradu koji predstavljaju 51% temeljnog kapitala navedenog društva. Meritus ulaganja je sukladno navedenom preuzelo kontrolu i počelo konsolidirati navedena ulaganja u društvo Trizma sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Linea Directa d.o.o.



Usluge kontaktnog centra

Društvo Meritus Plus je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela 2016. godine steklo 100% udjela u nizozemskom društvu Technology Services Holding B.V., koje društvo je imatelj svih poslovnih udjela u društvu Linea Directa te je preuzelo kontrolu nad navedenim društvom. S obzirom na navedeno, na osnovi Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela od 27. rujna 2016. godine pravni prednik društva Meritus Upravljanje je počeo konsolidirati svoje udjele u društvu Linea Directa od navedenog datuma sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Calyx d.o.o.



IT usluge

Pravni prednik društva Meritus Upravljanje je 2017. temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela stekao poslovne udjele u društvu Calyx koji predstavljaju 51% temeljnog kapitala navedenog društva. Pravni prednik društva Meritus Upravljanje je sukladno navedenom preuzelo kontrolu i počelo konsolidirati navedena ulaganja u društvu Calyx sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

CDE nove tehnologije d.o.o.



Usluge kontakt centra i IT usluge

Društvo Meritus Plus je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela 2017. steklo poslovne udjele u društvu CDE koji predstavljaju 73% temeljnog kapitala toga društva. Od tada je pravni prednik društva Meritus Upravljanje počelo konsolidirati navedeno društvo u svojim financijskim izvještajima sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Smart Flex d.o.o.

 Usluge upravljanja
 ljudskim resursima

Društvo Meritus Plus je temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela zaključenog s Kristijanom Došenom 2016. steklo poslovne udjele u društvu Smart Flex koji predstavljaju 51% temeljnog kapitala navedenog društva. Od tada je pravni prednik društva Meritus Upravljanje počelo konsolidirati navedeno društvo u svojim financijskim izvještajima sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Smart Flex Sourcing d.o.o.

 Usluge upravljanja
 ljudskim resursima

Društvo Smart Flex Sourcing osnovano je 2016., a jedini osnivač/član društva Smart Flex Sourcing bilo je društvo Meritus Plus. S obzirom na navedeno, pravni prednik društva Meritus Upravljanje je indirektno, preko ulaganja u Meritus Plus, konsolidirao svoje udjele u društvu Smart Flex Sourcing od trenutka preuzimanja kontrole u 2016. godini. Navedeno ulaganje u društvu Smart Flex Sourcing se od 16. veljače 2016. godine do trenutka preuzimanja kontrole evidentiralo kao pridruženo društvo sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Dana 7. prosinca 2016. društvo Meritus Plus prenijelo je na Kristijana Došena poslovne udjele u društvu Smart Flex Sourcing koji predstavljaju 49% temeljnog kapitala toga društva, i to kao dio kupoprodajne cijene za poslovne udjele u društvu Smart Flex koje je društvo Meritus Plus steklo od Kristijana Došena (za društvo Smart Flex v. niže).

Dana 11. listopada 2018. godine društvo SITRA management je od Kristijana Došena otkupilo predmetnih 49% poslovnih udjela u društvu Smart Flex Sourcing tako da članice Grupe ponovno drže poslovne udjele koji predstavljaju 100% temeljnog kapitala Smart Flex Sourcing.

Technology Services Holding B.V.


Holding društvo

Društvo Meritus Plus je steklo 100% udjela u društvu Technology Services Holding B.V. temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela sklopljenog 27. rujna 2016. godine te je preuzelo kontrolu nad navedenim društvom.

S obzirom na navedeno, na osnovi Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela od 27. rujna 2016. godine pravni prednik društva Meritus Upravljanje je počelo konsolidirati svoje udjele u društvu Technology Services Holding B.V. od navedenog datuma sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Brza Produkcija d.o.o.

n/a

Holding društvo

Društvo Meritus Plus je 2017. temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela steklo poslovne udjele u društvu Brza produkcija koji predstavljaju 75,5% temeljnog kapitala toga društva. Od tada je pravni prednik društva Meritus Upravljanje počelo konsolidirati navedeno društvo u svojim financijskim izvještajima sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Dana 15. studenog 2018. godine društvo Meritus Plus steklo je dodatnih 24,5%

udjela u društvu Brza produkcija. S obzirom na navedeno, od 15. studenog 2018. godine Meritus Plus drži sve poslovne udjele u društvu Brza produkcija.

SITRA management d.o.o.

n/a

Holding društvo

Društvo Meritus Plus je 2017. temeljem Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela steklo sve poslovne udjele u društvu SITRA management te je započelo konsolidirati svoja ulaganja u društvu SITRA management sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

9. LJUDSKI RESURSI

Rezultati Grupe u 2019. godini se prvenstveno temelje na predanosti, odgovornosti i znanju zaposlenika, gdje ljudski kapital predstavlja osnovnu komparativnu prednost Grupe, te je najvažniji izvor uspjeha.

Razvojna politika Grupe tijekom 2019. godine temeljila se na zapošljavanju mladog, obećavajućeg kadra kojem pružamo svu podršku u obuci i naprednom usavršavanju. Nastavili smo razvijati vlastiti model upravljanja ljudskim potencijalima koji uključuje sva važna područja u tvrtki: zapošljavanje, klasifikaciju poslova i organizaciju rada, razvoj osoblja, obrazovanje, nagrađivanje rezultata i kvalitetu rada.

Broj zaposlenih Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 2.796 djelatnika (31. prosinca 2018. godine iznosio je 2.001 djelatnika).

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Trizma d.o.o.	949	-
Smart Flex d.o.o.	891	1.009
Meritus Plus d.o.o.	452	493
Trizma GS d.o.o.	234	-
Mplus BH d.o.o. Sarajevo	110	46
Linea Directa d.o.o.	67	70
CDE nove tehnologije d.o.o.	65	63
Meritus Upravljanje d.o.o.	13	-
Smart Flex Sourcing d.o.o.	8	15
Calyx d.o.o.	3	4
Mertius ulaganja d.d.	2	-
M+ Agent d.o.o.	2	18
Meritus Plus Centar Beograd d.o.o.	-	-
Sitra management d.o.o.	-	-
Technology Services Holdings B.V.	-	-
Brza produkcija d.o.o.	-	-
Ukupno	2.796	2.001

Društvo je imalo 2 zaposlenika na dan 31. prosinca 2019. (31. prosinca 2018. godine.: 0).

10. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Čimbenici rizika povezani s Društvom ili njegovom djelatnošću odnosno čimbenici rizika povezani s ovisnim društvima iz Grupe prikazuju se u skraćenom obliku.

Navodimo najznačajnije rizike koji se odnose na Društvo i Grupu.

Rizik poslovnog okruženja

Rizik poslovnog okruženja društva vezan je uz rizik Republike Hrvatske koja je stabilna parlamentarna demokracija, članica je Europske Unije i NATO saveza. Za države u tranziciji kao što je RH, karakterističan je povećani politički i gospodarski rizik koji je zavisan od politike Vlade Republike Hrvatske i gospodarskih kretanja uvoza i izvoza države. Što je tržište uređenije i transparentnije, veća je mogućnost za ulaganje stranih investitora te je i za očekivati manji utjecaj političkih i gospodarskih kriza na tržište kapitala. Rizik poslovnog okruženja društva u manjoj mjeri vezan je uz zemlje u kojima posluju ovisna društva, tj. uz Republiku Sloveniju, Bosnu i Hercegovinu i Republiku Srbiju. M+ Grupa upravlja rizikom poslovnog okruženja putem regionalne diverzifikacije mjesta poslovanja.

Cjenovni rizik

Poslovanje Grupe izloženo je cjenovnom riziku povezanom s promjenama cijena usluga koje su nužne za obavljanje djelatnosti.

Kako bi umanjila ove utjecaje, nabavna funkcija Grupe upravlja strateškim nabavnim kategorijama i ključnim dobavljačima na način da razvija partnerske odnose s višegodišnjim i novim dobavljačima.

Valutni rizik

Valutni rizik uključuje transakcijski i bilančni rizik. Transakcijski rizik predstavlja rizik negativnog utjecaja promjena valutnih tečajeva na novčane tijekove iz komercijalnih aktivnosti. Bilančni rizik predstavlja rizik da vrijednost neto monetarnih sredstava u stranim valutama bude niža prilikom preračunavanja u kune kao posljedica promjene valutnih tečajeva. Grupa posluje u međunarodnom okružju te je najvećim dijelom izložena promjenama tečaja eura.

Rizik likvidnosti i tijeka gotovine

Društvo i Grupa upravljaju rizikom likvidnosti postavljajući odgovarajuće okvire za upravljanje navedenim rizikom, s ciljem upravljanja kratkoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti te održavajući adekvatne rezerve i raspoložive kreditne linije.

Rezultat je to kontinuiranog praćenja planiranih i ostvarenih novčanih tijekova te praćenja dospijea potraživanja i obveza koje Društvo Grupa imaju prema svojim kupcima i dobavljačima, bankama i drugim financijskim institucijama. Osim toga, kontinuirano se prate i analiziraju novčani tokovi s ciljem optimalnog upravljanja likvidnošću, kako bi se osigurala dovoljna razina novčanih sredstava za potrebe poslovanja.

Rizik konkurencije

U industriji usluga ustupanja poslovnih procesa (*BPO-business process outsourcing*) i uže u industriji kontakt centara nije izražena jaka konkurencija u samom procesu prodaje između pružaoca BPTO usluga jer je najveći potencial za rast i dalje u preuzimanju relevantnih procesa koji su i dalje *inhouse* kod klijenta. M+ Grupa upravlja rizikom poslovnog okruženja putem diversifikacije baze klijenata i kontinuiranim unapređivanjem susatava upravljanja kvalitetom.

Rizik kamatne stope

Rizik kamatne stope predstavlja rizik od nastajanja negativnih poslovnih efekata usljed promjene kamatnih stopa. M+ Grupa upravlja rizikom promjena kamatnih stopa ugovaranjem kreditnih zaduženja u valutama prihoda te ugovaranjem zaduženja pretežno sa fiksnom kamatnom stopom.

Rizik namire i druge ugovorne strane

Izloženost M+ Grupe riziku namire od druge ugovorne ogleđa se u izloženosti negativnim efektima koji bi mogli nastupiti usljed neplaćanja ugovornih obveza od strane klijenta ovisnih društava. M+ Grupa upravlja rizikom namire kroz selekciju renomiranih globalnih i regionalnih kompanija kao klijenata te praćenje poslovanja klijenata.

Rizik inflacije

Društvo nije izloženo riziku inflacije jer kao novoosnovana pravna osoba nema obavezno-pravnih odnosa. Izloženost društva riziku inflacije od druge ugovorne strane je stoga indirektna, odnosno ogleđa se u izloženosti ovisnih društava. M+ Grupa upravlja rizikom inflacije ugovarajući cijenu ugovornih odnosa u kojima bi cijena usluga ili proizvoda bila indeksirana inflacijom.

Kreditni rizik

Kreditni rizik ogleda se u riziku nenaplaćivanja potraživanja od kupaca. M+ Grupa upravlja rizikom namire kroz selekciju renomiranih globalnih i regionalnih kompanija kao klijenata te kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, kao i osiguravanjem da Grupa nema druge financijske imovine te stoga nema ni dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja.

Rizik promjene poreznih propisa

M+ Grupa se u određenoj mjeri zaštitio od rizika promjene poreznih propisa kroz geografsku diverzifikaciju svojeg poslovanja u 4 zemlje regije čime je znatno smanjen utjecaj eventualnih promjena poreznih propisa u bilo kojoj od tih zemalja na sveukupno poslovanje društva i Grupe.

Rizik gubitka sudskih sporova

Grupa nije izložena riziku gubitka sudskih sporova jer kao novoosnovana pravna osoba nema nije uključen u niti jedan takav postupak. Ovisna društva vode određen broj sporova kao aktivna strana i to prvenstveno u postupcima naplate, dok se kao pasivna strana pojavljuje u nekoliko prvenstveno radnopravnih postupaka. Međutim, obzirom na broj takvih postupaka, statuse takvih postupaka, te moguću financijsku izloženost, rizik gubitka sudskih sporova nije materijalan.

Rizik gubitka radne snage

M+ Grupa je indirektno izložena riziku gubitka radne snage s obzirom na činjenicu da su kontakt centri kao radno intenzivna industrija glavni segment poslovanja ovisnih društava. Situacija da društvo nema i ne može osigurati dovoljan broj radnika može imati negativan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate društva i Grupe.

S obzirom na činjenicu da je trenutačno poslovanje ovisnih društava u najvećoj mjeri bazirano u Republici Sloveniji i Republici Hrvatskoj te na negativne trendove odljeva radne snage prije svega iz Republike Hrvatske, postoji rizik da društvo i njegova ovisna društva možda neće moći zadržati primjerene ljudske resurse potrebne za uspješno poslovanje i provedbu svojih strategija rasta. Djelomično se navedena poteškoća može otkloniti zapošljavanjem radnika iz različitih regija kao i iz inozemstva (što opet ovisi o dopuštenim kvotama zaposlenika) kako bi se zadovoljila potražnja. Međutim, ne budu li društvo i njegova ovisna društva u stanju privući i zadržati radnike s potrebnim znanjima i poznavanjem stranih jezika,

društvo i njegova ovisna društva će biti izloženi riziku izmakle dobiti, riziku povećanja troška plaća i riziku dodatnih troškova u smislu obuka zaposlenika.

Rizik ekonomskih ciklusa

M+ Grupa posluje pretežito u okvirima industrije usluga poslovnih procesa (BPO-*business process outsourcing*) u biti ne pati od izražene cikličnosti. U vrijeme ekspanzije prodajni model BPO kompanije orijentiran je na kvalitetnu korisničku podršku i prodajne rezultate. Obratno, u vrijeme recesije ili kontrakcije naglasak je na smanjenju troškova koji BPO omogućava klijentima. U tom smislu, M+ Grupa upravlja rizikom ekonomskih ciklusa kroz vođenje diverzificirane komercijalne ponude te kroz ulaganja u edukaciju o prodajnoj mreži.

Rizik industrije

BPO industrija kao i upravljanje odnosima s korisnicima obuhvaća širok spektar usluga koje kao takve nisu izložene specifičnim regulatornim ili pravnim okvirima koji bi mogli u bitnom utjecati na industriju (kao što je npr. slučaj sa građevinom, autoindustrijom i sl.). Stoga, rizik industrije pre svega se ogleda u negativnim trendovima trend automatizacije poslovnih procesa i upotrebe umjetne inteligencije (AI) koji u narednom periodu mogu oduzeti dio volumena tržišta. M+ Grupa aktivno upravlja rizikom industrije putem ulaganja u kvalitetu usluge i fokusiranjem svojih prodajnih kanala ka takozvanim premium klijentima koji zahtevaju uslugu visoke kvalitete i kompleksnosti i kod kojih interakcije sa korisnicima nisu podložne automatizaciji.

11. VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura na dan 31.12.2019. godine:

Redni broj	Vlasnik (nositelj) računa / suovlaštenik (imatelj) VP	Broj dionica	Postotak udjela
1.	PIRC OREŠKOVIĆ MANICA	250.000	29,14
2.	OREŠKOVIĆ STJEPAN	249.910	29,13
3.	ADDIKO BANK D.D./PBZ CO OMF - KATEGORIJA B	82.350	9,60
4.	OTP BANKA D.D./ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE B	80.000	9,33
5.	OTP BANKA D.D./AZ OMF KATEGORIJE B	65.588	7,65
6.	HPB D.D./FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE NEK	53.154	6,20
7.	ADDIKO BANK D.D./RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	40.860	4,76
8.	ZAGREBAČKA BANKA D.D./AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	11.715	1,37
9.	ADDIKO BANK D.D./RAIFFEISEN OMF KATEGORIJE A	7.250	0,85
10.	ADDIKO BANK D.D.PBZ CO OMF - KATEGORIJA A	3.400	0,40
11.	OSTALI DIONIČARI	13.578	1,57

12. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA I GRUPE U BUDUĆNOSTI

U širem vremenskom periodu, poslovanje društva je izloženo globalnim industrijskim trendovima u poslovanju kontakt centara i općenito društava koje se bave uslugom poslovnih procesa (BPO). Najznačajniji trendovi u tom kontekstu su povećani udio umjetne inteligencije u komunikaciji s korisnikom, zatvaranje fizičkih mjesta poslovanja i veća očekivanja potrošača.

Društva se sve više usredotočuju na prediktivnu analitiku pomoću alata za umjetnu inteligenciju (AI) kako bi pomogle prilagodbi iskustva kontakt centra za korisnike i agente. Očekujemo da će, kako prvi korisnici budu dorađivali AI aplikacije za usmjeravanje poziva, one postati široko primjenjive. Sam trend je u suprotnosti s trendom povećanja očekivanja kupaca. Očekuje se da će umjetna inteligencija preuzeti prvenstveno zadatke niske kompleksnosti (niske vrijednosti) od BPO-a koji se bave uslugama male dodatne vrijednosti. Nije vjerojatno da će u bliskoj budućnosti biti u mogućnosti isporučiti kvalitetu i personalizirano iskustvo koje će zahtijevati kupci.

Zatvaranje fizičkih mjesta poslovanja je veliki trend na globalnom tržištu maloprodaje. Taj trend pomaže povećanju volumena BPO-a jer smanjenje broja maloprodajnih objekata smanjuje fizičke interakcije, a time povećavaju udaljene interakcije poput glasovnih poziva, ali još više *chata* i usluga e-pošte. Ovo je vrlo jaki pozitivan trend za Grupu. Dok će dio fizičkih interakcija biti digitalan i automatiziran, veći udio otići će na daljinski kontakt putem e-pošte, *chata* i glasovnog poziva. Rizik digitalizacije znatno je manji od povećanja volumena za udaljene ljudske interakcije zbog smanjenja maloprodaje na globalnoj razini.

Očekuje se da će do 2025. godine klijenti imati nultu toleranciju na neoptimalnu uslugu jer će biti još više informirani o stvarnosti usluge, imati daleko veća očekivanja, biti osnaženi društvenim dijeljenjem te biti spremniji i sposobniji za promjenu dobavljača. Povećanje zahtjeva kupaca omogućit će društvu da zadrži visoku kvalitetu radne snage koju Grupa ima u usporedbi s velikim BPO igračima. Ovo je prilika za društvo prvenstveno u segmentu engleskog jezika, jer će se velike globalne tvrtke morati odmaknuti od niskokvalitetnih pružatelja usluga s niskom cijenom.

13. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Glavni cilj svake tvrtke je uspješno poslovanje koje stvara dobit. Svjesni činjenice da se to poslovanje odvija u određenoj društvenoj zajednici koja ima svoja očekivanja i pravila, na tržištu na koje utječu različiti vanjski i unutarnji faktori te sa zaposlenicima koji imaju svoje zajedničke i pojedinačne težnje, M+ Grupa obavlja sve svoje djelatnosti s visokom razinom društvene odgovornosti.

Odlučnost u namjeri da posluje na etički i pošten način usmjeruje nas prema tome da budemo što bolji kada su u pitanju naši zaposlenici, ali i zajednice u kojima djelujemo. Stoga s velikom ozbiljnošću pristupa poštivanju ljudskih prava i promicanju raznolikosti, surađuje s lokalnim zajednicama u pitanjima koja utječu na ranjive skupine i sukladno tome nudi mogućnost zapošljavanja i obuke.

Grupa također stavlja značajan naglasak na pružanje društvenih pogodnosti i poštivanje kulture naših jedinstvenih zajednica.

13.1. Obavijesti o zaštiti okoliša

Naša ambicija za promicanjem veće odgovornosti za zaštitu okoliša i ublažavanje utjecaja klimatskih promjena dovela je do realizacije niza uspješnih inicijativa. Okoliš će i dalje biti visoki prioritet za Društvo i Grupu, a kako vrijeme prolazi, nastavit ćemo ažurirati poslovne procese i politike poslovanja Društva i Grupe.

Predsjednik Uprave



Ivan Posavec

Član Uprave



Darko Horvat

Meritus ulaganja d.d.
Heinzlova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
15. svibnja 2020. godine

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb

14. KONTAKTI

**Služba za odnose sa
investitorima**



+385 (0) 99 3767 083



investitori@mpluscc.com

**Voditelj službe odnosa sa
investitorima**

Ana Babić

Adresa društva



Heinzelova 62a, 10000 Zagreb, Croatia

Web prezentacija društva



www.mplusgrupa.com

Usluge kontakt centra



contact-center@mpluscc.com

IT usluge



it-services@mpluscc.com

**Usluge upravljanja ljudskim
resursima**



hr-services@mpluscc.com

1. UVOD

Nadzorni odbor društva MERITUS ULAGANJA d.d., Zagreb, Heinzelova ulica 62/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081210030, OIB: 62230095889 („Društvo“), dostavlja dioničarima:

- I. Izvešće o nadzoru vođenja poslova Društva u 2019, kako je to predviđeno odredbom članka 263. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019; „Zakon o trgovačkim društvima“);
- II. Izvešće o rezultatima ispitivanja godišnjih financijskih izvješća društva i grupe, izvješće o stanju društva i njegovih ovisnih Društava i prijedloga odluke o upotrebi dobiti u 2019. godini, kako je to predviđeno odredbom članka 300.c stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima.

2. SASTAV NADZORNOG ODBORA

U trenutku sastavljanja ovog Izvešća, Nadzorni odbor ima 5 članova:

- 1) g. Zvonimir Mršić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Igor Varivoda, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) gđa. Tamara Sardelić, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Hrvoje Prpić, član Nadzornog odbora;
- 5) g. Tomislav Glavaš, član Nadzornog odbora - predstavnik radnika

Tijekom 2019. godine sastav Nadzornog odbora se mijenjao na sljedeći način:

- G. Tomislav Glavaš je imenovan novim članom Nadzornog odbora, kao predstavnik radnika kojeg su radnici imenovali sukladno primjenjivom zakonodavstvu Republike Hrvatske, s učinkom od 28. veljače 2019. godine.
- G. Luka Orešković je podnio ostavku na mjestu člana i Predsjednika Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2019. godine.
- G. Andrej Jaić je podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2019. godine.
- G. Zvonimir Mršić je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 01. srpnja 2019. godine, te imenovan Predsjednikom Nadzornog odbora s učinkom od 02. srpnja 2019. godine.
- G. Hrvoje Prpić je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 01. srpnja 2019. godine.

U 2019. godini nije donesena Politika primitka članova Nadzornog odbora, niti su isplaćivane naknade članovima Nadzornog odbora. Isto je Nadzorni odbor dobio za preporuku krajem 2019. godine od Komisije za imenovanja i nagrađivanja, što će Nadzorni odbor uvrstiti na dnevni red Glavnoj skupštini Društva na odlučivanje.

3. OBDORI NADZORNOG ODBORA

Kako bi se pojačala učinkovitost rada Nadzornog odbora, te kako bi osigurao zakonito, usklađeno i primjenjivo ispunjavanje svojih dužnosti, Nadzorni odbor je u svibnju 2019. godine osnovao dva odbora, Revizorski odbor i Komisiju za imenovanje i nagrađivanje.

3.1. Revizijski odbor

Dana 22. svibnja 2019. godine Nadzorni odbor je donio Odluku o ustrojstvu te imenovanju članova Revizijskog odbora, kojem je dužnost osigurati objektivnost i vjerodostojnost informacija i izvješća koje se podnose Nadzornom odboru praćenjem i nadgledanjem u područjima postojanja i operativne učinkovitosti internih kontrola, adekvatnosti procesa upravljanja rizicima, pouzdanosti financijskog izvještavanja, primjene zakonskih propisa i regulative te s relevantnim područjima i pitanjima povezanim s procesom eksterne i interne revizije.

Na dan izdavanja ovoga izvješća, članovi Revizorskog odbora su g. Ivan Štimac, predsjednik odbora, g. Igor Varivoda i g. Tomislav Glavaš.

Predsjednik Revizorskog odbora je vanjski stručnjak, a ostala dva člana su iz redova članova Nadzornog odbora.

Tokom 2019. godine, Revizorski odbor je redovno pratio i nadgledao poslovanje Društva. Održane su četiri sjednice, gdje su na svim sjednicama bili nazočni svi članovi odbora.

Na sjednicama se raspravljalo i odlučivalo o imenovanju predsjednika odbora obzirom je Nadzorni odbor tijekom osnivanja odbora i imenovanja članova odbora dao ovlast članovima Revizorskog odbora o imenovanju predsjednika odbora, zatim o unutarnjoj kontroli, izradi procjene upravljanja rizicima, prijedlogu imenovanja vanjskog revizora za 2019. godinu, te analiziranju konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji su se usvajali tijekom druge polovice 2019. godine.

U odnosu na unutarnju reviziju zaključeno je da pored revizijskog odbora u Društvu u 2019. godini ne postoji potreba za ustrojstvom posebne organizacijske jedinice koja će se baviti isključivo unutarnjom revizijom te da će se unutarnja kontrola provoditi putem internih procedura kojima će se nadzirati uredno izvršavanje obveza.

3.2. Komisija za imenovanja i nagrađivanja

Dana 22. svibnja 2019. godine Nadzorni odbor je donio Odluku o ustrojstvu te imenovanju članova Komisije za imenovanja i nagrađivanja, kojoj je dužnost predlagati kandidate za članove Uprave i Nadzornog odbora, predlagati sadržaje ugovora sa Upravom, te politiku nagrađivanja članova Uprave i Nadzornog odbora, kao i procijenjivati njihovu kvalitetu rada.

Tijekom 2019. godine, Komisija za imenovanja i nagrađivanja je djelovala u sastavu sljedećih članova: g. Zvonimir Mršić, predsjednik odbora, g. Igor Varivoda i g. Tomislav Glavaš.

Članovi Komisije za imenovanja i nagrađivanja su imenovani iz redova članova Nadzornog odbora.

Tijekom 2019. godine, održane su dvije sjednice, gdje su na svim sjednicama bili nazočni svi članovi Komisije.

Na sjednicama se raspravljalo i odlučivalo o imenovanju predsjednika Komisije obzirom je Nadzorni odbor tijekom osnivanja Komisije i imenovanja članova Komisije dao ovlast članovima Komisije o imenovanju predsjednika Komisije, zatim o procjeni sastava, veličine, članstva i kvalitete rada Nadzornog odbora i Uprave, prijedlogu o naknadi članovima Nadzornog odbora i Politike primitaka za članove Nadzornog odbora, te preporuke o provjeri i eventualnoj prilagodbi internih akata sa novim Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze i HANFA-e koji se primjenjuje od 01. siječnja 2020. godine.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2019. GODINI

Nadzorni odbor je tokom cijele 2019. godine provodio redovni nadzor nad poslovanjem Društva. Kako bi što uspješnije ostvarivao svoje zadatke i nadležnosti Nadzorni odbor je u 2019. godini usvojio Poslovnik o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor tijekom nadzora osobito je obratio pozornost na ispitivanje zakonitosti poslovanja, kako u dijelu postupanja u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, Zagrebačke burze i HANFA-e, tako i sa odredbama internih pravnih propisa Društva, uključujući sa odredbama Statuta Društva te odlukama Glavne skupštine Društva.

Tokom 2019., održano je sveukupno 13. sjednica Nadzornog odbora, koje su se održavale sukladno Statutu Društva te Poslovniku o radu Nadzornog odbora. Ukupna stopa sudjelovanja na sjednicama je iznosila 92%.

Uprava i Nadzorni odbor ostvarili su dobru suradnju te je Uprava na sjednicama Nadzornog odbora uredno i na vrijeme dostavljala izvješća o tijeku i rezultatima poslovanja.

Nadzorni odbor prihvatio je sve prijedloge Uprave dostavljene tijekom 2019. godine, te donosio odluke koje nisu u nadležnosti Upravi i Glavnoj skupštini Društva.

5. IZVJEŠĆE O ISPITIVANJU GODIŠNJEG FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA DRUŠTVA I KONSOLIDIRANOG GODIŠNJEG FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA GRUPE

Uprava društva u zakonskom je roku izradila godišnje financijsko izvješće te konsolidirano godišnje financijsko izvješće grupe koje je revidirano od strane neovisnog revizora Deloitte d.o.o., Zagreb, Radnička cesta 80.

Sukladno najboljim saznanjima Nadzornog odbora i temeljem dostavljenih podataka, godišnje financijsko izvješće Društva te konsolidirano godišnje financijsko izvješće grupe predstavlja objektivni prikaz stanja i rezultata poslovanja Društva i njegovih ovisnih Društava, te utvrđuje kako iskazani poslovni podaci odgovaraju stanju iskazanom u poslovnim knjigama Društva i njegovih ovisnih Društava kao i da predstavljaju objektivni, cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza Društva i njegovih ovisnih Društava.

Nadzorni odbor nema primjedbi na izvješće revizora o ispitivanju godišnjih financijskih izvještaja za poslovnu godinu 2019.

Nadzorni odbor prihvatio je godišnja financijska revidirana izvješća, te daje na ista suglasnost. Uprava je obaviještena o datoj suglasnosti na samoj sjednici Nadzornog odbora.

6. MIŠLJENJE NADZORNOG ODBORA O PRIJEDLOGU ODLUKE UPRAVE O UPOTREBI DOBITI

Sukladno godišnjem financijskom izvješću Društva, isto je u poslovnoj 2019. godini ostvarilo neto dobit u sveukupnom iznosu od 8.329.077,84 kn.

U skladu sa ovlastima predviđenim primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, Uprava Društva je predložila Glavnoj skupštini donošenje odluke o upotrebi dobiti na način da se raspoređuje kako slijedi:

- iznos od 4.911,63 kn za pokrivanje prenesenog gubitka iz 2018. Godine
- iznos od 1.664.833,24 kn se raspoređuje u zakonske reserve
- preostali iznos od 6.659.332,97 kn zadržava se u neraspoređenoj dobiti Društva.

Nadzorni odbor nema primjedbi na prijedlog odluke Uprave o upotrebi dobiti, te smatra da ista odgovara rezultatima poslovanja i da je u funkciji plana poslovanja za tekuću godinu. Nadzorni odbor daje suglasnost na prijedlog Odluke o upotrebi dobiti.

7. ISPITIVANJE IZVJEŠĆA UPRAVE O STANJU DRUŠTVA I NJEGOVIH OVISNIH DRUŠTAVA

Uprava društva izradila je i dostavila Nadzornom odboru i Godišnje izvješće o stanju društva, koje uključuje i izvješće o stanju ovisnih društava i odnosima s ovisnim društvima.

