

Meritus ulaganja d.d., Zagreb
Godišnje izvješće za godinu koja je završila
31. prosinca 2020. godine

Sadržaj	Stranica
Izvešće posloводства Društva	1-2
Izvešće o provedenom nadzoru poslovanja u 2020. godini	3-10
Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja	11-14
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	15
Izvešće neovisnog revizora	16-20
Odvojeni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	21
Odvojeni izvještaj o financijskom položaju	22
Odvojeni izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	23
Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima	24
Bilješke uz odvojene financijske izvještaje	25-53

Uprava podnosi svoja revidirana odvojena financijska izvješća za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine.

Osnovna aktivnost

Društvo Meritus Ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“) je osnovano u Zagrebu, 28. studenog 2018. godine i registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu (MBS: 081210030; OIB: 62230095889). Društvo je započelo djelatnost 2018. godine. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga upravljačke djelatnosti holding društva nad ovisnim društvima u Grupi.

Rezultati i položaj

U 2020. godini Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 7.301 tisuća kuna (2019. godina: neto dobit od 8.329 tisuća kuna). Dobit je ostvarena iz prihoda od udjela u ovisnom društvu Meritus Upravljanje d.o.o.

Upravljanje rizicima

Valutni rizik

Društvo je minimalno izloženo valutnom riziku iz razloga što je većina prihoda, rashoda, potraživanja i obveza denominirana u lokalnoj valuti.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća potraživanje od kupaca zbog čega se ista kontinuirano provjerava u smislu naplativosti.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje zadovoljavajuće potrebne količine novca, te osiguravanje raspoloživih financijskih sredstava, kako kroz kvalitetniju i bolju naplatu potraživanja.

Vlastite dionice

Društvo nema vlastitih dionica.

Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo ima slijedeća ulaganja u ovisna društva:

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2020. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2020. godine
Meritus Upravljanje d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	70,00%	288.600
Meritus Global Strategics d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
Meritus Global Technology d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
Meritus Global Real Estate Management d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
				288.660

Izvešće posloводства Društva (nastavak)

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja u 2020. i 2019. godini.

Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2021. godine:

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
30. travnja 2021. godine

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 2020, 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 2020. 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 6 članova:

- 1) g. Sandi Češko, 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. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 6) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora.

Tijekom 2020. godine sastav Nadzornog odbora se mijenjao na sljedeći način:

- G. Zvonimir Mršić je podnio ostavku na mjestu člana i Predsjednika Nadzornog odbora, s učinkom od 19. svibnja 2020. godine.
- G. Tomislav Glavaš je podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora kao predstavnik radnika, s učinkom od 18. svibnja 2020. godine.
- G. Sandi Češko je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine, te imenovan Predsjednikom Nadzornog odbora s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Joško Miliša je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Ulf Gartzke je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.

Mjesto predstavnika radnika u Nadzornom odboru nakon ostavke g. Tomislava Glavaša je ostalo upražnjeno. Radnici nisu imenovali svog predstavnika u Nadzornom odboru, premda je za istog predviđeno slobodno mjesto.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor kako bi osigurao što učinkovitije obavljanje svojih zadaća, osnovao je Revizijski odbor, te Komisiju za imenovanja i nagrađivanja, koju je dana 31. srpnja 2020. godine, podijelio na dva zasebna odbora, Odbor za imenovanja i Odbor za primitke.

Revizijski odbor je osnovan u svrhu osiguranja objektivnosti i vjerodostojnosti 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, članove Revizijskog odbora čine 3 člana: g. Ivan Štimac, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda i g. Ante Vrančić. Tijekom 2020. godine, sastav Odbora se mijenjao na način da je g. Tomislav Glavaš podnio ostavku na mjestu člana Revizijskog odbora, koja je stupila na snagu 18. svibnja 2020. godine, te je umjesto njega imenovan g. Ante Vrančić, s učinkom od 26. svibnja 2020. godine.

Dva člana Odbora od kojih je jedan i Predsjednik odbora su vanjski stručnjaci i neovisni članovi Odbora, a treći član je iz reda članova Nadzornog odbora.

Tokom 2020. godine, Revizijski odbor je redovno pratio i nadgledao poslovanje Društva, te ostvario iznimnu suradnju s Upravom i Nadzornim odborom Društva te ovlaštenim vanjskim revizorom.

Odbor je održao osam sjednica, gdje je ukupna nazočnost svakog člana bila 100%.

Na sjednicama se raspravljalo i odlučivalo o sljedećim temama:

- Planu rada vanjskog revizora za 2019. i 2020. godinu,
- Godišnjim revidiranim financijskim izvještajima za 2019. godinu,
- Izvješću vanjskog revizora za 2019. godinu,
- Godišnjem izvješću o radu Revizijskog odbora u 2019. godini,
- Preporuci o vanjskom revizoru za 2020. godinu,
- Kvartalnim i polugodišnjim nerevidiranim financijskim izvještajima,
- Odobravanju pružanja nerevizorskih usluga vanjskom revizoru,
- Odobravanju Politike o nerevizorskim uslugama vanjskog revizora,
- Ocjene djelotvornosti sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, zatim djelotvornosti objavljivanja i odobravanja transakcija sa povezanim stranama i djelotvornosti postupka za prijavljivanje kršenja zakona ili unutarnjih pravila.

Od strane Revizijskog odbora zaključeno je da sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizicima funkcionira učinkovito, ali zbog brzog organizacijskog rasta Grupe i s ciljem uspostavljanja što boljeg nadzora nad cjelokupnim sustavom unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, ocijenio je da pored unutarnje kontrole i Revizijskog odbora postoji potreba za ustrojstvom unutarnje revizije, stoga je dao preporuku Nadzornom odboru i Upravi Društva da se već početkom 2021. godine započne postupak i realizacija uspostave sustava unutarnje revizije.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA (NASTAVAK)

3.1. Komisija za imenovanja i nagrađivanja

Komisija za imenovanja i nagrađivanja ima dužnosti predlagati kandidate za članove Uprave i Nadzornog odbora i nadzirati sami proces imenovanja, predlagati politiku primitaka članova Uprave i Nadzornog odbora, nadgledati pripremu zakonom propisanog izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora, kao i ostale propisane odgovornosti. Dana 31. srpnja 2020. godine, Nadzorni odbor je u skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja, zbog većeg broja članova u Nadzornom odboru (više od 5 članova), Komisiju podijelio na dva zasebna Odbora: Odbor za imenovanja i Odbor za prmitike.

Komisiju su činila 3 člana: g. Zvonimir Mršić, predsjednik Komisije, g. Igor Varivoda i g. Tomislav Glavaš, gdje se sastav Komisije mijenjao na način da je g. Tomislav Glavaš podnio ostavku na mjestu člana sa učinkom od 23. travnja 2020. godine, te g. Zvonimir Mršić podnio ostavku na mjestu predsjednika i člana Komisije sa učinkom od 19. svibnja 2020. godine, te su umjesto njih imenovani novi članovi Komisije, gđa. Tamara Sardelić i g. Vanja Vlák, sa učinkom od 26. svibnja 2020. godine, gdje je gđa. Tamara Sardelić odlukom članova Komisije postala predsjednica Komisije od dana 29. svibnja 2020. godine. Svi spomenuti članovi Komisije su bili imenovani iz reda članova Nadzornog odbora, osim jednog člana, koji je vanjski stručnjak.