Sukladno najboljim saznanjima Nadzornog odbora, Godišnje izvješće o stanju Društva predstavlja objektivni prikaz stanja i rezultata poslovanja Društva, kao i njegovih ovisnih društava. Nadzorni odbor prihvatio je izvješće i dao suglasnot na isti, budući da su rezultati poslovanja u skladu s očekivanjima.

7.1. Sastav Uprave

Na dan izrade ovog Izvješća, Uprava Društva ima 2 člana:

- Ivan Posavec, predsjednik Uprave
- Darko Horvat, član Uprave

oba ovlaštena na zastupanje Društva samostalno i pojedinačno.

Tijekom 2019. godine, na koje se ovo izvješće i odnosi, nije bilo promjena u sastavu Uprave Društva.

8. ZAKLJUČAK NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor donosi sljedeće zaključke:

- da je ispitivanjem godišnjeg financijskog izvješća i konsolidiranog godišnjeg financijskog izvješća grupe, izvješća o stanju društva i njegovih ovisnih društava, i redovnim nadzorom provedenim tijekom 2019. utvrđeno da je Uprava postupala u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, Zagrebačke burze, HANFA-e, internim aktima Društva (uključujući Statut Društva), odlukama Glavne skupštine, poštujući smjernice i upute Nadzornog odbora te stoga isti nema primjedbi na godišnje financijske izvještaje, izvještaj o stanju društva i njegovih ovisnih društava kao ni na prijedlog odluke o upotrebi dobiti;
- nema primjedbi na Izvješće i mišljenje neovisnog revizora o godišnjim financijskim izvješćima;
- daje suglasnost na godišnja financijska izvješća, izvješće o stanju Društva i njegovih ovisnih društava, te na prijedlog Odluke o upotrebi dobiti.

Zvonimir Mršić, Predsjednik Nadzornog odbora



Meritus ulaganja d.d. (u daljnjem tekstu: „Društvo“) u skladu sa člankom 250.a stavka 4. i člankom 272. p Zakona o trgovačkim društvima, daje Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja.

IZJAVU

o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. U 2019. godini Društvo je primjenjivalo Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d. koji se primjenjivao od 1. siječnja 2011. do 31. prosinca 2019. godine, a objavljen je na internetskim stranicama Burze (www.zse.hr) i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (www.hanfa.hr).

Osim spomenutog Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze, Društvo primjenjuje i vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja koji je usvojen 31. srpnja 2019. godine, kojim je cilj bio uspostaviti visoke standarde korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja Društva radi olakšanja pristupa kapitalu uz niže troškove, obzirom da su jasno definirane procedure korporativnog upravljanja koje se temelje na prepoznatljivim međunarodnim standardima, jedan od osnovnih kriterija za donošenje odluke o investiranju te se dobrim i odgovornim upravljanjem odnosno nadziranjem poslovnih i upravljačkih funkcija Društva, štite u prvom redu investitori, a zatim i drugi nositelji interesa, a dostupan je na internetskim stranicama Društva (www.mplusgrupa.com).

2. Društvo se pridržava odredbi Kodeksa uz iznimku onih odredbi čija primjena u danom trenutku nije praktično ostvariva. Spomenute iznimke su sljedeće:
 - Društvo uz Poziv za Glavnu skupštinu, dnevni red i ostale relevantne podatke koje je objavljivalo na svojim internetskim stranicama, nije objavljivalo i materijale potrebne za Glavnu skupštinu, ali je iste činilo dostupnima svim dioničarima u prostorijama Društva sukladno Kodeksu i članku 552. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima od dana objave Poziva za Glavnu skupštinu.
 - Društvo ne primjenjuje sredstva suvremene komunikacijske tehnologije za sudjelovanje i glasovanje na Glavnoj skupštini jer se u praksi dosadašnji način glasovanja potvrdio kao optimalno rješenje zbog ukupno malog broja dioničara kao i broja dioničara povjesno prisutnih na skupštinama.
 - Nadzorni odbor nije sastavljen većinom od nezavisnih članova. Uvažavajući činjenicu kako je Društvo nedavno uvršteno na uređeno tržište, isto je formiralo odbore predviđene Kodeksom korporativnog upravljanja. U međuvremenu, Društvo poduzima potrebne aktivnosti da se poveća broj nezavisnih članova Nadzornog odbora.
 - Revizijski odbor i Komisija za imenovanja i nagrađivanja nisu sastavljeni većinom od nezavisnih članova. Uvažavajući činjenicu kako je Društvo nedavno uvršteno na uređeno tržište, isto je formiralo odbore predviđene Kodeksom korporativnog upravljanja. U međuvremenu, Društvo poduzima potrebne aktivnosti, s ciljem da se osigura kako bi većina imenovanih članova tih odbora bila neovisna.
 - Nadzorni odbor je izradio ocjenu svog rada koja je sadržana u Izvješću o obavljenom nadzoru u poslovnoj godini 2019. i rezultatima ispitivanja izvješća vezanih za zaključivanje poslovne godine 2019, osim kojih nije izradio dodatne ocjene svog rada.
 - Članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva nisu isplaćivane naknade za 2019. godinu, obzirom da tokom 2019. godine nisu donešene Politike o primitcima članova Nadzornog odbora i članova Uprave, ali su u sklopu godišnjeg izvješća za svakog pojedinog člana Nadzornog odbora i člana Uprave navedeni ostali primici koje su imali za 2019. godinu.
 - Društvo nije javno objavilo iznose naknada plaćenih nezavisnom vanjskom revizoru za obavljenju reviziju te za druge pružene usluge – Društvo će isto učiniti nakon objave financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora na 2019. godinu.
 - U odnosu na unutarnju kontrolu zaključeno je da pored Revizijskog odbora u Društvu nije postojala potreba za ustrojstvom posebne organizacijske jedinice koja će se baviti isključivo unutarnjom revizijom te da će se unutarnja kontrola provoditi putem internih procedura kojima će se nadzirati uredno izvršavanje obveza. Društvo je u procesu odabira najbolje kvalificiranih kandidata za obavljanje rada interne revizije.
3. Unutarnji nadzor provode službe kontrolinga i Revizijskog odbora, a o provedenom nadzoru kontroling informira Upravu, a Revizijski odbor Nadzorni odbor. Dužnost unutarnjeg nadzora je osigurati objektivnost i vjerodostojnost informacija i izvješća koje se podnose Nadzornom odboru praćenjem i nadgledanjem u područjima postojanja i operativne učinkovitosti internih kontrola, adekvatnosti procesa upravljanja rizicima, pouzdanosti financijskog izvještavanja, primjene zakonskih propisa i regulative te s relevantnim područjima i pitanjima povezanim s procesom eksterne i interne revizije.

Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja (nastavak)

4. Dionice Društva su uvrštene na Službenom tržištu Zagrebačke burze d.d. dana 06. kolovoza 2019. godine, te se njima trguje putem Zagrebačke burze od dana 08. kolovoza 2019. godine.

- Vlasnička struktura Društva na dan 31.12.2019. godine je bila sljedeća:

Redni broj	Vlasnik (nositelj) računa / Suovlaštenik (imatelj) VP	Broj dionica	Postotak udjela (%)
1.	PIRC OREŠKOVIĆ MANICA	250.000	29,14
2.	OREŠKOVIĆ STJEPAN	249.910	29,13
3.	ADDIKO BANK D.D./PBZ CO OMF - KATEGORIJA B	82.350	9,60
4.	OTP BANKA D.D./ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE B	80.000	9,33
5.	OTP BANKA D.D./AZ OMF KATEGORIJE B	65.588	7,65
6.	HPB D.D./FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE NEK	53.154	6,20
7.	ADDIKO BANK D.D./RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	40.860	4,76
8.	ZAGREBAČKA BANKA D.D./AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	11.715	1,37
9.	ADDIKO BANK D.D./RAIFFEISEN OMF KATEGORIJE A	7.250	0,85
10.	ADDIKO BANK D.D.PBZ CO OMF - KATEGORIJA A	3.400	0,40
11.	OSTALI DIONIČARI	13.578	1,57

- Društvo nema imatelje vrijednosnih papira s posebnim pravima kontrole, kao niti imatelje vrijednosnih papira s ograničenjima prava glasa na određeni postotak ili broj glasova. Društvo nema posebna pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave, kao niti posebna pravila o ovlastima članova Uprave. Prema Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva Uprava vodi poslove na vlastitu odgovornost, pri tome je dužna i ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje poslova Društva s tim da je za određena pitanja i odluke potrebna suglasnost Nadzornog odbora. Tokom 2019. godine, Upravi Društva nisu dodijeljene ovlasti da izdaju dionice društva ili stječu vlastite dionice.
5. Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Ivan Posavec, a funkciju člana Uprave obnaša g. Darko Horvat.
Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima.
Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor.

U trenutku sastavljanja ovog Izvješća, Nadzorni odbor ima 5 članova:

- 1) g. Zvonimir Mršić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Igor Varivoda, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) gđa. Tamara Sardelić, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Hrvoje Prpić, član Nadzornog odbora;
- 5) g. Tomislav Glavaš, član Nadzornog odbora - predstavnik radnika.

Tijekom 2019. godine sastav Nadzornog odbora se mijenjao na sljedeći način:

- g. Tomislav Glavaš je imenovan novim članom Nadzornog odbora, kao predstavnik radnika kojeg su radnici imenovali sukladno primjenjivom zakonodavstvu Republike Hrvatske, s učinkom od 28. veljače 2019. godine.
- g. Luka Orešković je podnio ostavku na mjestu člana i Predsjednika Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2019. godine.
- g. Andrej Jaić je podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2019. godine.

Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja (nastavak)

- Zvonimir Mršić je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 01. srpnja 2019. godine, te imenovan Predsjednikom Nadzornog odbora s učinkom od 02. srpnja 2019. godine.
- g. Hrvoje Prpić je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 01. srpnja 2019. godine.

U Društvu djeluje više odbora/komisija Nadzornog odbora koje pružaju stručnu podršku Nadzornom odboru i Upravi. Članove tih odbora / komisija imenuje i opoziva Nadzorni odbor.

Nadzorni odbor ima osnovan Revizijski odbor u sastavu od tri člana i to:

- Ivan Štimac – predsjednik,
- Igor Varivoda – član,
- Tomislav Glavaš – član.

Nadzorni odbor ima Komisija za imenovanja i nagrađivanja u sastavu od tri člana i to:

- Zvonimir Mršić – predsjednik,
- Igor Varivoda – član,
- Tomislav Glavaš – član.

Ivan Posavec, Predsjednik Uprave



Darko Horvat, član Uprave



Uprava je dužna osigurati da konsolidirani 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“) i njegovih ovisnih društava („Grupa“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Uprava je procijenila utjecaje pandemije SARS-CoV-2 te iste objavila u konsolidiranim financijskim izvještajima u događajima nakon datuma konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih 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 konsolidiranim financijskim izvještajima; te
- da se konsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njenu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti. Uprava Grupe je odgovorna na potpunost i točnost konsolidiranog izvješća poslovanja sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

Potpisali članovi Uprave:

Predsjednik Uprave



Ivan Posavec

Član Uprave



Darko Horvat

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
15. svibnja 2020. godine

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb i njegovih ovisnih društava

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“) i njegovih ovisnih društava („Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku, konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

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 konsolidiranih 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.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim smo se pitanjem bavili u kontekstu naše revizije konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njemu, te 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: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili pitanju tijekom naše revizije
<p>Proces konsolidacije</p> <p>U skladu s objavama u bilješci 3. <i>Sažetak računovodstvenih politika, točka III., Osnova konsolidacije</i>, konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom, uključujući subjekte posebne namjene, i njegova odnosno njihova ovisna društva.</p> <p>Sukladno MSFI-ju 10, ovisna društva se konsolidiraju ako Društvo ima prevlast u subjektu te ako Društvo izloženo varijabilnosti prinosa ili ima prava po osnovi svog sudjelovanja u subjektu i sposobno je temeljem svoje prevlasti utjecati na svoj prinos.</p> <p>Uvažavajući razvoj Grupe te stjecanja ovisnih društava u prijašnjim financijskim godinama, proces konsolidacije, odnosno točnost i potpunost samog procesa omogućuje transparentnost korisnicima o konsolidiranom financijskom položaju Grupe, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost te konsolidirane novčane tokove.</p> <p>S obzirom na mogući učinak pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, zaključili smo da točnost i potpunost konsolidacijskog procesa kao ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Procijenili smo je li uprava odgovarajuće primijenila zahtjeve MSFI-ja 10 provedbom sljedećih revizijskih postupaka:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Provjere identifikacije ovisnih društava te postoji li činjenice kojim se potvrđuje da postoji kontrola nad istima, • stjecanja razumijevanja poslovanja ovisnih društava te transakcija između članica Grupe, • razumijevanje procesa usklađivanja konta bruto bilance te računovodstvenih politika ovisnih društava te matičnog društva s Grupnim kontnim planom, • razumijevanje konsolidacijskih usklada, nastalih zbog: <ul style="list-style-type: none"> ○ promjena u vlasničkim udjelima ovisnih društava; ○ eliminacija transakcija između ovisnih društava te ovisnih društava s matičnim društvom ○ naknadnih ispravaka pogrešnih knjiženja u ovisnim društvima. ○ Uključivanja ili isključivanja nekontrolirajućih udjela u proces konsolidacije

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu odvojenog Izvešća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u konsolidirano Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li konsolidirano Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 22. i 24. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u člancima 22. i 24. 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 konsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Odvojeno Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. stavkom 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7 i članka 24., stavka 2.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njegova okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe 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 Grupu 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 Grupa.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani 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 konsolidiranih 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 konsolidiranih 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 Grupe.
- 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 Grupe 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 konsolidiranim 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 Grupa 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.
- Pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije Grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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.

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

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

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Grupe 30. rujna 2019. godine za potrebe revizije priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2018. godine do 31. prosinca 2019. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 30. svibnja 2020. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizorske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu i društvima pod njegovom kontrolom nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Marina Tonžetić.



Marina Tonžetić

Direktor i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

15. svibnja 2020. godine

Radnička cesta 80, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska

Konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku
 Za godinu završenu 31. prosinca 2019.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	2019.	2018.
Prihodi od prodaje	5	325.276	213.777
Ostali prihodi	6	1.908	2.280
Ukupni prihodi		327.184	216.057
Troškovi sirovina i materijala	7	(1.821)	(1.004)
Troškovi prodane robe	8	(58)	(81)
Troškovi usluga	9	(26.308)	(23.429)
Troškovi osoblja	10	(243.371)	(161.613)
Amortizacija	11	(21.408)	(4.489)
Ostali operativni troškovi	12	(18.674)	(7.808)
Umanjenje vrijednosti nekretnina		-	(12.181)
Ukupni troškovi poslovanja		(311.640)	(210.605)
Dobit iz poslovanja		15.544	5.452
Financijski prihodi	13	1.151	6.188
Financijski rashodi	13	(5.507)	(3.063)
(Gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti		(4.356)	3.125
Dobit prije poreza		11.188	8.577
Porez na dobit	15	(3.567)	(1.964)
Dobit od neprekinutog poslovanja		7.621	6.612
Prekinuto poslovanje			
Dobit od prekinutog poslovanja, neto	13.1	-	680
Dobit od prodaje prekinutog poslovanja		-	1.173
Dobit tekuće godine		7.621	8.465
Dobit koja se može pripisati:			
Vlasnicima Grupe		496	5.365
Nekontrolirajući interesi		7.125	3.100
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama i lipama)	14	8,88	16,93

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

Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	2019.	2018.
Dobit poslovne godine		7.621	8.465
Ostala sveobuhvatna dobit			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit i gubitak</i>			
Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih dijelova poslovanja			
Tečajne razlike u poslovnoj godini		(401)	(4)
Ostala sveobuhvatna dobit poslovne godine prije poreza na dobit			
UKUPNA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆE GODINE		7.220	8.461
<i>Pripisiva:</i>			
Vlasnicima Grupe		470	5.343
Nekontrolirajući interesi		6.750	3.088

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

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Goodwill	16	38.971	20.779
Nematerijalna imovina	17	24.782	12.719
Imovina s pravom uporabe	18.1	26.649	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	21.684	18.904
Dugotrajna financijska imovina	19	367	1.634
Odgođena porezna imovina	15	3.703	3.532
Ukupna dugotrajna imovina		116.156	57.567
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		88	127
Ostala kratkotrajna financijska imovina	20	3.011	2.987
Potraživanja od kupaca	21	37.804	24.374
Ostala potraživanja	22	9.822	10.685
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	23	5.822	2.895
Novac i novčani ekvivalenti	24	110.304	8.399
Ukupno kratkotrajna imovina		166.851	49.467
UKUPNO IMOVINA		283.007	107.034

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

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Vlasnička glavnica			
Temeljni kapital	25	85.781	50.000
Ostale pričuve		(42.980)	(42.980)
Kapitalne rezerve	26	57.249	-
Pričuve iz tečajnih razlika od ulaganja u inozemno poslovanje		(591)	(190)
Ostale stavke vlasničke glavnice		(10)	(10)
Zadržana dobit i dobit tekuće godine		14.695	14.575
Vlasnička glavnica		114.144	21.395
Nekontrolirajući interesi		1.456	(5.817)
Ukupno vlasnička glavnica		115.600	15.578
Dugoročne obveze			
Dugoročni primljeni krediti	27	45.447	43.872
Dugoročne obveze za primljene najmove	28	24.617	-
Odgođena porezna obveza	15	520	-
Ostale dugoročne obveze		71	-
Ukupno dugoročne obveze		70.655	43.872
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima		10.656	5.275
Obveze prema zaposlenicima	29	14.631	13.821
Ostale kratkoročne obveze	30	32.965	10.919
Kratkoročni primljeni krediti	31	34.251	17.116
Kratkoročne obveze za primljene najmove		1.630	-
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	32	2.620	453
Ukupno kratkoročne obveze		96.753	47.584
Ukupno obveze		167.408	91.456
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		283.007	107.034

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

Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
 Na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Ostale pričuve	Kapitalne rezerve	Pričuve iz tečajnih razlika od ulaganja u inozemno poslovanje	Ostale sastavnice vlasničke glavnice	Zadržana dobit	Vlasnicima matice	Nekontrolirajući udjeli	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	8.020	-	-	(186)	(10)	9.210	17.034	8.600	25.634
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	5.365	5.365	3.100	8.465
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	(4)	-	5.365	5.361	3.100	8.461
Poslovno izdvajanje dijela temeljnog kapitala u društvo Meritus upravljanje d.d.	(1.000)	-	-	-	-	-	(1.000)	-	(1.000)
Povećanje temeljnog kapitala nastalo iz reorganizacije Grupe (bilješka 28)	42.980	(42.980)	-	-	-	-	-	-	-
Isplata dividende manjinskim interesima	-	-	-	-	-	-	-	(10.122)	(10.122)
Utjecaj prodaje ovisnih društava	-	-	-	-	-	-	-	(7.395)	(7.395)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	50.000	(42.980)	-	(190)	(10)	14.575	21.395	(5.817)	15.578
Ostale usklade	-	-	-	-	-	-	-	(811)	(811)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	495	495	7.125	7.620
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	(401)	-	-	(401)	-	(401)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	(401)	-	-	(401)	-	(401)
Povećanje temeljnog kapitala nastalo iz emisije novih dionica	35.781	-	57.249	-	-	-	93.030	-	93.030
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(375)	(375)	(1.315)	(1.690)
Stjecanje Grupe Trizma (bilješka 34)	-	-	-	-	-	-	-	2.274	2.274
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	85.781	(42.980)	57.249	(591)	(10)	14.695	114.144	1.456	115.600

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
 Na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dobit tekuće godine poslije poreza		7.621	8.465
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine i imovine s pravom uporabe	11	21.409	4.489
Neto knjigovodstvena vrijednost otuđene opreme i nematerijalne imovine	17,18	125	1.357
Smanjenje rezerviranja		-	(1.553)
Umanjenje vrijednosti nekretnina i imovine u pripremi	18	1	12.181
Povećanje unaprijed plaćenih troškova		(2.215)	(1.224)
Povećanje odgođeno plaćenih troškova		817	260
Smanjenje neto imovine namijenjene prodaji		-	10.813
Ostali novčani tokovi		(683)	(2.067)
Novac ostvaren iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu		27.074	32.721
Povećanje zaliha		107	9
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca		(8.429)	5.422
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima		4.042	(3.466)
Smanjenje/ (povećanje) ostalih potraživanja		2.834	(6.743)
Ppovećanje/ (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza		101	(6.844)
Povećanje dugoročnih obveza		71	-
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima		25.800	21.099
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Smanjenje/ (povećanje) kratkotrajne financijske imovine		541	(229)
Smanjenje ulaganja u dugotrajnu financijsku imovinu		1.780	1.280
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	17,18	(20.995)	(9.134)
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(18.674)	(8.083)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Isplaćene dividende		(1.690)	(10.122)
Povećanje temeljnog kapitala i kapitalnih rezervi	26	93.030	-
Primljeni zajmovi	27,31	59.035	18.596
Otplaćeni zajmovi	27,31	(44.043)	(25.389)
Otplaćeni najmovi		(11.654)	-
Neto novac ostvaren /(korišten) financijskim aktivnostima		94.678	(16.915)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		101.801	(3.899)
Novac stečen stjecanjem Grupe Trizma	34	104	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	24	8.399	12.298
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	110.350	8.399

1. OPĆI PODACI

Društvo Orso Plan d.o.o., Zagreb, za promidžbu osnovano je odlukom o osnivanju od 14. ožujka 2007. godine. Orso Plan d.o.o. je proveo plan podjele s osnivanjem, gdje je:

- osim svojih poslovnih aktivnosti, obavljalo i funkciju holding društva,
- U cilju odvajanja rizika iz tih dviju različitih aktivnosti, plan je bio odvojiti te dvije funkcije na način da se holding funkcija izdvoji iz Orso Plana d.o.o. u novo društvo.

Plan Podjele je predstavljao plan podjele s osnivanjem u postupku tzv. odvajanja s osnivanjem. Orso Plan d.o.o. je imao ulogu društva koje se dijeli te nastavlja s poslovanjem i nakon podjele dok ulogu društva preuzimatelja ima društvo s ograničenom odgovornošću koje se osniva u samom postupku podjele, Meritus upravljanje d.o.o.

Orso Plan d.o.o. se ovime dijeli na način da se dio njegove imovine, kapitala i obveza, a koji su dalje u Planu Podjele točno opisani, prenosi na Meritus upravljanje d.o.o. kao društvo preuzimatelja. S ostatkom svoje imovine, kapitala i obveza (sva ona imovina, kapital i obveze koji nisu izričito označeni kao oni koji se prenose u Meritus upravljanje d.o.o.) Orso Plan d.o.o. nastavlja uredno poslovati.

Trgovački sud u Zagreb je donio odluku o podjeli društva Orso Plan d.o.o. i o osnivanju društva Meritus upravljanje d.o.o. 11. rujna 2018. godine.

28. studenog 2018. godine, trgovački sud u Zagrebu je donio rješenje o osnivanju društva Meritus ulaganja d.d., a time je i Grupa završila pravno restrukturiranje i osnivanje društva Meritus ulaganja d.d. koje je matica Grupe.

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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost društva (nastavak)

Podaci o ovisnim društvima koja su uključena u konsolidaciju:

a. Meritus Plus Centar Beograd d.o.o.

Društvo Meritus plus centar d.o.o. Beograd, MB: 21096121, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srbije kao društvo s ograničenom odgovornošću, dana 6. travnja 2015. godine

Sjedište Društva: Beograd, Čika Ljubina 16

Uprava društva: Marko Dagelić, direktor Društva, do 11. siječnja 2019. godine; Ivan Posavec, od 11. siječnja 2019. godine.

Osnovna djelatnost društva je promidžba.

b. M+ Agent d.o.o.

Društvo M + AGENT d.o.o. za zastupanje u osiguranju, ZAGREB, OIB: 46516232433, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 24. ožujka 2016. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Marina Jurišić, direktorica Društva.

Osnovne djelatnosti društva su djelatnosti agenata i posrednika osiguranja.

c. Smart Flex Sourcing d.o.o.

Društvo SMART FLEX sourcing d.o.o., ZAGREB, OIB: 65865639964, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Igor Varivoda, direktor Društva, do 7. prosinca 2018. godine; Tomislav Glavaš, od 7. prosinca 2018. godine

Osnovna djelatnost društva je Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

d. Meritus plus d.o.o.

Društvo Meritus plus d.o.o. za promidžbu, ZAGREB, OIB: 30746232536, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 14. ožujka 2007. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Ivan Posavec i Darko Horvat, direktori Društva

Osnovne djelatnosti društva je djelatnost pozivnih centara.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.2. Djelatnost društva (nastavak)

e. Smart Flex d.o.o.

Društvo SMART FLEX d.o.o. za privremeno zapošljavanje, ZAGREB, OIB: 48625549392 osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću izjavom o osnivanju od dana 4. studenog 2004.godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Kristijan Došen, predsjednik uprave, Darko Horvat, član Uprave, do 16. listopada 2019. godine; Srđan Jančićević, od 16. listopada 2019. godine.

Primarna djelatnost društva je djelatnost privremenog zapošljavanja

f. Linea Directa d.o.o.

Društvo Linea Directa d.o.o. centar za korisnike, Ljubljana, MB: 2168235000, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Slovenije kao društvo s ograničenom odgovornošću dana 22. prosinca 2005.godine.

Sjedište Društva: Podvine 36, 1410 Zagorje ob Savi

Uprava društva: Ivan Posavec, Direktor Društva, Marko dagelić, direktor Društva, do 20. svibnja 2019. godine; Tomislav Glavaš, direktor Društva od 20. svibnja 2019. godine.

Primarna djelatnost društva je djelatnost promidžbe.

g. CDE nove tehnologije d.o.o.

Društvo CDE nove tehnologije d.o.o. centar za korisnike, Ljubljana, MB: 2168235000, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Slovenije kao društvo s ograničenom odgovornošću dana 28. veljače 2006.godine.

Sjedište Društva: Tehnološki park 24, 10000 Ljubljana

Uprava društva: Matel Žvan, Direktor; Ivan Posavec, Direktor Društva do 01. listopada 2019., od 02. listopada 2019. Igor Varivoda, Direktor Društva.

Primarna djelatnost društva je pružanje računalnih i programskih rješenja

h. Calyx d.o.o.

Tvrtka Calyx d.o.o. za računalne i srodne djelatnosti, Zagreb, OIB: 97538399819, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću Društveni ugovor o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 30. ožujka 2007. godine.

Sjedište Društva: Zagreb, Cvijete Zuzorić 3

Uprava: Velimir Gašparović, Vladimir Prenner, direktori Društva

Primarna djelatnost tvrtke je računalno programiranje i programiranje softverskih rješenja

i. Mplus BH d.o.o. Sarajevo

Tvrtka Mplus BH d.o.o. Sarajevo, JIB:4202281210005, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Bosne i Hercegovine kao društvo s ograničenom odgovornošću 4. studenog 2016. godine.

Sjedište Društva: Trg Međunarodnog prijateljstva 25, 71 000 Sarajevo

Uprava: Ivan Posavec, izvršni direktor, Marko Dagelić, direktor Društva do 31. svibnja 2019., od 31. svibnja 2019. Tomislav Glavaš, direktor Društva. Primarna djelatnost tvrtke pozivni centar.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.2. Djelatnost (nastavak)

j. Sitra management d.o.o.

Tvrtka Sitra management d.o.o., Zagreb, OIB:97941031988, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću 28. kolovoza 2018. godine.

Sjedište Društva: Ivekovićeve 2, 10 000 Zagreb

Uprava: Igor Varivoda, direktor Društva do 7. prosinca 2018. godine; Darko Horvat od 7. prosinca 2018. godine

Primarna djelatnost tvrtke je savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

k. Brza produkcija d.o.o.

Tvrtka Brza produkcija d.o.o., Zagreb, OIB:77230765666, osnovana je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću 24. prosinca 2010. godine.

Sjedište Društva: Heinzelova 62/a, 10 000 Zagreb

Uprava: Ivan Posavec, direktor Društva

Primarna djelatnost društva je izdavanje knjiga.

l. Meritus upravljanje d.o.o.

Društvo Meritus plus d.o.o. za promidžbu, ZAGREB, OIB: 45680057371, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 11. rujna 2018. godine.

Sjedište Društva: ZAGREB, Heinzelova ulica 62a

Uprava društva: Ivan Posavec i Darko Horvat, direktori Društva, Tomislav Glavaš, direktor Društva, od 17. svibnja 2019. godine. Osnovne djelatnosti društva su upravljačke djelatnosti holding društava.

m. Technology Services Holdings B.V.

Društvo Technology Services Holdings B.V., AMSTERDAM, registracijski broj: 34234601, osnovano je prema zakonima i propisima Nizozemske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju društva od 6. listopada 2005. godine.

Sjedište Društva: Naritaweg 165, Telestone 8, Amsterdam

Uprava društva: Trast International Management (T.I.M.) B.V., direktori društva

Osnovne djelatnosti društva su upravljačke djelatnosti holding društava.

n. Trizma d.o.o.

Društvo Trizma d.o.o, Beograd, registracijski broj: 17409042, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srbije kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju društva od 15. srpnja 2002. godine.

Sjedište društva: 272 Tosin Bunar Street, Novi Beograd

Uprava društva: Eldar Banjica - predsjednik Uprave, Tomislav Glavaš - član Uprave, Ivan Posavec – član Uprave

Osnovne djelatnosti društva su konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.2. Djelatnost (nastavak)

o. Trizma GS d.o.o.

Trizma GS d.o.o., Banja Luka registracijski broj: 11133991, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Srpske kao društvo s ograničenom odgovornošću odlukom o osnivanju Društva od 7. srpnja 2015. godine.

Sjedište društva: Mladena Stojanovića 117, Banja Luka, Republika Srpska

Uprava društva: Miloš Miljković - direktor

Osnovne djelatnosti društva su savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.3. Broj zaposlenih

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 2.796 djelatnika (31. prosinca 2018. godine iznosio je 2.001 djelatnika).