Tijekom 2020. godine, održane su 4 sjednice Komisije, gdje je ukupna nazočnost svakog člana bila 100%. Na sjednicama se raspravljalo i odlučivalo o sljedećim temama:

- Godišnjem izvješću o radu Komisije za imenovanja i nagrađivanja u 2019. godini,
- Prijedlogu kandidata za novog člana Uprave i za novog Predsjednika Uprave,
- Izboru novog predsjednika Komisije za imenovanja i nagrađivanja,
- Prijedlogu kandidata za nove članove Nadzornog odbora.

3.1.1. Odbor za imenovanja

Tijekom 2020. godine, Odbor za imenovanja je djelovao kao Komisija za imenovanja i nagrađivanja, koja je dana 31. srpnja 2020. godine odvojena u dva zasebna odbora a sve u skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja, gdje je Nadzorni odbor donio odluku o ustrojstvu te imenovanju članova Odbora za imenovanja. Članove odbora čine 3 člana koji su ujedno bili i članovi Komisije za imenovanja i nagrađivanja: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda i g. Vanja Vlák. Dva člana su iz reda članova Nadzornog odbora, dok je treći član vanjski stručnjak. Odbor nema nijednog neovisnog člana.

Odbor za imenovanja je održao jednu sjednicu na kojoj se donijela odluka o izboru predsjednika Odbora, na kojoj sjednici su bili prisutni svi članovi. Tijekom 2020. godine, dužnosti Odbora za imenovanja su ispunjene tijekom djelovanja Komisije za imenovanja i nagrađivanja.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA (NASTAVAK)

3.1. Komisija za imenovanja i nagrađivanja (nastavak)

3.1.1. Odbor za primitke

Tijekom 2020. godine, Odbor za primitke je djelovao kao Komisija za imenovanja i nagrađivanja, koja je dana 31. srpnja 2020. godine odvojena u dva zasebna odbora a sve u skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja, gdje je Nadzorni odbor donio odluku o ustrojstvu te imenovanju članova Odbora za primitke. Članove odbora čine 3 člana koji su ujedno bili i članovi Komisije za imenovanja i nagrađivanja: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda i g. Vanja Vlak. Dva člana su iz reda članova Nadzornog odbora, dok je treći član vanjski stručnjak. Odbor nema nijednog neovisnog člana.

Odbor za primitke je održao jednu sjednicu na kojoj se donijela odluka o izboru predsjednika Odbora, na kojoj sjednici su bili prisutni svi članovi. Tijekom 2020. godine, od svojih dužnosti Odbor za primitke nije donio prijedlog Politike primitaka za članove Uprave niti sudjelovao u izradi Izvješća o primicima za 2019. godinu, a koje su odobrene 30. lipnja 2020. godine, obzirom da je u trenutku predlaganja istih Glavnoj skupštini Društva, Odbor djelovao kao Komisija za imenovanja i nagrađivanja, koja zbog procesa promjena sastava članova nije bila u funkciji jer je imala samo jednog člana, ali je po usvojenju politika nastavio nadzirati da li se Društvo istih pridržava.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2020. GODINI

Nadzorni odbor je tijekom cijele 2020. godine provodio redovni nadzor nad poslovanjem Društva i Grupe, sukladno statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i zakonskim propisima.

U 2020., održano je sveukupno 11. sjednica Nadzornog odbora, koje su se zbog prilagodbe na Covid-19 okolnosti, većinom održavale dopisnim putem ili putem video poziva, a sve u skladu sa Poslovníkom o radu Nadzornog odbora. Ukupna stopa sudjelovanja na sjednicama je iznosila 99%, a evidencija prisutnosti svakog člana Nadzornog odbora i njegova stopa sudjelovanja na sjednicama je sljedeća:

Član Nadzornog odbora	Sudjelovanje	Stopa sudjelovanja
Sandi Češko ¹	5/5	100%
Igor Varivoda	11/11	100%
Tamara Sardelić	11/11	100%
Hrvoje Prpić	10/11	91%
Joško Miliša ²	5/5	100%
Ulf Gartzke ³	5/5	100%
Zvonimir Mršić ⁴	4/4	100%
Tomislav Glavaš ⁵	4/4	100%
	UKUPNO	99%

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2020. GODINI (NASTAVAK)

¹ Član od 30. lipnja 2020. godine, ² Član od 30. lipnja 2020. godine, ³ Član od 30. lipnja 2020. godine, ⁴ Član do 19. svibnja 2020. godine, ⁵ Član do 18. svibnja 2020. godine.

Nadzorni odbor prihvatio je sve prijedloge Uprave Društva dostavljene tijekom 2020. godine, te donosio odluke koje nisu u nadležnosti Upravi i Glavnoj skupštini Društva.

Nadzorni odbor tijekom nadzora osobito je obratio pozornost na ispitivanje zakonitosti poslovanja, kako u dijelu postupanja u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, internim pravnim propisima Društva, uključujući Statut Društva i odluke Glavne skupštine Društva, tako i sa pravilima Zagrebačke burze i HANFA-e, osobito u pogledu prilagodbe Društva u skladu sa novim Kodeksom korporativnog upravljanja koji je na snazi od 01. siječnja 2020. godine.

Nadzorni odbor proveo je ocjenjivanje svoje djelotvornosti i sastava u 2020. godini, te djelotvornosti i sastava odbora Nadzornog odbora, uključujući pojedinačnih rezultata članova. Ocjenjivanje je vodio predsjednik Nadzornog odbora, te su u ocjenjivanju sudjelovali svi članovi Nadzornog odbora. Za provedbu postupka ocjenjivanja, nisu angažirani vanjski ocjenjivači, niti su se provodile bilo kakve konzultacije sa trećim osobama. Nadzorni odbor zaključuje da odbore čine članovi različitih spolova, dobi, profila i iskustva kako bi se osigurala raznolikost perspektiva prilikom donošenja odluka, te da članovi svojim stručnim vještinama i znanjima i kontinuiranim radom imaju iskustva i sposobnost za svoju ulogu u odboru, te samim time nema trenutne potrebe za poboljšanjem profila, kao ni veličine i sastava odbora. Međutim, radi ostvarenja planiranih aktivnosti s ciljem ujednačavanja zastupljenosti osoba oba spola u sastavu Nadzornog odbora, provesti će se odgovarajuće aktivnosti s ciljem realizacije predmetnog ujednačavanja.

Po pitanju boljeg funkcioniranja i organiziranja sjednica odbora Nadzornog odbora, Nadzorni odbor će poduzeti mjere oko donošenja

Poslovnika o radu odbora Nadzornog odbora, te će se poduzeti odgovarajuće aktivnosti s ciljem osiguranja veće zastupljenosti nezavisnih članova Odbora za imenovanje i Odbora za primitke. Nadzorni odbor će nastaviti primjenjivati najbolje prakse korporativnog upravljanja, težeći još većoj učinkovitosti u budućnosti.

Nadzorni odbor utvrđuje da je Društvo usvojilo Politiku raznolikosti koja se primjenjuje na članove Uprave, Nadzornog odbora i odbora Nadzornog odbora, u cilju uspostavljanja standarda koji su potrebni kako bi se osigurala raznolikost u aspektima spola, dobi, obrazovanja, vještina i ostalih različitosti koje mogu pomoći unapređenju procesa i kvalitete donošenja odluka u Društvu s posebnim naglaskom na zastupljenost ženskih članova u Upravi i Nadzornom odboru i odborima Nadzornog odbora. Samim time, Nadzorni odbor je u 2020. godini postavio sljedeći ciljani postotak ženskih članova u Upravi i Nadzornom odboru za sljedećih pet godina:

- Nadzorni odbor - najmanje 28,57% odnosno najmanje dvije članice od trenutno najvećeg mogućeg broja članova Nadzornog odbora (sedam);
- Uprava - najmanje 33,33% odnosno najmanje jedna osoba od trenutno najvećeg broja članova Uprave (tri).