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Trizma d.o.o.	949	-
Smart Flex d.o.o.	891	1.009
Meritus Plus d.o.o.	452	493
Trizma GS d.o.o.	234	-
Mplus BH d.o.o. Sarajevo	110	46
Linea Directa d.o.o.	67	70
CDE nove tehnologije d.o.o.	65	63
Meritus Upravljanje d.o.o.	13	-
Smart Flex Sourcing d.o.o.	8	15
Calyx d.o.o.	3	4
Mertius ulaganja d.d.	2	-
M+ Agent d.o.o.	2	18
Meritus Plus Centar Beograd d.o.o.	-	-
Sitra management d.o.o.	-	-
Technology Services Holdings B.V.	-	-
Brza produkcija d.o.o.	-	-
Ukupno	2.796	2.001

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.3. Uprava Društva

Ivan Posavec – Predsjednik Uprave

Darko Horvat – član Uprave

1.4. Nadzorni odbor Društva

Zvonimir Mršić – Član Nadzornog odbora od 1. srpnja 2019. godine, a Predsjednik Nadzornog odbora od 2. srpnja 2019. godine

Igor Varivoda – Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Tamara Sardelić – član Nadzornog odbora

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

Hrvoje Prpić – član Nadzornog odbora od 1. srpnja 2019. godine

Luka Orešković – Predsjednik Nadzornog odbora do 30. lipnja 2019. godine

Andrej Jaić – član Nadzornog odbora do 30. lipnja 2019. godine

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARADA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju:

- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** - Predujmovi s negativnom naknadom, usvojene u Europskoj uniji 22. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja, usvojene u Europskoj uniji 13. ožujka 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene raznih standarda uslijed „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, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2019. (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“** – usvojen u Europskoj Uniji 23. listopada 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

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

Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Standarde i usvojeni 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:

- **izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **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. studenoga 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja 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.).

Grupa očekuje da primjene ovih standarda 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, 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 15. svibnja 2020. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio 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”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.),
- **izmjene MSFI 3 “Poslovna spajanja”** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. 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 ulagača 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).

Grupa očekuje da prva primjena ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće dovesti do materijalnih promjena konsolidiranih financijskih izvještaja u razdoblju prve primjene.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

I. Izjava o sukladnosti

Konsolidirani 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

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška kako je obrazloženo u računovodstvenim politikama koje slijede. Grupa 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 konsolidiranih 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 konsolidiranih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila, sukladno odluci vlasnika Grupe. Članice Grupe dosljedno primjenjuju računovodstvene politike.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

III. Osnova konsolidacije

Priloženi konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom, uključujući subjekte posebne namjene, i njegova odnosno njihova ovisna društva. Kontrola je postignuta ako:

- ako Društvo ima prevlast u subjektu;
- ako je Društvo izloženo varijabilnosti prinosa ili ima prava po osnovi svog sudjelovanja u subjektu i sposobno je temeljem svoje prevlasti utjecati na svoj prinos.

Društvo ponovno procjenjuje postojanje svoje kontrole kad činjenice i okolnosti ukazuju na to da je došlo do promjene jednog ili više od triju gore navedenih elemenata kontrole.

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

a) Primjena MSFI 16

MSFI 16, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine te usvojen u Europskoj uniji u listopadu 2017. godine, zamijenio je MRS 17 i set međunarodnih računovodstvenih načela i interpretacija u dijelu najmova. MSFI 16 je uveo novu definiciju najmova i potvrdio trenutnu podjelu na dvije vrste najmova (operativni i financijski) u dijelu računovodstvenog tretmana koji primjenjuje najmodavac. U dijelu računovodstvenog tretmana koji primjenjuje najmoprimac, novi računovodstveni standard utvrđuje za sve vrste najmova priznavanje imovine koja predstavlja pravo korištenja odnosno imovine uz istovremeno, priznavanje obveze za buduća plaćanja prema ugovoru o najmu.

Prilikom početnog priznavanja takva se imovina mjeri temeljem novčanih tokova po ugovoru o najmu. Nakon početnog priznavanja, pravo korištenja mjeri se temeljem pravila utvrđenih za imovinu prema zahtjevima MRS-a 16, MRS-a 38 ili MRS-a 40 primjenom modela troška pri čemu se umanjuje za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, odnosno modela revalorizacije ili modela fer vrijednosti. U tom kontekstu, Društvo je provela aktivnosti usmjerene na osiguranje usklađenosti s ovim računovodstvenim načelom, osobito u dijelu izračuna i evidentiranja prava korištenja i obveza s osnove najma što predstavlja glavnu razliku u odnosu na računovodstveni model prema zahtjevu MRS-a 17. Prilikom prve primjene MSFI-a 16 Društvo je odlučilo, kako dopušta standard, izračunati obvezu s osnove najma kao sadašnju vrijednost budućih plaćanja po najmu na datum 1. siječnja 2019. godine te utvrditi pravo korištenja temeljem vrijednosti obveze po osnovi najma (bilješka 18.1).

b) Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u dobiti ili gubitku primjenom metode efektivne kamatne stope, za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze te alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom odgovarajućeg razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budućí novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do bruto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili do amortiziranog troška financijske obveze. Izračun efektivne kamatne stope uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u dobiti ili gubitku kao prihod od kamata ili rashod od kamata i slični rashodi.

Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove, uzete zajmove, najmove, koji se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

c) Prihod po udjelu u dobiti

Prihod od udjela u dobiti priznaje se u trenutku nastanka prava na primitak udjela u dobiti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

d) Porez na dobit

Porez na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobiti ili gubitku. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještaja te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Društvo na datum izvještaja očekuje realizaciju, odnosno, podmirenje knjigovodstvene vrijednosti svoje imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještaja.

Odgođena porezna imovina i obveze se netiraju kada postroji zakonsko pravo na netiranje tekuće porezne imovine i obveza i ako se odnose na poreze određene od strane iste porezne uprave na istom oporezivom subjektu, ili na različite oporezive subjekte koji imaju namjeru namiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili će se njihova porezna imovina i obveze realizirati istovremeno.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještaja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine. Dodatni porez na dobit, proizašao prilikom distribucije dividendi, priznaje se u trenutku priznavanja povezane obveze za plaćanje dividende.

e) Strane valute

Prilikom sastavljanja konsolidiranih 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 konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju iskazanih u stranim valutama na datum izvještavanja iznosi:

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
1 EUR	7,4426 HRK	7,4176 HRK
1 BAM	3,8053 HRK	3,7925 HRK
1 RSD	0,0637 HRK	0,0626 HRK

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Najmovi

Imovina s pravom korištenja

Društvo priznaje imovinu s pravom korištenja u trenutku sklapanja ugovora o najmu (odnosno u trenutku kada je predmetna imovina raspoloživa za upotrebu). Imovina s pravom korištenja mjeri se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti te se prilagođava ponovnom mjerenju obveza iz najma. Trošak imovine s pravom korištenja uključuje iznos priznatih obveza po zakupu, inicijalne izravne troškove te plaćanja po zakupu izvršena na dan ili prije sklapanja ugovora, umanjen je za primljene poticaje za zakup. Imovina s pravom korištenja amortizira se linearno tijekom trajanja najma.

Imovina s pravom korištenja prikazana je u *bilješki 17.1 Imovina s pravom upravljanja* i podložna je umanjenju vrijednosti, u skladu s politikom Društva.

Obveze s osnove najma

Prilikom sklapanja ugovora o najmu, Grupa priznaje obveze s osnove najma mjerene po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja tijekom trajanja ugovora. Plaćanja s osnove najma uključuju fiksna plaćanja (umanjena za sve potraživanja s osnove poticaja), varijabilna plaćanja koja ovise o indeksu ili stopi te iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni s osnove garancija za preostalu vrijednost. Promjenjiva plaćanja s osnove najma koja ne ovise o indeksu ili stopi priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji uvjetuje plaćanje.

Politika koja vrijedi od 1. siječnja 2019. godine

Prilikom sklapanja ugovora Grupa procjenjuje da li ugovor jest ili sadrži karakteristike najma. Odnosno, procjenjuje da li se ugovorom prenosi pravo kontrole korištenja predmetne imovine tijekom vremena u zamjenu za naknadu.

Grupa kao najmoprimac - operativni najam

Za sve najmove, osim kratkoročnih najмова te najмова imovine manje vrijednosti, Grupa primjenjuje jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja. Grupa priznaje obveze s osnove plaćanja po najmu i pravo korištenja imovine koje predstavlja pravo na korištenje predmetne imovine.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Financijski instrumenti

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijska imovina

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u slijedeću kategoriju:

- po amortiziranom trošku.

Zahtjevi klasifikacije za dužničke i vlasničke instrumente su opisani u nastavku.

Dužnički instrumenti

Dužnički instrumenti su oni koji udovoljavaju definiciji financijske obveze iz perspektive izdavatelja, kao npr. krediti.

Klasifikacija i naknadno mjerenje dužničkih instrumenata ovisi o:

- (i) poslovnom modelu Grupe za upravljanje imovinom te
- (ii) karakteristikama novčanih tijekova imovine.

Temeljeno na ovim čimbenicima, osim ako nije odabrana FV RDG opcija, Grupa klasificira svoje dužničke instrumente u slijedeću kategoriju mjerenja:

Amortizirani trošak: Imovina se mjeri po amortiziranom trošku kad se drži radi prikupljanja ugovornih novčanih tijekova, ti novčani tijekovi predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamata („SPPI“) te kad imovina nije klasificirana u FV RDG. Bruto knjigovodstveni iznos ove imovine umanjuje se iznosom ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke. Kamatni prihod ove financijske imovine iskazan je u „Prihodima od kamata“, priznat je metodom efektivne kamatne stope.

Poslovni model: poslovni model odražava način na koji Grupa upravlja imovinom s ciljem ostvarivanja novčanih tijekova. Određuje se da li je cilj Grupa isključivo naplata ugovornih novčanih tijekova imovine ili je cilj i naplata ugovornih novčanih tijekova i novčani tijekovi prodajom imovine. Ako nijedno od ovog nije primjenjivo (npr. financijska imovina koja se drži s namjerom trgovanja), financijska imovina je klasificirana u „ostale“ poslovne modele i mjerena je po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Čimbenici koje Grupa razmatra pri utvrđenju poslovnog modela za grupu financijske imovine uključuju prethodna iskustva (na koji način su ranije prikupljeni novčani tijekovi za takve grupe imovine), način na koji se procjenjuje učinak ove imovine i kako se izvještava ključnom upravljačkom osoblju, način na koji su procijenjeni rizici i kako im se upravlja te način utvrđivanja naknade upravljačkom osoblju.

SPPI: (eng. „solely payments of principal and interest – SPPI“). Kad je poslovni model „držanje radi naplate“ ili „držanje radi naplate i prodaja“, Grupa procjenjuje da li novčani tijekovi financijskog instrumenta predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamata - „SPPI“ test. Pri ovoj procjeni, Grupa razmatra da li su ugovorni novčani tijekovi usklađeni s aranžmanom osnovne posudbe, tj. da li kamata uključuje samo naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik, ostale jednostavne rizike posudbe i odgovarajuću maržu profita. Kad ugovorni uvjeti uvode rizik ili volatilitet koji nisu u skladu s aranžmanom osnovne posudbe, financijska imovina se klasificira i mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijska imovina se razmatra u svojoj cijelosti pri utvrđivanju da li novčani tijekovi predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamata.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Financijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze

Financijske obveze klasificiraju se i naknadno se mjere po amortiziranom trošku.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Priznavanje financijske imovine i obveza

Zajmove i potraživanja te ostale financijske obveze Grupe početno priznaje na datum nastanka, tj. kada su instrumenti plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavaca.

Financijska imovina i obveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove za svu financijsku imovinu i obveze koje se ne iskazuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak početno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi odmah terete dobit ili gubitak.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze u trenutku kada ugovorne obveze budu ispunjene, otkazane ili isteknu. Ukoliko se uvjeti financijske obveze značajno promijene, Grupa će prestati priznavati obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobici i gubici od prodaje financijskih instrumenata računaju se metodom prosječnog ponderiranog troška.

Mjerenje amortiziranog troška

Amortizirani trošak financijske imovine ili obveze jest iznos po kojem se financijska imovina ili obveza početno priznaje, umanjen za iznose otplate glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope na eventualnu razliku između početno priznatog iznosa i iznosa u trenutku dospijea, umanjeno za iznos eventualnog umanjenja vrijednosti ako se radi o financijskoj imovini.

Umanjenje vrijednosti

Grupa procjenjuje očekivane kreditne gubitke za svoje dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Grupa priznaje umanjenje vrijednosti za te gubitke na svaki izvještajni datum. Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka odražava:

- nepristran iznos temeljen na vjerojatnosti, utvrđen procjenom raspona mogućih ishoda;
- vremensku vrijednost novca i
- razumne i odgovarajuće informacije o prošlim događajima, dostupne za izvještajni datum bez značajnog dodatnog troška ili napora te trenutne ekonomske uvjete kao i projekcije budućih ekonomskih uvjeta.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Probability of Default, PD), gubitka u slučaju nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Loss Given Default, LGD), tj. veličine gubitka ako dođe do neispunjenja) i izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Exposure at Default, EAD). Procjena vjerojatnosti neispunjavanja obveza i gubitka zbog neispunjavanja obveza temelji se na povijesnim podacima te informacijama navedenim u prethodnim odlomcima. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja.

- Za procjenu PD i LGD parametara, Grupa se oslanja na publikacije vanjskih investicijskih rejting agencija.
- Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dospijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Grupa priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u dobiti ili gubitku za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz dobit ili gubitak za očekivane kreditne gubitke.

f) Uzeti zajmovi

Uzeti kamatonosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

g) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno iskazuju po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

h) Temeljni kapital

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama. Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

i) Zadržana dobit

Dio dobiti za godinu, koji se nakon raspodjele zadržava, raspoređuje se u zadržanu dobit.

j) Zarada po dionici

Grupa iskazuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjenog redovnim dioničarima Grupe ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti namijenjene redovnim dioničarima Grupe i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

k) Priznavanje prihoda

1. Priznavanje prihoda – Kontaktni centri

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja.

Prihodi se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene. Prihod dolazi od kontakt centar usluga. Prihodi koji se odnose na ulazne tele-usluge priznaju se u vrijeme pružanja usluga na osnovi poziva. Prihodi od izlaznih tele-usluga priznaju se u vrijeme pružanja usluga bilo na osnovi poziva, prodaje ili po naplati na temelju ispunjenih ugovornih usluga i bilježe umanjena prihoda za ugovorne kazne i zaostatke zbog neispunjavanja zadanih ciljeva i ostale nepredviđene rezultate.

2. Priznavanje prihoda – Usluge zapošljavanja

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja.

Prihodi se iskazuju u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti i kada je vjerojatan priljev ekonomskih koristi u Grupi.

Grupa ostvaruje prihode od prodaje usluga privremenog osoblja, usluga stalnog zaposlenja i drugih usluga

Prihodi se priznaju jer Grupa ispunjava svoje obveze iz ugovora s kupcem, a to je kada se kontrola nad obećanim uslugama prebaci na kupca i u iznosu koji odražava očekivano plaćanje na koje društvo ima pravo u zamjenu za te usluge.

3. Priznavanje prihoda – Zastupanje u osiguranju

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja. Prihodi od zastupanja u osiguranju iskazani su po fakturiranoj vrijednosti sukladno ugovorenim uvjetima.

4. Priznavanje prihoda – IT

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Neto prihodi predstavljaju iznose ostvarene prodajom proizvoda i davanjem usluga nakon oduzimanja popusta, PDV-a te drugih poreza izravno povezanih s prihodima. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe. Prihodi se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

l) Zgrade i oprema

Zgrade i oprema su iskazana u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Imovina u pripremi iskazana je po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Amortizacija ove imovine započinje u trenutku u kojem je imovina spremna za korištenje u svrhe kojima je namijenjena. Nabavna vrijednost ostale imovine umanjena za procijenjeni ostatak vrijednosti počinje se otpisivati od trenutka stavljanja u uporabu primjenom pravocrtne metode tijekom vijeka uporabe, i to po sljedećoj osnovi:

Kategorija	Amortizacijske stope
Zgrade	5%
Oprema	25% - 50%
Ostala materijalna imovina	25% - 50%

Nabavna vrijednost postrojenja i opreme uključuje sve troškove izravno povezane s nabavom i ugradnjom imovine. Dobit, odnosno gubitak ostvaren prodajom ili rashodovanjem predmeta u sklopu postrojenja i opreme utvrđuje se kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa sredstva i priznaje u konsolidiranom izvještaju o dobiti ili gubitku.

m) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje licence, koje se kapitaliziraju u iznosu nabavne vrijednosti. Licence se iskazuju po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizacija se iskazuje u konsolidiranom izvještaju o dobiti ili gubitku primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka uporabe od početka pružanja mrežne usluge. Ostala nematerijalna imovina uključuje software i ulaganje u tuđu imovinu i iskazana je po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i gubitke od umanjenja vrijednosti i amortizira se u razdoblju od dvije do pet godina, pri čemu se amortizacija iskazuje u konsolidiranom izvještaju o dobiti ili gubitku primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka uporabe, računajući od datuma njihove raspoloživosti za uporabu.

Kategorija	Amortizacijske stope
Licence	25%
Software	40%
Ostala nematerijalna imovina	40%

n) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem ovisnog društva iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Goodwill se provjerava za umanjenje vrijednosti godišnje ili češće, ukoliko događaji i okolnosti indiciraju potencijalno umanjenje vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt. Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od sinergija iz poslovne kombinacije u kojoj je goodwill nastao.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

o) Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Grupa koristi metodu ponderiranih prosječnih cijena za utvrđivanje troškova zaliha. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovitom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Sitni inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u uporabu. Zalihe trgovačke robe priznaju se po troškovima kupnje (nabavna cijena).

p) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Grupa trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se preispituju na dan konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

q) Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze

Obveze prema dobavljačima nisu kamatonosne i iskazane su u nominalnom iznosu.

r) Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, obveze prema dobavljačima i druge obveze, prvobitno se knjiže po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i kamatni rashod raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek financijske obveze ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u Bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove. Slijedi opis ključnih prosudbi Uprave, u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe koje su najznačajnije utjecale na iznose priznate u konsolidiranim financijskim izvještajima.

a) Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u bilješci 3.I., Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazani po trošku nabave umanjenom za akumulirani ispravak vrijednosti.

b) Umanjenje vrijednosti goodwilla

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoji naznaka o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Ako je nadoknadiivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njenog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umanjni knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na drugu imovinu jedinice koja stvara novac na osnovi knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Svaka dobit i svaki gubitak uslijed svođenja na fer vrijednost iskazuju se izravno u dobit i gubitak. Jednom priznati gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla ne poništava se u idućim razdobljima.

Grupa testira umanjenje goodwill-a na razini najniže jedinice koja generira novac. Grupa je definirala svako pojedino ovisno društvo kao najnižu jedinicu koja generira novac, uvažavajući činjenicu raznovrsnosti izvora prihoda te poslovne modele pojedinog ovisnog društva te za potrebe testiranja umanjenje goodwill-a koristilo dohodovnu metodu, koja se bazirala na diskontiranim novčanim tokovima.

Metodologija izračuna diskontiranih novčanih tokova se sastojala od procjene budućih novčanih tijekova za razdoblje ne kraće od tri (3) godine, diskontiranjem navedenih novčanih tokova, primjenom diskontne stope koja odražava rizik novčanih tokova te vremenske vrijednosti novca, procjene rezidualne vrijednosti. Sukladno izračunu Grupe, raspon prosječnih ponderiranih troškova kapitala (dužničkog i vlasničkog), (*eng. WACC*) iznosi od 9,7%.. Ključne retpostavke 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.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA (NASTAVAK)

c) Najmovi – Procjena inkrementalne stope zaduženja

Grupa nije u mogućnosti lako odrediti kamatnu stopu iz najma, stoga koriste inkrementalnu stopu zaduženja za izračun obveza za najam. Inkrementalna stopa zaduženja je stopa koju bi Grupa platila kada bi za slično razdoblje, sa sličnim osiguranjem, posudili sredstva potrebna za nabavu imovine slične vrijednosti kao pravo korištenja imovine u sličnom ekonomskom okruženju. Izračun inkrementalne stope zaduženja zahtijeva procjenu kada takve stope nisu dostupne ili ih je potrebno uskladiti tako da odražavaju uvjete najma. Grupa procjenjuje inkrementalnu stopu zaduženja korištenjem raznih inputa. Kamatna stopa koju Grupa obračunava na ugovore predstavlja kreditni rizik najmoprimca, rok najma, sigurnost i ekonomsko okruženje. Ista je određena na temelju usporedivih transakcija. Podaci koje Društvo koristi za određivanje inkrementalne stope zaduženja obnavljaju se najmanje jednom godišnje ili u slučaju značajne promjene kreditnog rejtinga Grupe.

d) Umanjenje potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja te im se vrijednost umanjuje sukladno procjeni vjerojatnosti naplate iskazanog iznosa. Svaki kupac se zasebno razmatra na temelju očekivanog datuma naplate potražnog iznosa i procijenjene vjerojatnosti naplate dospjelih iznosa. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca iskazana sukladno njihovom nadoknadivom iznosu na datum izvještavanja.

e) Porez na dobit

Porezni izračuni se izvode na temelju tumačenja sadašnjih poreznih zakona i propisa. Takvi izračuni koji podržavaju povrat poreza moraju biti pregledani i odobreni od strane lokalnih poreznih vlasti.

f) Vijek trajanja nematerijalne imovine i prava na upravljanje imovinom

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine te pravo na upravljanje imovinom na kraju svakog izvještajnog datuma. Nematerijalna imovina i prava na upravljanje imovinom iskazani su po trošku nabave umanjenom za akumulirani ispravak vrijednosti.

4.1. OPERATIVNI SEGMENTI

Osnova za segmentaciju

Grupa ima sljedećih četiri podjela koji su njezini segmenti izvještavanja. Te divizije nude različite proizvode i usluge, a upravljaju se zasebno jer to zahtijevaju različite tehnologije i marketinške strategije:

Operativni segment	Aktivnosti
Holding društva	Upravljačke djelatnosti nad ovisnim društvima u Grupi
Kontakt centri	Usluge eksternallizacije poslovnih procesa te pružanje usluga kontaktnog centra
HR usluge	Usluge privremenog zapošljavanja, upravljanja ljudskim potencijalima,
IT usluge	Razvoj programa upravljanja korisničnim centrom

Podaci koji se odnose na svaki segment koji se prijavljuje navode se u nastavku. Prihodi po segmentima koristi se za mjerenje uspješnosti jer uprava vjeruje da je tih podataka najviše relevantno za procjenu rezultata pojedinih segmenata u odnosu na druge subjekte koji posluju u istoj industriji.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

4.1. OPERATIVNI SEGMENTI

2019.

	Holding društva	Kontaktne centri	HR usluge	IT usluge	Eliminacije	Ukupno nakon eliminacija
Prihodi od prodaje	14.635	269.062	87.433	33.778	(79.633)	325.276
Ostali prihodi	626	1.276	94	422	(509)	1.908
Troškovi sirovina i materijala	(111)	(1.554)	(110)	(126)	80	(1.821)
Troškovi prodane robe	-	-	-	(58)	-	(58)
Troškovi usluga	(25.703)	(76.372)	(1.609)	(9.733)	87.108	(26.308)
Troškovi osoblja	(1.447)	(148.057)	(79.775)	(15.023)	930	(243.371)
Amortizacija	(723)	(11.248)	(446)	(4.107)	(4.884)	(21.408)
Ostali operativni troškovi	(883)	(11.746)	(5.406)	(1.014)	375	(18.674)
Financijski prihodi	40.555	1.080	271	546	(41.301)	1.151
Financijski rashodi	(2.418)	(4.160)	(321)	(337)	1.728	(5.507)
Porez na dobit	(87)	(2.518)	(30)	(322)	(611)	(3.567)
Dobit tekuće godine	24.444	15.764	101	4.026	(36.714)	7.620

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

4.1. OPERATIVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

2018.

	Holding društva	Kontaktni centri	HR usluge	IT usluge		Ukupno nakon eliminacija
Prihodi od prodaje	225	111.677	101.513	32.213	(455.495)	213.777
Ostali prihodi	1.103	3.891	113	2.018	(13.280)	2.280
Troškovi sirovina i materijala	(6)	(680)	(194)	(143)	2.027	(1.004)
Troškovi prodane robe	-	-	-	(81)	162	(81)
Troškovi usluga	(2.559)	(46.576)	(2.386)	(8.075)	83.508	(23.429)
Troškovi osoblja	(471)	(53.897)	(95.701)	(13.359)	325.408	(161.613)
Amortizacija	(17)	(1.571)	(134)	(2.784)	8.995	(4.489)
Ostali operativni troškovi	(1.176)	(5.202)	(2.001)	(1.155)	17.541	(7.808)
Umanjenje vrijednosti nekretnina	-	-	-	(8.781)	17.562	(12.181)
Financijski prihodi	14.039	1.653	232	230	(20.025)	6.188
Financijski rashodi	(8.284)	(3.124)	(135)	(571)	15.175	(3.063)
Porez na dobit	-	(405)	-	-	2.370	(1.964)
Dobit od prekinutog poslovanja,neto	-	-	-	-	(680)	680
Dobit od prodaje prekinutog poslovanja	-	-	-	-	(1.173)	1.173
Dobit tekuće godine	2.855	9.110	6.868	14.869	(17.904)	8.465

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

5. PRIHODI OD PRODAJE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Prihodi od kontaktnih centara	222.898	95.990
Prihodi od agencijskog zapošljavanja i sličnih usluga	86.538	100.539
Prihodi od prodaje programskih rješenja	14.348	14.949
Prihodi od posredovanja u osiguranju	1.492	2.299
	325.276	213.777

6. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi od prodaje se najvećim dijelom odnose na prihode od prefakturiranja troškova prema trećim stranama od 1.687 tisuća kuna (2018.: 1.553 tisuća kuna od ukidanja rezeviranja).

7. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Trošak energije	690	356
Trošak uredskog materijala	428	236
Trošak goriva	351	289
Ostali troškovi sirovina i materijala	352	123
	1.821	1.004

8. TROŠKOVI PRODANE ROBE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Troškovi prodane robe	58	81
	58	81

Trošak prodane robe u iznosu od 58 tisuća kuna (2018. godine: 81 tisuće kuna) se odnosi na opremu koju društvo CDE nove tehnologije d.o.o., Ljubljana proda u sklopu prodaje svog programa za upravljanje kontaktnim procesima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

9. TROŠKOVI USLUGA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Intelektualni troškovi	9.899	11.247
Troškovi usluga	6.372	-
Troškovi održavanja	3.535	1.477
Troškovi najma	2.151	6.202
Troškovi osiguranja	264	258
Troškovi posredovanja	184	-
Ostali troškovi usluga	3.903	4.245
	26.308	23.429

10. TROŠKOVI OSOBLJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Troškovi neto plaća	164.398	95.742
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	35.857	32.101
Ostali troškovi osoblja	23.899	17.610
Troškovi doprinosa na plaće	19.218	16.160
	243.371	161.613

11. AMORTIZACIJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Amortizacija imovine s pravom uporabe (bilješka 18.1)	11.252	-
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	5.631	2.334
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 18)	4.525	2.155
	21.408	4.489

12. OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Troškovi telekomunikacija	2.698	1.926
Troškovi transporta	2.625	1.087
Troškovi licenciranja	1.194	65
Komunalni troškovi	1.100	207
Troškovi reprezentacija	1.088	545
Ostali troškovi poreza, obveza i naknada	870	675
Troškovi edukacija	491	684
Bankovni troškovi i troškovi transakcija	432	753
Troškovi reklamiranja i promocija	423	347
Neamortizirana vrijednost otpisane imovine	77	48
Otpis potraživanja	-	243
Ostali troškovi i nagrade zaposlenicima	6.769	1.228
	18.674	7.808

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Financijski prihodi		
Prihodi od tečajnih razlika	896	1.248
Prihodi od kamata	142	281
Ostali financijski prihodi	113	4.659
	<u>1.151</u>	<u>6.188</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	2.755	1.834
Ostali financijski rashodi	2.401	329
Rashodi od tečajnih razlika	352	781
Troškovi umanjenja vrijednosti	-	119
	<u>5.507</u>	<u>3.063</u>

Ostali financijski rashodi se odnose na troškove naknada bankama nastali prilikom stjecanja ovisnog društva tijekom 2019. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

13.1. DOBIT OD PREKINUTOG POSLOVANJA, NETO

S 31. prosincem 2017. godine, Grupa je odlučila prodati 99,10% svojih udjela u ovisnim društvima Hitra produkcija dokumenata d.o.o. (HITRA) i sve svoje udjele u društvu Podatkovni Produkcijski Centar d.o.o. (PCK) te su zadovoljeni kriteriji prezentacije imovine, obveza te dobiti sukladno MSFI 5. S 3. kolovozom 2018. godine, Grupa je izvršila prodaju navedenih udjela. Do trenutka gubitka kontrole nad navedenim ovisnim društvima, Grupa je ostvarila dobit u visini od 680 tisuća kuna.