Postavljeni ciljevi primjenjuju se pod uvjetom da broj članova Nadzornog odbora i Uprave Društva ostane jednak broju koji je određen trenutno važećim Statutom Društva. U slučaju izmjene Statuta na način da bude izmijenjen broj članova Nadzornog odbora i Uprave, Nadzorni će odbor Društva po potrebi usvojiti novi Plan koji će biti usklađen s takvom izmjenom, poštujući pri tome načela i standarde propisane odredbama Politike o raznolikosti.

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 koja su revidirana 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 2020.

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 2020. godini ostvarilo neto dobit u sveukupnom iznosu od 7.301.481,32 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 365.074,07 kuna se raspoređuje u zakonske rezerve
- preostali iznos od 6.936.407,25 kuna zadržava se u neraspoređenoj dobiti Društva.
- Određuje se isplata dividende u iznosu od 6.659.332,97 HRK, što iznosi 7,76 HRK po dionici, dioničarima Društva razmjerno broju dionica kojih su imatelji. Dividenda će se isplatiti iz dijela zadržane dobiti Društva iz prethodnih poslovnih godina. Dividenda će se isplatiti dioničarima koji su upisani u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 15.06.2021. godine (record date) kao imatelji dionica MRUL, čime stječu pravo na isplatu dividende. Od 14.06.2021. godine (ex-date) trgovat će se dionicom bez prava na isplatu dividende. Isplata dividende će biti 18.06.2021. godine (payment date)

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

Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Darko Horvat, a funkciju člana Uprave obnaša g. Tomislav Glavaš, oba ovlaštena na zastupanje Društva samostalno i pojedinačno. Tijekom 2020. godine, na koje se ovo izvješće i odnosi, bilo je promjena u sastavu članova Uprave, gdje je g. Ivan Posavec podnio ostavku na mjestu predsjednika Uprave koja je stupila na snagu 18. svibnja 2020. godine, te je umjesto njega g. Darko Horvat, tadašnji član Uprave imenovan za predsjednika Uprave, a g. Tomislav Glavaš imenovan novim članom Uprave.

Uprava je ocjenila svoju vlastitu djelotvornost i djelotvornost pojedinih članova Uprave u 2020. godini, te o tome obavijestila Nadzorni odbor. Upravu čine članovi koji imaju različito iskustvo, a što posebno uključuje iskustvo u vođenju poslova, iskustvo u prepoznavanju i nadziranju rizika te rješavanju kriznih situacija, razvijene organizacijske vještine, poznavanje računovodstva i financija, poznavanje područja djelatnosti Društva i poznavanje nacionalnog i međunarodnog tržišta. Upoznati su s dobrom praksom korporacijskog upravljanja i imaju jasnu stratešku viziju. Uprava utvrđuje da je vodila poslove samostalno i na vlastitu odgovornost, te je donosila Odluke isključivo prema vlastitoj prosudbi izuzev onih odluka koje nije mogla donijeti bez izričite prethodne suglasnosti Nadzornog odbora. Sve odluke donesene su na sjednici Uprave društva i i navedene su u zapisniku sa sjednice, u skladu sa Poslovníkom o radu Uprave. Zaključno se utvrđuje da je Uprava djelovala isključivo u korist Društva i dioničara te da je vodila računa o interesima zaposlenika.

Nadzorni odbor ocjenjuje da su Uprava i Nadzorni odbor u 2020. godini ostvarili iznimnu suradnju te da je Uprava pružala maksimalnu angažiranost prema Nadzornom odmoru u smjeru što bolje suradnje i podrške, sudjelujući na svim sjednicama Nadzornog odbora, te je redovno i pravovremeno informirala Nadzorni odbor o rezultatima i stanju poslovanja Društva i Grupe, korporativnoj strategiji i planiranju, poslovnom razvoju, usklađenosti poslovanja, stanju rizika i upravljanju rizicima, te o organizacijskim i drugim promjenama vezanima za vođenje poslova Društva i Grupe.

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 2020. 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 Izvešće 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.

Sandi Češko, Predsjednik Nadzornog odbora

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

IZJAVA

o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. U 2020. godini Društvo je primjenjivalo Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d. i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga koji je u primjeni od 1. siječnja 2020. 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 iz 2019. godine, koji je zamijenjen usvajanjem novog internog Kodeksa korporativnog upravljanja od dana 30. listopada 2020. godine, čije su odredbe usmjerene na nadogradnju korporativnih odnosa koji proizlaze iz važećih zakonskih propisa te međunarodno prihvaćenih načela i iskustava najbolje prakse korporativnog upravljanja, 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 ili predviđena obzirom na primjenjivi pravni okvir. Spomenute iznimke su sljedeće:
 - Nadzorni odbor nije usvojio odluku o kategorijama odluka Uprave za koje je potrebna prethodna suglasnost Nadzornog odbora i sažetak tih odluka objavio na društvenim mrežama Društva, obzirom da je popis odluka, odnosno radnji Uprave za koje je potrebna prethodna suglasnost Nadzornog odbora definirana statutom Društva, Poslovnica o radu Uprave i Nadzornog odbora koji su dostupni bez naknade na društvenim mrežama Društva.
 - Društvo je internim Kodeksom korporativnog upravljanja te u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima propisalo da će se za transakcije između članova Uprave ili Nadzornog odbora i društva (ili osoba povezanih s bilo kojom stranom) tražiti prethodna suglasnost Nadzornog odbora Društva ako vrijednost tog posla samostalno ili zajedno s drugim poslovima koje je Društvo poduzelo s povezanom osobom u posljednjih dvanaest mjeseci prije nego što se taj posao poduzima premašuje 2,25% zbroja dugotrajne i kratkoročne imovine utvrđene zadnjim godišnjim financijskim izvješćima. Samim time, fer vrijednost transakcija se utvrđuje od strane neovisnog stručnjaka samo kod navedenih transakcija u skladu sa internim Kodeksom korporativnog upravljanja Društva.
 - Revizijski odbor je sastavljen većinom od nezavisnih članova, ali predsjednik Revizijskog odbora nije član Nadzornog odbora, već nezavisni vanjski stručnjak. Odbor za imenovanja i Odbor za primitke nema nijednog neovisnog člana. Obzirom da su odbori tijekom 2020. godine izdvojeni u dva zasebna odbora iz Komisije o imenovanju i nagrađivanju sa istim članovima, a u skladu sa odredbama Kodeksa korporativnog upravljanja, Društvo u međuvremenu poduzima potrebne aktivnosti da se poveća broj nezavisnih članova.
 - Kod izbora novih članova Nadzornog odbora, Društvo u trenutku njihova imenovanja nije odredilo očekivano minimalno vremensko opterećenje svakog člana nadzornog odbora, ali je u trenutku imenovanja internim Kodeksom korporativnog upravljanja Društva bilo definirano da svaki član treba biti u mogućnosti posvetiti se svojim dužnostima u Nadzornom odboru svo vrijeme potrebno za ispravno i kvalitetno obnašanje dužnosti, te je Nadzorni odbor dodatno usvojio plan rada Nadzornog odbora. Društvo će uključiti ove informacije pri idućim imenovanjima novih članova Nadzornog odbora.
 - Postupak u kojem Nadzorni odbor ima pravo primiti informacije ili savjete od osoba izvan Društva na trošak Društva ako smatra da je to potrebno za uspješno izvršavanje njegovih dužnosti nije definirano internim aktom Društva, budući da do datuma ove izjave nije bilo potrebe za angažmanom osoba izvan Društva na trošak Društva radi uspješnog izvršenja dužnosti Nadzornog odbora. Neovisno o prethodno navedenom, Društvo trenutno priprema odgovarajući akt kojim će se regulirati predmetni postupak koji će se provoditi kad i ako se ukaže potreba za njegovom provedbom.
 - Društvo nije provodilo dodatne obuke članova Nadzornog odbora u 2020. godini, jer je procijenilo da isto nije potrebno obzirom da članovi Nadzornog odbora svojim stručnim vještinama i znanjima i kontinuiranim radom imaju iskustva i sposobnost za svoju ulogu u odboru.
 - Odbor za primitke nije donio prijedlog Politike primitaka za članove Uprave niti sudjelovao u izradi Izvješća o primicima za 2019. godinu, obzirom da je u trenutku predlaganja istih Glavnoj skupštini Društva, odbor djelovao kao Komisija za imenovanja i nagrađivanja, koja zbog procesa promjena sastava članova nije bila u funkciji jer je imala samo jednog člana.
 - Nadzorni odbor nije odredio varijabilni dio godišnjih primitaka svakog člana Uprave za 2020. godinu, utemeljene na preporukama odbora za primitke i u skladu s odobrenom politikom primitaka, te će isto učiniti nakon objave revidiranih financijskih izvještaja za 2020. godinu.

Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja (nastavak)

- Društvo nema uspostavljenu funkciju unutarnje revizije, ali je od strane Revizijskog odbora dobilo preporuku za uspostavljanje iste. Društvo je u procesu odabira najbolje kvalificiranih kandidata za obavljanje rada interne revizije.
 - Društvo ne primjenjuje sredstva suvremene komunikacijske tehnologije za sudjelovanje i glasovanje na Glavnoj skupštini jer unatoč tome što je Statutom Društva Glavna skupština ovlastila Upravu i Nadzorni odbor da donesu odluku kojom se omogućuje glasovanje na Glavnoj skupštini pomoću elektroničke naprave za glasovanje, Uprava i Nadzorni odbor još nisu donijeli tu odluku jer se u praksi dosadašnji način glasovanja potvrdio kao optimalno rješenje zbog ukupno malog broja dioničara kao i broja dioničara povjesno prisutnih na skupštinama.
 - Na sjednicama Glavne skupštine nisu sudjelovali predsjednici odbora Nadzornog odbora, obzirom da je zamjenik predsjednika Nadzornog odbora član u svim odborima Nadzornog odbora, te je mogao pružiti odgovore na sva potencijalna pitanja dioničara.
 - Uprava prilikom traženja prethodne suglasnosti Nadzornog odbora sa odlukama, nije pripremala popratne dokumente koji objašnjavaju na koji način je preporučena mjera u skladu sa politikama s procjenom učinka aktivnosti Društva na okoliš i zajednicu, s politikama povezanim očuvanjem ljudskih prava i prava radnika, te s mjerama povezanim sa sprječavanjem i sankcioniranjem mita i korupcije, obzirom na sadržaj predmetnih odluka uvjetovanih osnovnom djelatnošću Društva.
 - U skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja i ostalih propisa, uloga odbora Nadzornog odbora je u davanju preporuka i prijedloga, te nadziranju određenih procesa Društva, stoga nije predviđeno izravno komuniciranje predsjednika odbora sa ključnim dionicima Društva, kao što su klijenti, dobavljači i dr.
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.
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 31.12.2020. 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	9,6
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	6,2
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.	HPB D.D.	3.735	0,44
11.	OSTALI DIONIČARI	13.243	1,53

- 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 je dana 31. srpnja 2020. godine usvojilo Proceduru za imenovanja članova Uprave i Nadzornog odbora, a koji postupak imenovanja i opoziva članova se provodi u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva.

Društvo nema posebna pravila o ovlastima članova Uprave. Uprava vodi poslove na vlastitu odgovornost prema Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva, pri tome je dužna i ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje poslova Društva, gdje je za određena pitanja i odluke potrebna prethodna suglasnost Nadzornog odbora.

Tokom 2020. godine, Upravi Društva je dodijeljena ovlast od strane Glavne skupštine Društva dana 30. lipnja 2020. godine da stječu vlastite dionice. Ovlast o stjecanju vlastitih dionica Društva je dana tijekom razdoblja od 5 (pet) godina od dana donošenja odluke Glavne skupštine Društva do novčanog iznosa od najviše 75.000.000,00 kuna, bez daljnjih posebnih suglasnosti Glavne skupštine Društva, pod sljedećim uvjetima:

1. ukupni broj dionica Društva stečenih temeljem ove Odluke, zajedno s vlastitim dionicama koje Društvo već drži, ne smije prijeći 10% (deset posto) temeljnog kapitala Društva u trenutku stjecanja;
2. Uprava Društva mora stjecati vlastite dionice na uređenom tržištu vrijednosnih papira;
3. cijena po kojoj se stječu vlastite dionice ne smije biti iznad 10% (deset posto), odnosno ispod 10% (deset posto) prosječne tržišne cijene koja je za te dionice ostvarena tijekom prethodnog dana trgovanja;
4. u poslovnoj godini u kojoj je Društvo steklo vlastite dionice, mora u rezerve za te dionice, u toj godini, unijeti dio dobiti i iskazati iznose koji odgovaraju iznosima plaćenim za stjecanje vlastitih dionica, tako da neto aktiva Društva iskazana u financijskim izvješćima za posljednju poslovnu godinu zbog stjecanja dionica ne postane manja od iznosa temeljnog kapitala i rezervi koje po zakonu, po statutu ili po odluci Glavne skupštine Društva ono mora imati, a koje se ne smiju koristiti za isplate dioničarima;
5. Uprava Društva mora izvijestiti prvu sljedeću Glavnu skupštinu Društva o razlozima i svrsi stjecanja dionica, njihovu broju i udjelu u temeljnom kapitalu, te o protuvrijednosti onoga što je Društvo dalo za te dionice.

Uprava Društva ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora, raspolagati vlastitim dionicama, koje već drži ili će ih steći na temelju odredbi odluke Glavne skupštine o davanju ovlasti Upravi Društva na stjecanje vlastitih dionica i izvan uređenog tržišta (primjerice raspolaganjem u okviru ESOP programa, programa dodjele opcijskih dionica, programa nagrađivanja članova Uprave i drugih programa raspolaganja vlastitim dionicama usvojenih od strane Uprave uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora), a da za to osim prethodno navedene Odluke nije potrebna posebna odluka Glavne skupštine Društva.

Uprava je na temelju odluke Glavne skupštine usvojila i Program otkupa vlastitih dionica uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora dana 31. srpnja 2020. godine koja je bez naknade dostupna na mrežnim stranicama Društva.

5. Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Darko Horvat, a funkciju člana Uprave obnaša g. Tomislav Glavaš. Tijekom 2020. godine, sastav Uprave se mijenjao na način da je g. Ivan Posavec podnio ostavku na mjestu Predsjednika Uprave, s učinkom od 18. svibnja 2020. godine, te je umjesto njega predsjednikom Uprave imenovan tadašnji član Uprave, g. Darko Horvat s učinkom od 19. svibnja 2020. godine, a novim članom Uprave je imenovan g. Tomislav Glavaš, s učinkom od 19. svibnja 2020. godine.

Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva, Poslovnika o radu Uprave i zakonskim propisima.

Upravu imenuje i razrješuje Nadzorni odbor Društva. Mandat članova Uprave traje do pet godina, s time da ih se može ponovno imenovati.

Nadzorni odbor je sastavljen od šest članova. U trenutku sastavljanja ovog Izvješća, Nadzorni odbor čine sljedeći članovi:

- 1) g. Sandi Češko, 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. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 6) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora.

Tijekom 2020. godine sastav Nadzornog odbora se mijenjao na sljedeći način:

- G. Zvonimir Mršić je podnio ostavku na mjestu člana i Predsjednika Nadzornog odbora, s učinkom od 19. svibnja 2020. godine.
- G. Tomislav Glavaš je podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora kao predstavnik radnika, s učinkom od 18. svibnja 2020. godine.
- G. Sandi Češko je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine, te imenovan Predsjednikom Nadzornog odbora s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Joško Miliša je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Ulf Gartzke je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.

Nadzorni odbor nadzire poslove Društva sukladno Statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i zakonskim propisima. Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština Društva. Nadzorni odbor, odnosno Odbor za imenovanja predlaže kandidate Nadzornog odbora Glavnoj skupštini. Članovi Nadzornog odbora biraju se na razdoblje do četiri godine počevši od dana donošenja odluke o imenovanju, a iste osobe mogu biti ponovno birane.

U Društvu djeluje više odbora Nadzornog odbora koje pružaju stručnu podršku Nadzornom odboru, sukladno zakonskim propisima. Članove tih odbora imenuje i opoziva Nadzorni odbor.

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

- g. Ivan Štimac – predsjednik,
- g. Igor Varivoda – član,
- g. Ante Vrančić – član.

Tijekom 2020. godine, sastav odbora se mijenjao na način da je g. Tomislav Glavaš podnio ostavku na mjestu člana Revizijskog odbora, koja je stupila na snagu 18. svibnja 2020. godine, te je umjesto njega imenovan g. Ante Vrančić, s učinkom od 26. svibnja 2020. godine.

Nadzorni odbor ima Odbor za imenovanja i Odbor za primitke u sastavu od tri ista člana i to:

- gđa. Tamara Sardelić – predsjednik oba odbora,
- g. Igor Varivoda – član oba odbora,
- g. Vanja Vlak – član oba odbora.

Tijekom 2020. godine, Odbor za imenovanja i Odbor za primitke je djelovao kao Komisija za imenovanja i nagrađivanja, koja je dana 31. srpnja 2020. godine odvojena u dva zasebna odbora a sve u skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja. Tijekom djelovanja Komisije za imenovanja i nagrađivanja, sastav komisije se mijenjao na način da je g. Tomislav Glavaš podnio ostavku na mjestu člana sa učinkom od 23. travnja 2020. godine, te g. Zvonimir Mršić podnio ostavku na mjestu predsjednika komisije sa učinkom od 19. svibnja 2020. godine, te su umjesto njih imenovani novi članovi komisije, gđa. Tamara Sardelić i g. Vanja Vlak, sa učinkom od 26. svibnja 2020. godine, gdje je gđa. Tamara Sardelić odlukom članova komisije postala predsjednica Komisije od dana 29. svibnja 2020. godine.

Darko Horvat, Predsjednik Uprave



Tomislav Glavaš, član Uprave



Meritus ulaganja d.d.
Zagreb

Uprava je dužna osigurati da odvojeni 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 na izvještajni datum i rezultata poslovanja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“) za tu godinu.

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

Pri izradi odvojenih 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 odvojenim financijskim izvještajima; te
- da se odvojeni financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

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

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja, financijske izvještaje, te ostale informacije, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18).

Potpisali članovi Uprave:

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
30. travnja 2021. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Meritus ulaganja d.d.

Izvešće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih financijskih izvještaja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku: “financijski izvještaji”).

Prema našem mišljenju, priloženi odvojeni financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva za godinu završenu na dan 31. prosinca 2020. godine i njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost te njegove nekonsolidirane 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 odvojenih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili pitanju tijekom naše revizije
<p>Ulaganja u ovisna društva (bilješka 16)</p> <p>Ulaganja u ovisna društva iznose 288.660 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2020. u odvojenim financijskim izvještajima Društva (31. prosinca 2019. godine: 288.600 tisuća kuna).</p> <p>Kao što zahtijevaju primjenjivi računovodstveni standardi - MRS 36: Umanjenje vrijednosti imovine, Uprava provodi godišnja ispitivanja umanjena vrijednosti kako bi procijenila nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti ulaganja.</p> <p>Nadoknadivi iznos ulaganja utvrđuje se u skladu s MRS-om 36 kao vrijednost u uporabi i procjenjuje se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova koje će stvoriti ovisna društva.</p> <p>Značajna prosudba menadžmenta uključena je u utvrđivanje kritičnih pretpostavki i oblikovanje očekivanih novčanih tokova, pa se stoga test umanjena ove imovine smatra ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<p>Naši revizorski postupci sastojali su se od:</p> <ul style="list-style-type: none">• procijeniti je li model koji rukovodstvo koristi za izračunavanje vrijednosti u uporabi pojedinačnih ulaganja u skladu sa zahtjevima MRS-a 36: Umanjenje vrijednosti imovine i MSFI-ja 13 Fer vrijednost i jesu li iskorištene pretpostavke razumne i poduprte s obzirom na trenutnu makroekonomsku klimu i očekivane buduće rezultate;• procjena kompetentnosti, sposobnosti i objektivnosti neovisnog stručnjaka rukovodstva i provjera kvalifikacija stručnjaka. Pored toga, s upravom smo razgovarali o opsegu njegovog rada.• iskoristili smo naše interne stručnjake za procjenu primjerenost korištene metodologije ;• pregleda ugovora o prodaji udjela u ovisnom društvu trećoj strani, kojim smo potvrdili fer vrijednost dijela ulaganja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o odvojenim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne odvojenim 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 odvojeno Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li odvojeno Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. 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 odvojenim financijskim izvještajima.
2. Odvojeno Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. 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.

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

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

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li odvojeni 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 odvojenih financijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza odvojenih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

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

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 30. lipnja 2020. godine za potrebe revizije priloženih odvojenih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 3 godine te se odnosi na razdoblje 28. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 30. travnja 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

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

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



Marina Tonžetić
Direktor i ovlaštteni revizor



30. travnja 2021. godine

Deloitte d.o.o.
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

Odvojeni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	2020.	2019.
Ostali prihodi	4.1	1.094	11
Ukupni prihodi		1.094	11
Troškovi sirovina i materijala	5	(27)	(35)
Troškovi usluga	6	(1.814)	(659)
Troškovi osoblja	7	(607)	(412)
Amortizacija	13, 14, 15	(726)	(12)
Ostali operativni troškovi	8	(5.212)	(10.177)
Ukupni troškovi poslovanja		(8.386)	(11.295)
Gubitak iz poslovanja		(7.292)	(11.284)
Financijski prihodi	9	14.697	20.940
Financijski rashodi	10	(104)	(1.327)
Dobit iz financijskih aktivnosti		14.593	19.613
Dobit/(gubitak) prije poreza		7.301	8.329
Porez na dobit	11	-	-
Dobit/(gubitak) godine/ razdoblja		7.301	8.329
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit godine		7.301	8.329
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama i lipama)	12	8,51	9,71

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

Odvojeni izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2020. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	159	319
Imovina s pravom upravljanja	14	572	46
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	21.455	-
Ulaganja u ovisna društva	16	288.660	288.600
Ukupna dugotrajna imovina		310.846	288.965
Kratkotrajna imovina			
Ostala kratkotrajna financijska imovina	17	49.483	71.481
Potraživanja od kupaca	18	1.312	6
Ostala potraživanja	19	40.807	23.610
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućeg razdoblja		2	-
Novac i novčani ekvivalenti	20	5.418	83.321
Ukupno kratkotrajna imovina		97.022	178.418
UKUPNO IMOVINA		407.868	467.383
KAPITAL I OBVEZE			
Vlasnička glavnica			
Temeljni kapital	21	85.781	85.781
Kapitalne pričuve	22	295.849	295.849
Zadržana dobit		8.324	(5)
Dobit razdoblja		7.301	8.329
Ukupno vlasnička glavnica		397.255	389.954
Dugoročne obveze			
Obveze po dugoročnom najmu		488	47
Ukupno dugoročne obveze		488	47
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	23	10.030	2.905
Obveze prema zaposlenicima	24	38	28
Ostale kratkoročne obveze	25	57	74.449
Ukupno kratkoročne obveze		10.125	77.382
Ukupno obveze		10.613	77.429
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		407.868	467.383

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

Odvojeni izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Kapitalne pričuve	(Preneseni gubitak)/ zadržana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2018. godine	50.000	238.600	-	(5)	288.595
Prijenos u (preneseni gubitak)	-	-	(5)	5	-
Dobit poslovne godine	-	-	-	8.329	8.329
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	8.329	8.329
Povećanje temeljnog kapitala i rezervi	35.781	57.249	-	-	93.030
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	85.781	295.849	(5)	8.329	389.954
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	8.329	(8.329)	-
Dobit poslovne godine	-	-	-	7.301	7.301
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobi	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	7.301	7.301
Stanje na dan 31. prosinca 2020. godine	85.781	295.849	8.324	7.301	397.255

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

Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dobit tekuće godine		7.301	8.329
Prihodi po udjelu u dobiti	9	(6.000)	(20.682)
Dobit od otkupa potraživanja	9	(6.650)	-
Trošak kamata	10	3	2
Prihod od kamata	9	(2.048)	(252)
Amortizacija nematerijalne imovine	13	160	-
Amortizacija nekretnina	15	551	-
Amortizacija imovine s pravom uporabe	14	6	12
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine s pravom upravljanja		60	-
Obračunati prihodi		(2)	-
Promjene u obrtnom kapitalu		(6.619)	(12.591)
Povećanje potraživanja od kupaca	18	(1.306)	(6)
Povećanje ostalih potraživanja	19	(2.495)	(2.676)
Povećanje obveza prema dobavljačima	23	7.125	2.904
Povećanje ostalih obveza	24, 25	32	45
Neto novac (korišten u)/ostvaren poslovnim aktivnostima		(3.263)	(12.324)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina	13, 14, 15	(22.006)	(319)
Ulaganja u ovisna društva		(60)	-
Primici po danim zajmovima		21.998	-
Izdaci po primljenim zajmovima		-	(71.481)
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(68)	(71.800)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplata primljenih zajmova		(74.421)	-
Primici od zajmova		-	74.426
Otplata zajmova		(151)	(11)
Povećanje temeljnog kapitala i rezervi	21, 22	-	93.030
Neto novac ostvaren financijskim aktivnostima		(74.572)	167.445
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(77.903)	83.321
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	20	83.321	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	5.418	83.321

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

1. OPĆI PODACI

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

Registrirane djelatnosti društva Meritus Ulaganja d.d. su:

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

30. travnja 2021. godine, Društvo je izdalo konsolidirane financijske izvještaje.

1.1. Broj zaposlenih

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ima 2 zaposlenih (31. prosinca 2019. godine ima 2 zaposlenih).

1.2. Uprava Društva

Darko Horvat – Predsjednik Uprave

Tomislav Glavaš – član Uprave

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.3. Nadzorni odbor Društva

- 1) g. Sandi Češko, 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. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 6) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora.

Tijekom 2020. godine sastav Nadzornog odbora se mijenjao na sljedeći način:

- G. Zvonimir Mršić je podnio ostavku na mjestu člana i Predsjednika Nadzornog odbora, s učinkom od 19. svibnja 2020. godine.
- G. Tomislav Glavaš je podnio ostavku na mjestu člana Nadzornog odbora kao predstavnik radnika, s učinkom od 18. svibnja 2020. godine.
- G. Sandi Češko je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine, te imenovan Predsjednikom Nadzornog odbora s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Joško Miliša je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.
- G. Ulf Gartzke je imenovan novim članom Nadzornog odbora, s učinkom od 30. lipnja 2020. godine.

Mjesto predstavnika radnika u Nadzornom odboru nakon ostavke g. Tomislava Glavaša je ostalo upražnjeno. Radnici nisu imenovali svog predstavnika u Nadzornom odboru, premda je za istog predviđeno slobodno mjesto.

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Izjava o sukladnosti

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

2.2. Osnove sastavljanja

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

Sastavljanje odvojenih financijskih izvještaja sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i 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 odvojenih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja odvojenih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Odvojeni financijski izvještaji Društva predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Društva na dan 31. prosinca 2020. i 2019.. godine te rezultate poslovanja za godinu te razdoblje koje je tada završilo.

2.3. 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 budući 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.

2.4. Prihod po udjelu u dobiti

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

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.5. 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 postoji 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.

2.6. Strane valute

Prilikom sastavljanja odvojenih 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 odvojenog izvještaja o financijskom položaju iskazanih u stranim valutama na datum izvještavanja iznosi:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
1 EUR	7,5369 HRK	7,4426 HRK
1 BAM	3,8536 HRK	3,8053 HRK
1 RSD	0,0647 HRK	0,0637 HRK

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.7. Ulaganja u ovisna društva

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

2.8. 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 umanjena 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 korištena amortizira se linearno tijekom trajanja najma.

Imovina s pravom korištenja prikazana je u *bilješci 13.1 Imovina s pravom upravljanja* i podložna je umanjenu vrijednosti, u skladu s politikom Društva.

Obveze s osnove najma

Prilikom sklapanja ugovora o najmu, Društvo 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.

Prilikom sklapanja ugovora Društvo 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.

Društvo kao najmoprimac - operativni najam

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najmovi u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.8. Najmovi (nastavak)

Društvo kao najmoprimac - operativni najam

Obveza po najmu prvi se put mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja najma koja na datum početka nisu podmirena, umanjena uporabom stope koja proizlazi iz najma. Ako tu stopu nije moguće odrediti, Društvo se najčešće služi svojom kamatnom stopom zaduživanja.

Plaćanja najma obuhvaćena mjerenjem obveze po najmu obuhvaćaju:

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost te

Obveze po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju.

Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.

Društvo ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom uporabe) kada se:

- razdoblje najma promijeni ili nastane značajan događaj ili značajna promjena okolnosti zbog čega dođe do promjene u procjeni izvršavanja mogućnosti kupnje, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidirane diskontne stope
- plaćanja najma promijene zbog promjena indeksa ili stope odnosno promjene u očekivanom plaćanju zajamčenog ostatka vrijednosti, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ako je promjena u plaćanjima najma posljedica promjene promjenjivih kamatnih stopa, te se u tom slučaju primjenjuje revidirana diskontna stopa)
- ugovori o najmu mijenjaju, a izmjena najma ne obračunava se kao zaseban najam, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri na temelju razdoblja izmijenjenog najma tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidiranih diskontnih stopa na datum stupanja izmjene na snagu.

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja.

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

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Financijski instrumenti

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu koja se mjeri 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 Društva za upravljanje imovinom te
- (ii) karakteristikama novčanih tijekova imovine.

Temeljeno na ovim čimbenicima, osim ako nije odabrana FV RDG opcija, Društvo 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 Društvo upravlja imovinom s ciljem ostvarivanja novčanih tijekova. Određuje se da li je cilj Društva 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 Društvo 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 volatilnost 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.

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. 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 Društva 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

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

Realizirani dobiti 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

Društvo procjenjuje očekivane kreditne gubitke za svoje dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Društvo 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

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. 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, Društvo se oslanja na publikacije vanjskih investicijskih rejting agencija.
- Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dopijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo 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.

3.10. 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 dospelju priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. Zadržana dobit

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

3.14. Zarada po dionici

Društvo 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 Društva ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti namijenjene redovnim dioničarima Društva i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

3. 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:

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

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

Društvo 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 do datuma objave financijskih izvještaja, 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”**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja”** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema”** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)

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

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 do datuma objave financijskih izvještaja, još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

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

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

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

4.1. Testiranje na umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Za ulaganja u ovisna društva procjenjuje se nadoknativa vrijednost ulaganja te uspoređuje sa knjigovodstvenom vrijednošću. Izračun nadoknative vrijednosti temelji se u pravilu na petogodišnjim planovima poslovanja ovisnog društva. Nadoknativa vrijednost ulaganja u ovisno društvo se računa korištenjem izračuna diskontiranih novčanih tokova. Metodologija izračuna diskontiranih novčanih tokova se sastojala od procjene budućih novčanih tijekova za razdoblje od pet godina, diskontiranjem navedenih novčanih tokova, primjenom diskontne stope koja odražava rizik novčanih tokova te vremenske vrijednosti novca, procjene rezidualne vrijednosti. Sukladno izračunu Društva, prosječni ponderirani trošak kapitala (dužničkog i vlasničkog), (eng. WACC) iznosi od 11,8% (2019: 9,7%). Ključne pretpostavke uključuju planirani rast prihoda od prodaje u visini od 20-25% do 2025. godine, što predstavlja i procijenjeni rast različitih segmenata tržišta.

4.2. Najmovi – Procjena inkrementalne stope zaduženja

Društvo 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 Društvo platilo 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. Društvo procjenjuje inkrementalnu stopu zaduženja korištenjem raznih inputa. Kamatna stopa koju Društvo obračunava na ugovore iznosi 3,15% za 2019. godinu i najbolje 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 Društva.

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

4.3. 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.

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.

4.4. 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.

4.5. Vijek trajanja nematerijalne imovine i prava na upravljanje imovinom

Društvo 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.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

4.1 OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi u iznosu od 1.076 tisuća kuna (2019: -) odnose se na prihode od najma nekretnine u vlasništvu Društva povezanim društvima. Ostatak ostalih prihoda od 18 tisuća kuna (2019: -) odnosi se na prihod od prefakturiranih troškova povezanih s prihodima od najma.

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2020.	2019.
Troškovi goriva	17	15
Troškovi sitnog inventara	-	16
Ostali troškovi sitnog materijala	10	4
	<u>27</u>	<u>35</u>

6. TROŠKOVI USLUGA

	2020.	2019.
Troškovi savjetovanja	1.597	450
Troškovi promidžbe	81	40
Troškovi telefona i interneta	22	13
Troškovi prijevoza	12	22
Troškovi smještaja	10	19
Troškovi odvjetnika	17	76
Troškovi održavanja vozila	-	35
Ostali troškovi usluga	75	4
	<u>1.814</u>	<u>659</u>

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2020.	2019.
Troškovi neto plaća	380	263
Troškovi doprinosa iz plaća	223	147
Troškovi doprinosa na plaće	4	2
	<u>607</u>	<u>412</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

8. OSTALI I OPERATIVNI TROŠKOVI

	2020.	2019.
Prefakturirani troškovi ovisnog društva	4.974	10.003
Troškovi reprezentacije	57	2
Premije osiguranja	39	7
Troškovi prijevoza	12	4
Troškovi obrazovanja	4	2
Troškovi platnog prometa	2	11
Članarine udrugama i strukovnim komorama	2	3
Troškovi bilježnika i usluge izrade pravnih akata	1	
Ostali operativni troškovi	121	145
	5.212	10.177

Smanjenje prefakturiranih troškova ovisnog društva u odnosu na prethodnu godinu odnosi se većinom na troškove povezane s inicijalnom javnom ponudom koji su bili značajni u 2019. godini. Prefakturirani troškovi odnose se na naknadu povezanim društvima za upravljanje Društvom.

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2020.	2019.
Prihod od otkupa potraživanja (bilješka 26)	6.650	-
Prihod od udjela u dobiti (bilješka 26)	6.000	20.682
Prihod od kamata od povezanih strana (bilješka 26)	2.046	252
Prihod od kamata	1	6
	14.697	20.940

Prihodi od udjela u dobiti odnose se na društvo Meritus Upravljanje d.o.o.

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2020.	2019.
Ostali financijski rashodi	101	1.325
Troškovi kamata	3	2
	104	1.327

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT

	2020.	2019.
Dobit prije oporezivanja	7.301	8.329
Porez na dobit po stopi poreza od 12%	876	999
Porezno nepriznati rashodi	2	1
Učinak poreznih umanjenja	(727)	(2.482)
Nepriznata odgođena porezna imovina na porezne gubitke	-	1.482
Korištenje poreznih gubitaka prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(151)	-
Porez na dobit	<u>-</u>	<u>-</u>

Društvo ima prenesene porezne gubitke iz 2018., 2019. godine kako slijedi:

2018. godine – preneseni porezni gubitak u iznosu od 5 tisuća kuna koji ističe 2023. godine.

2019. godina – preneseni porezni gubitak u iznosu od 12.348 tisuća kuna koji ističe 2024. godine.

12. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

	2020.	2019.
Dobit nakon poreza namijenjena dioničarima	7.301	8.329
Prosječni ponderirani broj redovnih izdanih dionica	<u>857.805</u>	<u>857.805</u>
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (izražena u kunama i lipama po dionici)	<u>8,51</u>	<u>9,71</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

*(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)***13. NEMATERIJALNA IMOVINA**

Prava	2020.	2019.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	319	-
Povećanje	-	319
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	319	319
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	-	-
Trošak amortizacije	160	-
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	160	-
Stanje na 1. siječnja	319	-
Akumulirana amortizacija	160	-
Stanje na 31. prosinca	159	319

14. IMOVINA S PRAVOM UPRAVLJANJA

Poslovni prostori	2020.	2019.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	58	-
Povećanje	541	58
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	599	58
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(12)	-
Trošak amortizacije	(15)	(12)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(27)	(12)
Stanje na 1. siječnja	599	58
Akumulirana amortizacija	(27)	(12)
Stanje na 31. prosinca	572	46

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine	2020.	2019.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	-	-
Povećanje	22.006	-
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	22.006	-
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	-	-
Trošak amortizacije	(551)	-
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(551)	-
Stanje na 1. siječnja	-	-
Akumulirana amortizacija	(551)	-
Stanje na 31. prosinca	21.455	-

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2020. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2020. godine
Meritus Upravljanje d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	70,00%	288.600
Meritus Global Strategies d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
Meritus Global Technology d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
Meritus Global Real Estate Management d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	20
				288.600

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2019. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2019. godine
Meritus Upravljanje d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	288.600
			100,00%	288.600

17. OSTALA KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ima danu pozajmicu povezanom društvu u iznosu od 49.483 tisuća kuna. Godišnja kamatna stopa iznosi 3,42 % (31. prosinca 2019. godine: 71.481 tisuća kuna), (bilješka 26).

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Potraživanje od povezanih strana (bilješka 26)	1.276	-
Potraživanje od kupaca	36	6
	1.312	6

Analiza starosne strukture potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Nedospjelo potraživanje	205	-
0 – 90 dana	644	6
91 – 180 dana	455	-
181 – 365 dana	2	-
preko 365 dana	6	-
	1.312	6

Društvo na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine nije imalo umanjenja po potraživanjima od kupaca.

19. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Potraživanja od države za PDV	4.077	2.676
Ostala potraživanja od povezanih strana (bilješka 26)	36.730	20.934
	40.807	23.610

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Novac na žiro računima u domaćoj valuti	5.418	83.321
	5.418	83.321

21. TEMELJNI KAPITAL

31. prosinca 2020. godine

Upisani suvlasnik	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Stjepan Orešković	24.988	29,13%	249.910
Manica Pirc Orešković	24.997	29,14%	250.000
Ostali	35.796	41,73%	357.895
Ukupno:	85.781	100,00%	857.805

31. prosinca 2019. godine

Upisani suvlasnik	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Stjepan Orešković	24.988	29,13%	249.910
Manica Pirc Orešković	24.997	29,14%	250.000
Ostali	35.796	41,73%	357.895
Ukupno:	85.781	100,00%	857.805

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 85.781 tisuća kuna, a podijeljen je u 857.805 dionica (31 prosinca 2019. godine: 85.761 tisuća kuna, a podijeljen je u 857.805 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.

22. 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. Navedeno povećanje dogodilo se tijekom 2019. godine. Tijekom 2020. godine nije bilo promjena kapitalnih pričuva i temeljnog kapitala Društva.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 26)	9.068	2.673
Dobavljači dobara i usluga u zemlji	962	232
	10.030	2.905

Obveze prema povezanim društvima odnose se na usluge podrške i upravljanja.

24. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze za neto plaće	38	28
	38	28

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveza za davanje pozajmice povezanoj osobi (bilješka 26)	-	74.426
Obveze za poreze i doprinose	23	15
Obveze za preuzimanje plaćanja temeljem ugovor o asignaciji	8	8
Obveze prema vanjskim čl.uprave, nadz.odbora	27	-
	58	74.449

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stanja temeljem transakcija s povezanim stranama na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine prikazana su kako slijedi:

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Meritus Upravljanje d.o.o.	28.918	20.794	8.795	76.955
Meritus plus d.o.o.	1.273	118	273	144
Smart Flex d.o.o.	22	22	-	-
Brza produkcija d.o.o.	7.759	-	-	-
Geomant global d.o.o.	7	-	-	-
M+Agent d.o.o.	9	-	-	-
Sitra management d.o.o.	9	-	-	-
Smart flex sourcing d.o.o.	9	-	-	-
Ukupno	38.006	20.934	9.068	77.099

	Dane pozajmice		Primljeni zajmovi	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Meritus Upravljanje d.o.o.	49.483	71.481	-	-
Ukupno	49.483	71.481	-	-

	Prihodi		Rashodi	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Meritus Upravljanje d.o.o.	8.107	20.794	5.012	10.027
Meritus plus d.o.o.	925	118	105	115
Smart Flex d.o.o.	27	22	-	-
Brza produkcija d.o.o.	7	-	-	-
Geomant global d.o.o.	6	-	-	-
M+Agent d.o.o.	7	-	-	-
Sitra management d.o.o.	7	-	-	-
Smart flex sourcing d.o.o.	7	-	-	-
Ukupno	15.743	20.934	5.117	10.142

Društvo tijekom 2020. godine nije imalo transakcija s drugim povezanim stranama.

Društvo je tijekom 2020. godine ključnom rukovodstvu isplatilo ukupne fiksne primitke u iznosu 714.473 tisuća kuna i (2019.: 422.739 tisuća kuna). Tijekom 2020. i 2019. godine nije bilo isplate varijabilnih primitaka.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Koeficijent financiranja

Vlasničku glavnica čine temeljni kapital, pričuve, te preneseni gubitak. Društva nema neto duga na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine.

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

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze po kratkoročnim kreditima	-	-
Obveze po dugoročnim kreditima	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	5.418	83.321
Neto dug/novac	5.418	83.321
Vlasnička glavnica	397.225	389.954
Omjer duga i vlasničke glavnice	-	-

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

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Financijska imovina	97.020	178.422
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	42.119	23.620
Dani krediti	49.483	71.481
Novac i novčani ekvivalenti i depoziti	5.418	83.321
Financijske obveze	10.613	77.433
Obveze prema dobavljačima	10.030	2.905
Obveze prema zaposlenicima	38	28
Ostale kratkoročne obveze	57	74.453
Obveze za primljene kredite i najmove	488	47

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

c. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

d. Upravljanje kamatnim rizikom

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Rizik kamatne stope vezan je uz promjene u povratu imovine i obveza te u vrijednostima proizašlim iz kretanja kamatnih stopa. Uprava Društva smatra da Društvo nije izloženo kamatnom riziku jer na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine nema kreditna zaduženja.

e. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja obveza strane u financijskom instrumentu koja time drugoj strani nanosi financijski gubitak. Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se potraživanja. Potraživanja Društva na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine, odnose se gotovo u potpunosti na potraživanja unutar Grupe.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

f. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

Obveze

		<u>Do 1 mj.</u>	<u>1-3 mj.</u>	<u>3 mj.- 1 god.</u>	<u>1-5 god.</u>	<u>Nakon 5 god.</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2020. godine							
Kamatna	3,15%	8	17	758	403	-	503
Beskamatna	-	<u>10.125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.125</u>
		<u>10.125</u>	<u>17</u>	<u>75</u>	<u>403</u>	<u>-</u>	<u>10.628</u>

		<u>Do 1 mj.</u>	<u>1-3 mj.</u>	<u>3 mj.- 1 god.</u>	<u>1-5 god.</u>	<u>Nakon 5 god.</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2019. godine							
Kamatna	3,15%	2	4	18	26	-	50
Beskamatna	-	<u>77.385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77.385</u>
		<u>77.387</u>	<u>4</u>	<u>18</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>77.435</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

f. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

Imovina

		<u>Do 1 mj.</u>	<u>1-3 mj.</u>	<u>3 mj.- 1 god.</u>	<u>1-5 god.</u>	<u>Nakon 5 god.</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2020. godine							
Kamatna	3,42%	141	282	1.269	51.175	-	52.867
Beskamatna	-	47.537	-	-	-	-	47.537
		47.678	282	1.269	51.175	-	100.404

		<u>Do 1 mj.</u>	<u>1-3 mj.</u>	<u>3 mj.- 1 god.</u>	<u>1-5 god.</u>	<u>Nakon 5 god.</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2019. godine							
Kamatna	3,96%	236	472	2.124	74.313	-	77.145
Beskamatna	-	106.941	-	-	-	-	106.941
		107.177	472	2.124	74.313	-	184.086

28. FER VRIJEDNOST

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 2020. i 31. prosinca 2019. godine iskazani iznosi kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza otprilike odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

29. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Nakon datuma izvještavanja, a do datuma odobrenja financijskih izvještaja, nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na izvještaje Društva za 2020. godinu.

30. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Prema procjeni Uprave, na dan 31. prosinca 2020. godine Društva nema značajnijih nepredviđenih obveza koje bi zahtijevale objavu u bilješkama uz odvojene financijske izvještaje.

Na dan 31. prosinca 2020. godine protiv Društva se nije vodio nikakav sudski spor, a koji nije iskazan u odvojenim financijskim izvještajima.

31. ODOBRAVANJE ODVOJENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Odvojene financijske izvještaje i njihovo izdavanje odobrila je Uprava Društva 30. travnja 2021. godine.

Predsjednik Uprave

Član Uprave



Darko Horvat



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Zagreb