	2018.
Prihodi od prodaje	29.872
Ostali prihodi	1.036
Ukupni prihodi	30.908
Troškovi sirovina i materijala	(11.231)
Troškovi prodane robe	(378)
Troškovi usluga	(6.201)
Troškovi osoblja	(7.572)
Amortizacija	(1.831)
Ostali operativni troškovi	-
Ukupni troškovi poslovanja	(27.213)
Dobit iz poslovanja	3.695
Financijski prihodi i rashodi, neto	(3.014)
Gubitak/ (dobit) iz financijskih aktivnosti	(3.014)
Dobit	-
Ukupna dobit od prekinutog poslovanja	680

13.2. ZARADA PO DIONICI

Izračun dobitka po dionici na dan 31. prosinca 2019. temeljen na dobitku od 7.621 tisuća kuna i ponderiranom prosječnom broju redovnih dionica od 857.805 izračunava se kako slijedi (na dan 31. prosinca 2018. godine temeljen na dobitku od 8.465 tisuća kuna i ponderiranom prosječnom broju redovnih dionica od 500.000):

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Neto dobit	7.621	8.465
Ponderirani prosječni broj dionica tijekom razdoblja	857.805	500.000
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici u kunama	<u>8,88</u>	<u>16,93</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

15. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA, NETO I POREZ NA DOBIT

	2019.	2018.
Tekući porez	3.236	1.508
Odgođeni porez	331	456
	3.567	1.964
	2019.	2018.
Dobit prije oporezivanja	11.188	8.577
Porez na dobit po stopi poreza od 18% (2018.: 18%)	2.014	1.544
Učinak neoporezivih prihoda	(65)	630
Učinak porezno nepriznatih rashoda	826	(838)
Učinak promjene odgođenih poreza	331	456
Učinak odgođene porezne imovine temeljem nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	532	171
Učinak različitih poreznih stopa	(71)	1
Porez na dobit	3.567	1.964
Efektivna porezna stopa	31,88%	22,90%

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

15. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA, NETO I POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Usklađenje odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze je kako slijedi:

Odgođena porezna imovina

	Preneseni porezni gubici	Ukupno
1. siječnja 2018.	3.988	3.988
Smanjenje odgođene porezne imovine priznato u dobit ili gubitak	(456)	(456)
31. prosinca 2018.	3.532	3.532
1. siječnja 2019.	3.532	3.532
Povećanje odgođene porezne imovine priznato u dobit ili gubitak	171	171
31. prosinca 2019.	3.703	3.703

Odgođena porezna obveza

	MSFI 15 - Kapitalizacija troškova razvoja	Ukupno
1. siječnja 2018.	-	-
31. prosinca 2018.	-	-
1. siječnja 2019.	-	-
Povećanje odgođene porezne obveze priznato u dobit ili gubitak	502	502
31. prosinca 2019.	502	502

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

16. GOODWILL

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Goodwill Meritus Plus d.o.o.	14.700	14.700
Goodwill Trizma d.o.o. (bilješka 34)	18.193	-
Goodwill Smartflex d.o.o.	3.923	3.923
Goodwill M+ BiH d.o.o. (bilješka 34)	1.533	1.533
Goodwill Calyx d.o.o.	620	620
Goodwill Sitra management d.o.o.	2	2
	38.971	20.779

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Trošak		
Stanje na početku godine	20.779	19.246
Dodatni iznosi priznati iz stjecanja ovisnih društava tijekom godine (bilješka 34)	18.193	1.533
	38.971	20.779

Grupa godišnje napravi test umanjenja vrijednosti kako bi se ocijenilo pokazuje li nadoknadivi iznos goodwilla potencijalno umanjenje knjigovodstvenog iznosa. Izračun nadoknadivog iznosa goodwilla se temelji na petogodišnjem poslovnom planu imajući u vidu korporativne i marketinške strategije, te relevantne trendove tržišta. Uprava Grupe se oslanjala na ovlaštenog procijenitelja prilikom izrade testa umanjenja. Umanjenje vrijednosti goodwill-a nisu identificirana.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

17. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina u pripremi	Ostala nematerijalna imovina	Licence i softver	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2018. godine	4.394	986	3.571	8.951
Povećanje	-	5.215	1.549	6.764
Prodaja/otpis	(94)	-	(528)	(622)
Tečajne razlike	-	(22)	(18)	(40)
Trošak amortizacije	-	(749)	(1.585)	(2.334)
Stanje na 31. prosinca 2018. godine	4.300	5.430	2.989	12.719

	Nematerijalna imovina u pripremi	Ostala nematerijalna imovina	Licence i softver	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2019. godine	4.300	5.430	2.989	12.719
Povećanje	54	8.428	7.186	15.668
Povećanje kroz stjecanje kontrole nad Grupom Trizma (bilješka 34)	-	1.211	971	2.182
Prodaja/otpis	-	-	(110)	(110)
Tečajne razlike	-	32	(78)	(46)
Trošak amortizacije	-	(2.886)	(2.745)	(5.631)
Stanje na 31. prosinca 2019. godine	4.354	12.215	7.849	24.782

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Oprema	Zgrade	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2018. godine	1.724	17.699	12.182	31.605
Povećanje	2.370	-	-	2.370
Prodaja/otpis	(350)	(385)	-	(735)
Trošak amortizacije	(1.226)	(929)	-	(2.155)
Umanjenje	-	-	(12.181)	(12.181)
Stanje na 31. prosinca 2018. godine	2.518	16.385	1	18.904

	Oprema	Zgrade	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2019. godine	2.518	16.385	1	18.904
Povećanje	5.277	49	1	5.327
Povećanje imovine kroz stjecanje Grupe Trizme (bilješka 34)	1.994	-	-	1.994
Prodaja/otpis	(15)	-	-	(15)
Trošak amortizacije	(3.590)	(935)	-	(4.525)
Umanjenje	-	-	(1)	(1)
Stanje na 31. prosinca 2019. godine	6.184	15.499	1	21.684

Nekretnina u Heinzelovoj 62a, 10000 Zagreb neto knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 15.499 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 16.374 tisuća kuna) je opterećena založnim pravom u korist Erste banke d.d., Rijeka. Procjenom ovlaštenog procijenitelja iz 2019. godine, tržišna vrijednost zgrade je veća od njezine neto knjigovodstvene vrijednosti. Društvo nema potencijalne obveze za stjecanje nekretnina, postrojenja i opreme.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

18.1. IMOVINA S PRAVOM UPORABE

	Poslovni prostori	Vozila	Oprema	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2019. godine	25.529	3.177	12.877	41.583
Povećanje	1.481	-	-	1.481
Otkup/smanjenje	(179)	(163)	(4.711)	(5.053)
Trošak amortizacije	(7.353)	(730)	(3.169)	(11.252)
Tečajne razlike	(26)	(4)	(80)	(110)
Stanje na 31. prosinca 2019. godine	19.452	2.280	4.997	26.649

Pravo korištenja imovine u najmu odnosi se na poslovne prostore, vozila te opremu. Ponderirana prosječna inkrementalna stopa primijenjena na obveze za najmove priznate u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na dan početne primjene iznosi 3,15% za poslovne prostore, 4,3% za vozila te 11,01% za opremu .

Iznosi priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:	2019.	2018.
Troškovi amortizacije na imovini s pravom korištenja	5.053	-
Kamate po osnovi poslovnih najмова	903	-
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam	2.151	-
Troškovi najamnina	-	6.202
Ukupno	8.107	6.202

Grupa je na dan 1. siječnja 2019. godine inicijalno priznalo obveze po najmovima u iznosu 41.583 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

18.1. IMOVINA S PRAVOM UPORABE (NASTAVAK)

Razlika između obveze za najam imovine na kraju izvještajnog razdoblja, neposredno prije datuma inicijalne primjene, diskontirane korištenjem inkrementalne stope zaduživanja na dan početne primjene i obveza za najam priznatih u izvještaju o financijskom položaju na datum početne primjene:

	1.1.2019.
	'000 kn
Obveza za operativni najam na dan 31.12.2018., kako je objavljeno u financijskim izvještajima Grupe	-
Obveza za operativni najam diskontirana inkrementalnom stopom zaduživanja na 1.1.2019.	41.583
Obveze za financijski najam imovine na 31.12.2018.	-
Priznata izuzeća:	
- kratkoročni najmovi	2.151
- najmovi imovine male vrijednosti	-
Opcije produženja i prekida najma koje se očekuju iskoristiti	-
Obveze po osnovi poslovnih najмова na 1.1.2019	41.583

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dani dugoročni krediti	-	736
Ulaganje u udjele	3	114
Ostali dugoročni depoziti	364	784
	367	1.634

Ostali depoziti u iznosu od 364 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine: 784 tisuća kuna) su uvjetovani poslovnim ugovorima i ne nose kamatu. Dospijeće tih depozita je nakon 2020. godine. Dugoročni krediti na kraju 2018. godine nepovezanim društvima su dani uz kamatnu stopu od 6,00% sa krajnjim rokom dospijeća u 2021. godini.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

20. OSTALA KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dani kratkoročni krediti	2.984	2.088
Kratkoročni depoziti	<u>27</u>	<u>899</u>
	<u>3.011</u>	<u>2.987</u>

Rok dospijeca danih kredita je unutar godine dana s prosječnom kamatnom stopom od 4,14% (31. prosinca 2018. godine: 4,55%). Dani kratkoročni krediti su dani trećim stranama.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja od kupaca u zemlji	21.093	20.136
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	16.843	4.370
Ispravak potraživanja	(132)	(132)
	<u>37.804</u>	<u>24.374</u>

Prosječno razdoblje kreditiranja prodaje iznosi 35 dana (2018. godine: 42 dana). Grupa je knjižila ispravak vrijednosti za sva nenaplaćena potraživanja za koje je procijenjeno da je naplata neizvjesna te i ona koja su dospjela preko 365 dana.

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja mogu se pokazati kako slijedi:

	31. prosinac 2019	31. prosinca 2019.
Stanje na početku godine	132	132
Novi ispravci vrijednosti tijekom godine	-	-
	<u>132</u>	<u>132</u>

22. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja za prodane udjele	-	6.390
Potraživanja stečena cesijom i asignacijom	1.206	2.536
Potraživanja od države	4.474	1.305
Dani predujmovi	39	47
Potraživanja od zaposlenih	41	43
Ostala potraživanja	4.062	337
	<u>9.822</u>	<u>10.685</u>

Na dan 31. prosinca 2019. godine, ostala potraživanja se jednim dijelom odnose na potraživanja po bolovanjima te porodiljnim dopustima. Potraživanja za prodane udjele iz 2018. godine se odnosi na prodane udjele u ovisnim društvima HITRA produkcija dokumenata d.o.o. te Print Centar Krapina d.o.o.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

23. OBRAČUNATI PRIHODI I PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obračunati prihodi	5.552	2.729
Unaprijed plaćeni troškovi budućih razdoblja	270	69
Unaprijed plaćeni troškovi zakupnina	-	97
	<u>5.822</u>	<u>2.895</u>

24. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Stanje na žiro računima u domaćoj valuti	86.305	1.365
Stanje na žiro računima u stranoj valuti	19.209	7.034
Kratkoročni depozit u banci	4.777	-
Novac u blagajni	13	-
	<u>110.304</u>	<u>8.399</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

25. TEMELJNI KAPITAL

31. prosinca 2019. godine

Upisani suvlasnik	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Stjepan Orešković	24.997	29,14%	250.000
Manica Pirc Orešković	24.988	29,13%	250.000
Ostali	35.796	41,73%	357.805
Ukupno:	85.781	100,00%	857.805

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 2019. godine iznosi 85.781 tisuća kuna, a podijeljen je u 857.805 dionica (31. prosinca 2018. godine: 50.000 tisuća kuna, a podijeljen je u 500.000 dionica).

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 93.030 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. Dok su kapitalne rezerve povećane 57.249 tisuća kuna. 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.

26. KAPITALNE PRIČUVE

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 93.030 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. Dok su kapitalne rezerve povećane 57.249 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

27. DUGOROČNI PRIMLJENI KREDITI

	31.12.2019.	31.12.2018.
Obveze za dugoročne kredite	53.801	50.133
Kratkoročni dio dugoročnih kredita (bilješka 27)	(8.354)	(6.261)
	45.447	43.872

Dugoročni krediti su korišteni za financiranje kapitalnih investicija i akvizicija. Dana sredstva osiguranja za dugoročne kredite su hipoteke na nekretninama. Svi dugoročni krediti se otplaćuju kvartalno. Prosječna ponderirana kamatna stopa na dugoročne kredite u 2019. godini je iznosila 3,02% (u 2018. godini: 3,26%). Grupa redovno izvršava sve obveze po navedenim kreditima poštujući sve uvjete iz ugovora.

Kretanja na dugoročnim kreditima tokom godine mogu se prikazati kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	43.872	47.803
Novi krediti	46.361	8.211
Otplate kredita	(36.432)	(5.881)
Reklasifikacija na kratkoročne kredite (bilješka 27)	(8.354)	(6.261)
Stanje na dan 31. prosinca	45.447	43.872

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

28. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze u iznosu od 24.617 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: nula kuna) odnose se na dugoročne obveze po najmovima.

	31.12.2019.
U roku od godine dana	11.338
U drugoj godini	4.232
U trećoj godini	3.522
U četvrtoj godini	2.908
U petoj godini	2.890
Nakon pet godina	1.759
Ukupno	<u>26.649</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

29. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze za neto plaće	8.927	9.470
Doprinosi za zaposlenike	5.703	4.351
	<u>14.631</u>	<u>13.821</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Ostale kratkoročne obveze i obveze za stjecanje udjela u Trizma d.o.o.	24.700	-
Obveze za PDV	7.776	3.490
Obveze za porez na dobit	489	-
Obveze za ostale kupljene udjele	-	7.429
	<u>32.965</u>	<u>10.919</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

31. KRATKOROČNI PRIMLJENI KREDITI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Kratkoročni krediti – glavnice	25.897	10.855
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima (bilješka 27)	8.354	6.261
	<u>34.251</u>	<u>17.116</u>

Kratkoročni krediti su korišteni za financiranje novih projekata, te za radni kapital. Dana sredstva osiguranja za kratkoročne kredite su instrumenti platnog prometa.

Prosječna ponderirana kamatna stopa na kratkoročne kredite u 2019. godini je iznosila 2,25% (u 2018. godini: 2,25%).

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	17.116	19.978
Novi krediti	12.674	10.385
Novi krediti stjecanjem Grupe Trizme (bilješka 34)	3.718	
Otplate kredita	(7.611)	(19.508)
Reklasifikacija s dugoročnih kredita (bilješka 27)	8.354	6.261
Stanje na dan 31. prosinca	<u>34.251</u>	<u>17.116</u>

32. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obračunati troškovi poslovanja	2.478	453
Obračunati troškovi za plaće	45	-
Odgođeni prihodi	97	
	<u>2.620</u>	<u>453</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stanja i transakcije iz odnosa između Društva i njegovih ovisnih društava, koja su njegove povezane osobe, eliminirani su konsolidacijom i nisu objavljeni u ovoj bilješci. U nastavku je prikazana analiza transakcija između Grupe i drugih povezanih osoba. Ukupno obračunate naknade članovima Nadzornog odbora, Uprave i izvršnim direktorima u 2019. godini iznose XXX tisuća kuna (u 2018. godini: 2.542 tisuća kuna). Ukupna potraživanja po osnovi pozajmica prema Upravi i izvršnim direktorima na 31. prosinca 2019. godine iznosi 2.654 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine iznosi 1.420 tisuća kuna).

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
SMART GROUP recruitment d.o.o., Hrvatska	26	37	8	8
SMART GROUP SERVICES d.o.o. Hrvatska	5	19	61	105
SMART GROUP d.o.o., Hrvatska	-	-	-	-
Consilia Adittio d.o.o., Hrvatska	24	9	21	44
Pente Asteron d.o.o., Srbija	-	-	365	-
Algotech d.o.o., Srbija	-	-	5	-
Black Pine d.o.o., Srbija	-	-	-	-
Trizma Neuro d.o.o., Srbija	1	-	-	-
	56	65	460	157

	Prihodi		Rashodi	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
SMART GROUP recruitment d.o.o., Hrvatska	60	64	27	219
SMART GROUP SERVICES d.o.o. Hrvatska	33	372	622	448
SMART GROUP d.o.o., Hrvatska	-	-	-	135
Consilia Adittio d.o.o., Hrvatska	355	55	127	364
Pente Asteron d.o.o., Srbija	1	-	3.446	-
Algotech d.o.o., Srbija	-	-	243	-
Black Pine d.o.o., Srbija	-	-	132	-
Trizma Neuro d.o.o., Srbija	160	-	-	-
	609	491	4.597	1.166

Tijekom 2019. godine, Grupa je nabavila 391 tisuća kuna licenci od povezane strane Algotech d.o.o., Srbija.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

34. STJECANJE OVISNIH DRUŠTAVA

Društvo je u siječnju 2019. godine za 20.559 tisuća kuna steklo 51% udjela u ovisnom društvu **Trizma d.o.o., Beograd** te time steklo kontrolu nad društvom. Stjecanjem ovisnog društva identificiran je goodwill.

Identificirana vrijednost stečene neto imovine je kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost	Promjena	Fer vrijednost
2019.			
Nematerijalna imovina	2.182	-	2.182
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.994	-	1.994
Dugotrajna financijska imovina	513	-	513
Odgođena porezna imovina	135	-	135
Zalihe	68	-	68
Ostala kratkotrajna financijska imovina	565	-	565
Potraživanja od kupaca	5.001	-	5.001
Ostala potraživanja	1.971	-	1.971
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	712	-	712
Novac i novčani ekvivalenti	104	-	104
Obveze prema dobavljačima	(1.339)	-	(1.339)
Obveze prema zaposlenicima	(1.805)	-	(1.805)
Ostale kratkoročne obveze	(391)	-	(391)
Kratkoročni primljeni krediti	(3.718)	-	(3.718)
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	(1.350)	-	(1.350)
		-	
Identificirana neto imovina	4.642	-	4.642

Stjecanjem ovisnog društva je identificiran goodwill kako slijedi:

	Ukupno
Naknada za stjecanje	20.559
Manjinski udjeli na temelju proporcionalnih iznosa	2.274
Fer vrijednost identificirane neto imovine	(4.642)
Goodwill	18.192

Grupa je tijekom 2019. godine platilo obvezu za stjecanje u iznosu od 819 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

34. STJECANJE OVISNIH DRUŠTAVA (NASTAVAK)

Društvo je tijekom 2018. godine za 607 tisuća kuna steklo sve udjele u ovisnom društvu **M+ BiH** te time steklo kontrolu nad društvom. Stjecanjem ovisnog društva identificiran je goodwill.

	Knjigovodstvena vrijednost	Promjena	Fer vrijednost
2018.			
Nekretnine, postrojenja i oprema	55	-	55
Nematerijalna imovina	53	-	53
Novac i novčani ekvivalenti	54	-	54
Ostala kratkotrajna financijska imovina	7	-	7
Ostale kratkoročne obveze	(872)	-	(872)
Kratkoročni primljeni krediti	(223)	-	(223)
Identificirana neto obveza	(926)	-	(926)

Stjecanjem ovisnog društva je identificiran goodwill kako slijedi:

	<u>Ukupno</u>
Plaćena naknada za stjecanje	607
Manjinski udjeli na temelju proporcionalnih iznosa	-
Fer vrijednost identificirane neto obveze	<u>(926)</u>
Goodwill	<u>1.533</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

35. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Koeficijent financiranja

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

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze po kratkoročnim kreditima	43.292	17.116
Obveze po dugoročnim kreditima	36.471	43.872
Novac i novčani ekvivalenti	(110.350)	(8.399)
Depoziti	-	(1.684)
Neto dug	(30.587)	50.905
Vlasnička glavnica	118.210	15.578
Omjer duga i vlasničke glavnice	-	326%

Vlasničku glavnica čine temeljni kapital, pričuve, zadržana dobit, te dobit tekuće godine.

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Financijska imovina	160.944	48.079
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	47.626	35.059
Dani krediti	2.984	2.824
Novac i novčani ekvivalenti i depoziti	110.331	10.082
Udjeli	3	114
Financijske obveze	164.197	91.003
Obveze prema dobavljačima	10.656	5.275
Obveze prema zaposlenicima	14.631	13.821
Ostale kratkoročne obveze	32.965	10.919
Obveze za primljene kredite i najmove	105.945	60.988

35. 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. Grupa 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 Grupe smatra da Grupa nije izloženo kamatnom riziku jer sva kreditna zaduženja su ugovorena sa fiksnom kamatnom stopom. Kamatni rizik Grupe proizlazi iz kreditnih zaduženja. Izloženost Grupe kamatnom riziku iz kreditnih zaduženja je minimalna jer je samo jedno kreditno zaduženje Grupe ugovoreno sa promjenjivom kamatnom stopom. Grupa kontinuirano prati promjene i predviđanje kamatnih stopa, simuliraju se različite situacije, uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje.

e. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja obveza strane u financijskom instrumentu koja time drugoj strani nanosi financijski gubitak. Imovina Grupe koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od zajmova i potraživanja od kupaca. Zajmovi su odobreni ovisnim društvima te je kreditni rizik pod kontrolom Grupe. Potraživanja od kupaca su sa minimalnim kreditnim rizikom jer Grupa radi sa kupcima koji su financijski stabilne tvrtke sa minimalnim rizikom naplate što je ujedno poslovna politika Grupe. Grupa kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

35. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

f. Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Grupa upravlja svojom likvidnošću korištenjem bankovnih sredstava (prekoračenja) te 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 Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini prema najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje. U tablicama su uključeni novčani priljevi po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2019. godine							
Beskamatne	-	157.957	-	-	-	-	157.957
Kamatonosne	2,76	51	102	459	2.448	-	3.060
		158.008	102	459	2.448	-	161.017
31. prosinca 2018. godine							
Beskamatne	-	30.015	-	-	-	-	30.015
Kamatonosne	2,76	538	1.176	16.444	35.425	9.918	63.501
		30.553	1.176	16.444	35.425	9.918	93.516

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospieće neizvedene financijske obveze Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospieća financijskih obveza, uključujući kamatu koja će biti plaćena na toj imovini. Objavljanje informacija o neizvedenoj financijskoj obvezi je neophodno za razumijevanje načina na koji Grupa upravlja rizikom likvidnosti, budući da se likvidnošću upravlja na temelju neto iznosa financijske imovine i financijskih obveza.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2019. godine							
Beskamatna	-	58.252	-	-	-	-	58.252
Kamatonosna	4,64	3.989	7.978	35.901	49.316	10.619	107.803
		62.241	7.978	35.901	49.316	10.619	166.055
31. prosinca 2018.							
Beskamatna	-	43.431	-	-	-	-	43.431
Kamatonosna	4,79	203	406	1.954	2.269	-	4.832
		43.634	406	1.954	2.269	-	48.263
		43.431	-	-	-	-	43.431

36. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH 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 2019. i 2018. godine iskazani iznosi novca, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata otprilike odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

37. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Stjecanje društva CMC İletişim ve Çağrı Merkezi Hizmetleri A.Ş., Istanbul

Dana 27. siječnja 2020. godine sjednicom glavne skupštine društva meritus ulaganja d.d. su odobreni pravni poslovi iz ugovora o ulaganju i ugovora o uređenju međusobnih odnosa članova društva koji su sklopljeni dana 20. prosinca 2019. godine između društava meritus ulaganja d.d., meritus upravljanje d.o.o. te fonda mid europa partners preko svojeg društva Dragon Bidco s.à r.l., strassen luxembourg iz Luksemburga, kojim je društvo Dragon Bidco stekao 30 posto udjela društva Meritus Upravljanje d.o.o., tvrtke kćeri društva Meritus Ulaganja d.d. (zse: MRUL). u sklopu iste transakcije društvo Meritus Upravljanje je steklo stopostotni vlasnički udio u turskoj kompaniji CMC İletişim ve Çağrı Merkezi Hizmetleri A.Ş., Istanbul. Vrijednost transakcije predstavlja 30% udjela u društvu Meritus Upravljanje d.o.o. procijenjena je na 36 milijuna eura. U trenutku izdavanja konsolidiranih financijskih izvještaja, Grupa još nije identificirala fer vrijednost neto stečene imovine.

SARS-CoV-2

Za društvo Meritus ulaganja d.d. i njegova ovisna društva (Grupa) su zdravlje i sigurnost naših zaposlenika kao i naših kupaca i partnera najvažnija briga i Grupa vrlo pažljivo prati daljnji razvoj COVIDa-19 u svim državama u kojima operativno posluje i tržištima na kojima pruža usluge. Kao regionalna tehnološka tvrtka koja se bavi eksternalizacijom poslovnih procesa (BPO) uvjereni smo da se možemo pridržavati lokalno nametnutih politika, a pritom i dalje podržavati poslovanje naših kupaca i zadovoljstvo krajnjih potrošača, uvjetovano daljnjim razvojem COVIDa-19.

Kako su sljedeće faze epidemije duboko neizvjesne, a posebno jer je kreatorima politika i tržištima prevladavajuće mišljenje da je sljedeći stupanj razvoja COVIDa-19 pandemija, Grupa zbog pomanjkanja povijesnih podataka vezanih uz sistemski rizik ovakvog uzroka te time uzrokovane promjene u ponašanju krajnjih potrošača ne može kvantitativno procijeniti rizike, nego samo kvalitativno.

Grupa je uočila da je kod određenih kupaca čije su dionice izlistane na domaćim i stranim burzama došlo do smanjenja tržišne kapitalizacije, ali do datuma ovih konsolidiranih financijskih izvještaja, Grupa nije dobila najave kupaca o promjenama svojih planova, a operativno poslovanje Grupe se odvija sukladno planiranom, što može biti promijenjeno daljnjim razvojem COVIDa-19. Smanjenje volumena i prihoda se dogodio kod klijenata iz industrije iznajmljivanja automobila, turizma i čišćenja.

37. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA (NASTAVAK)

SARS-CoV-2 (nastavak)

S ciljem smanjenja rizika utjecaja daljnjeg razvoja COVIDa-19 Grupa je podijelila aktivnosti na tri segmenta:

1. Zaštita zaposlenika
 - a. Grupa je provela mjere zaštite u poslovnim prostorima u kojima obavlja operativno poslovanje u skladu sa uputama lokalnih propisa kao npr. u Hrvatskoj u skladu s uputama Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo.
 - b. Grupa je informirala zaposlenike o činjenicama te zabudama vezanim uz virus COVID-19 u skladu sa informacijama Svjetske zdravstvene organizacije (WHO).
 - c. Grupa je ukinula sva službena putovanja i sastanke koji se sada održavaju elektronskim putem.
 - d. U dogovoru sa klijentima Grupa je završila implementaciju rada od kuće (work from home) za sve klijente u ožujku 2020. godine.
2. Odnosi s kupcima
 - a. Sa svim kupcima Grupa je pokrenula direktne razgovore i planiranje daljnjih koraka povezanih sa razvojem COVIDa-19.
 - b. U dogovoru s klijentima Grupa je završila implementaciju rada od kuće (work from home) u ožujku 2020. godine.
3. Odnosi s dobavljačima
 - a. Grupa je u stalnom kontaktu s dobavljačima infrastrukture potrebne za izvršenje usluga.

Grupa s dobavljačima opreme potrebne za rad od kuće (work from home) nije imala izazove i za sad je oprema dostupna.

37. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA (NASTAVAK)

SARS-CoV-2 (nastavak)

Utjecaj COVIDa-19 na rizike poslovanja:

Vrsta rizika	Vjerojatnost ostvarivanja	Stupanj utjecaja	Objašnjenje
Rizik smanjenja prihoda	Srednji	Srednji	<p>Grupa operativno posluje u 5 država, a pruža usluge na tržištima 58 država. Grupa ima diverzificirane klijente i po industrijama i geografijama. Grupa procjenjuje ako će daljnji razvoj COVIDa-19 negativno utjecati na ponašanje krajnjih potrošača što neće biti dugotrajno i da će se oporavak dogoditi krajem drugog ili početkom trećeg kvartala.</p> <p>Smanjenje prihoda se dogodio na klijentima iz industrija iznajmljivanja automobila, turizma i čišćenja.</p>
Rizik dobavljača	Nizak	Srednji	<p>Grupa nije izložena riziku nedostatka opreme ili infrastrukturne podrške nužne za pružanje usluga.</p>
Rizik zaposlenika	Visok	Srednji	<p>Daljnji razvoj sistemskog rizika s ovim uzrokom je duboko neizvjestan. Grupa je provela sve prije navedene koraka da zaštiti zdravlje i sigurnost zaposlenika.</p>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

38. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Prema procjeni Uprave, na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine Grupa nema značajnijih nepredviđenih obveza koje bi zahtijevale objavu u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje. Na dan 31. prosinca 2019. godine protiv Grupe se nije vodio nikakav značajan sudski spor po kojem se očekuje neuspjeh, a koji nije iskazan u konsolidiranim financijskim izvještajima.

39. USVAJANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo ponovno izdavanje Uprava Društva i Grupe 15. svibnja 2020. godine.

Predsjednik Uprave



Ivan Posavec

Član Uprave



Darko Horvat

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb

MERITUS ULAGANJA d.d.

Nadzorni odbor

Zagreb, 18. svibnja 2020.

Temeljem odredbe članka 300.d stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 125/2011, 152/2011, 111/2012, , 68/2013, 110/2015, 40/2019; „**Zakon o trgovačkim društvima**“), Nadzorni odbor Društva MERITUS ULAGANJA d.d., Zagreb, Heinzelova ulica 62/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081210030, OIB: 62230095889 (dalje: "**Društvo**" i/ili "**Meritus ulaganja d.d.**") dana 18. svibnja 2020. donosi sljedeću

SUGLASNOST

na godišnje financijske izvještaje Društva i godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2019. godinu s izvješćima ovlaštenog revizora, Godišnje izvješće Uprave Društva o stanju Društva i ovisnih društava za 2019. godinu te prijedlog Odluke o upotrebi dobiti

I.

Uprava Društva dana 18. svibnja 2020. dostavila je Nadzornom odboru godišnje financijske izvještaje Društva i godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2019. godinu s izvješćima ovlaštenog revizora, Godišnje izvješće Uprave Društva o stanju Društva i ovisnih društava za 2019. godinu te prijedlog Odluke o upotrebi dobiti.


II

Nadzorni odbor Društva ovime daje suglasnost na godišnje financijske izvještaje Društva i godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2019. godinu s izvješćima ovlaštenog revizora, Godišnje izvješće Uprave Društva o stanju Društva i ovisnih društava za 2019. godinu te na prijedlog Odluke o upotrebi dobiti.

III

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Nadzornog odbora Društva:


Zvonimir Mršić

MERITUS ULAGANJA d.d.
Uprava, 18. svibnja 2020.

Temeljem odredbe članka 300.b stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019; „Zakon o trgovačkim društvima“), Uprava Društva MERITUS ULAGANJA d.d., Zagreb, Heinzelova ulica 62/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081210030, OIB: 62230095889 (dalje: "Društvo" i/ili "Meritus ulaganja d.d.") dana 18. svibnja 2020. donosi sljedeći

PRIJEDLOG
ODLUKE
o upotrebi dobiti / pokrivanju gubitka

I.

Utvrđuje se da je u Društvu ostvarena neto Dobit u 2019. godini iskazana u godišnjim revidiranim financijskim izvještajima u iznosu od 8.329.077,84 kn.

II.

Ostvarena neto dobit Društva za 2019. godinu iz točke I. ove Odluke raspoređuje se kako slijedi:

- iznos od 4.911,63 kn za pokrivanje prenesenog gubitka iz 2018. godine
- iznos od 1.664.833,24 kn se raspoređuje u zakonske rezerve
- preostali iznos od 6.659.332,97 kn zadržava se u neraspoređenoj dobiti Društva.

III.

Ovaj Prijedlog Odluke upućuje se Glavnoj skupštini Društva na donošenje.



Darko Horvat, član Uprave



Ivan Posavec, predsjednik Uprave

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb