

Meritus ulaganja d.d., Zagreb
Godišnje izvješće za godinu koja je završila
31. prosinca 2021. godine

Sadržaj	Stranica
Izvešće posloводства Društva	1-2
Izvešće o provedenom nadzoru poslovanja u 2021. godini	3-10
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	11-14
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	15
Izvešće neovisnog revizora	16-23
Odvojeni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	24
Odvojeni izvještaj o financijskom položaju	25
Odvojeni izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	26
Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima	27
Bilješke uz odvojene financijske izvještaje	28-58

**Ovaj format Godišnjeg izvješća ne predstavlja službenu ESEF objavu Godišnjeg izvještaja.*

Uprava podnosi svoja revidirana odvojena financijska izvješća za godinu završenu 31. prosinca 2021. 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 2021. godini Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 10.584 tisuća kuna (2020. godina: neto dobit od 7.301 tisuća kuna). Dobit je ostvarena iz prihoda od udjela u ovisnom društvu M Plus Croatia 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 2021. godine, Društvo ima slijedeća ulaganja u ovisna društva:

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2021. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2021. godine
M Plus Croatia 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

Društvo nema podružnica.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja u 2021. i 2020. godini.

Potpisali u ime Društva dana 29. travnja 2022. godine:

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
29. travnja 2022. 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:

1. Izvešće o nadzoru vođenja poslova Društva u 2021, 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“);
2. 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 2021. 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.

Nadzorni odbor je sastavljen većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora, te je predsjednik nezavisan član Odbora.

Tijekom 2021. godine sastav Nadzornog odbora se nije mijenjao.

Mjesto predstavnika radnika u Nadzornom odboru je 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 Odbor za imenovanja i Odbor za primitke.

3.1. Revizijski odbor

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. Igor Varivoda, predsjednik Odbora, g. Ante Vrančić i g. Joško Miliša. Tijekom 2021. godine, sastav odbora se mijenjao na način da su g. Ante Vrančić i g. Ivan Štimac dali ostavku dana 30.04.2021., te su ponovo imenovani članovima odbora od strane Glavne skupštine Društva dana 07.06.2021., godine, nakon čega je konstituirajućom sjednicom izabran za novog predsjednika odbora g. Igor Varivoda od dana 30.07.2021. godine. G. Ivan Štimac podnio je ostavku dana 30.08.2021. godine, i umjesto njega je novim članom imenovan g. Joško Miliša od dana 20.09.2021. godine.

Dva člana Odbora od kojih je jedan i Predsjednik odbora su članovi iz reda članova Nadzornog odbora, dok je treći član vanjski stručnjak. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova, ali predsjednik Odbora nije neovisan član.

Tijekom 2021. godine, Revizijski odbor je redovno pratio i nadgledao poslovanje Društva, te ostvario iznimnu suradnju s Upravom i Nadzornim odborom Društva te ovlaštenim vanjskim revizorom Društva. Nazočnost svih članova Odbora je bila 100%, osim kod g. Ivana Štimca, koji na jednoj sjednici nije bio nazočan, ali je dostavio svoj glas za donošenje odluka.

Odbor je održao sedam sjednica i dva dopisna glasanja, na kojima se raspravljalo i odlučivalo o sljedećim temama:

- Godišnjim revidiranim financijskim izvještajima za 2020. godinu,
- Izvješću vanjskog revizora za 2020. godinu,
- Godišnjem izvješću o radu Revizijskog odbora u 2020. godini,
- Preporuci o vanjskom revizoru za 2021. godinu,
- Izboru novog predsjednika Odbora,
- Planu rada vanjskog revizora za 2021. godinu,
- Prijedlogu odluke o uspostavljanju sustava unutarnje revizije, te imenovanja voditelja funkcije unutarnje revizije,
- Kvartalnim i polugodišnjim nerevidiranim financijskim izvještajima,
- Odobravanju pružanja nerevizorskih usluga vanjskom revizoru,
- Godišnji plan rada unutarnje revizije za 2022. godinu,
- 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.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA (NASTAVAK)

3.2. Odbor za imenovanja

Odbor za imenovanja ima dužnosti predlagati kandidate za članove Uprave i Nadzornog odbora i nadzirati sami proces imenovanja, nadzirati napredak postizanja ciljanog postotka ženskih članova u Upravi i Nadzornom odboru Društva, kao i ostale propisane odgovornosti.

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Odbora za imenovanja čine 3 člana: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda, član Odbora i g. Vanja Vlák, član Odbora. Tijekom 2021. godine, sastav Odbora se nije mijenjao. Dva člana Odbora od kojih je jedan i Predsjednik odbora su članovi iz reda članova Nadzornog odbora, dok je treći član vanjski stručnjak. Odbor nema nijednog neovisnog člana.

Tijekom 2021., Odbor za imenovanja je održao jednu sjednicu na kojoj se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2020. godinu, na kojoj sjednici su bili prisutni svi članovi. U odnosu na ovlasti i odgovornosti Odbora, Odbor tijekom 2021. godine nije imao potrebu za održavanjem dodatnih sjednica Odbora, obzirom da u godini nije bilo promjena u sastavu članova Uprave i/ili Nadzornog odbora Društva.

3.3. Odbor za primitke

Odbor za primitke ima dužnosti predlagati Nadzornom odboru politiku primitaka članova Uprave i Nadzornog odbora o kojima odlučuje Glavna skupština, nadzirati pripremu zakonom propisanog obveznog godišnjeg Izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora, kao i ostale propisane odgovornosti.

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Odbora za primitke čine 3 člana: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda, član Odbora i g. Vanja Vlák, član Odbora.

Tijekom 2021. godine, sastav Odbora se nije mijenjao. Dva člana Odbora od kojih je jedan i Predsjednik odbora su članovi iz reda članova Nadzornog odbora, dok je treći član vanjski stručnjak. Odbor nema nijednog neovisnog člana.

Tijekom 2021., Odbor za primitke je održao tri sjednice na kojima se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2020. godinu, analiziralo usvojeno revidirano Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora u 2020. godini, te donosili prijedlozi ugovora o radu i primitaka člana Uprave. Na sjednici su bili prisutni svi članovi Odbora.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2021. GODINI

Nadzorni odbor je tijekom cijele 2021. godine provodio redovni nadzor nad poslovanjem Društva i Grupe, sukladno statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i zakonskim propisima.

U 2021., održano je sveukupno 10. 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 100%, a evidencija prisutnosti svakog člana Nadzornog odbora i njegova stopa sudjelovanja na sjednicama je sljedeća:

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2021. GODINI (NASTAVAK)

Član Nadzornog odbora	Sudjelovanje	Stopa sudjelovanja
Sandi Češko	10/10	100%
Igor Varivoda	10/10	100%
Tamara Sardelić	10/10	100%
Hrvoje Prpić	10/10	100%
Joško Miliša	10/10	100%
Ulf Gartzke	10/10	100%
	UKUPNO	100%

Nadzorni odbor prihvatio je sve prijedloge Uprave Društva dostavljene tijekom 2021. 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, i usklađenosti sa njihovim Kodeksom korporativnog upravljanja.

Nadzorni odbor proveo je ocjenjivanje svoje djelotvornosti i sastava u 2021. 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 je utvrdio da Nadzorni odbor i njegovi Odbori dobro funkcioniraju, imaju uravnotežen sastav i potrebnu stručnost koja je usklađena sa zahtjevima poslovanja Društva. Međutim, radi ostvarenja planiranih aktivnosti s ciljem ujednačavanja zastupljenosti osoba oba spola u sastavu Nadzornog odbora, Nadzorni odbor će nastaviti provoditi odgovarajuće aktivnosti s ciljem realizacije predmetnog ujednačavanja, te poduzimati odgovarajuće aktivnosti s ciljem osiguranja veće zastupljenosti nezavisnih članova Odbora za imenovanja i Odbora za primitke. Nadzorni odbor će nastaviti primjenjivati najbolje prakse korporativnog upravljanja, težeći još većoj učinkovitosti u budućnosti.

Nadzorni odbor utvrđuje da Društvo ima usvojenu 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 ciljni 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).

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2021. GODINI (NASTAVAK)

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.

U odnosu na postavljeni plan i njegov napredak, tijekom 2021. godine nije bilo promjena, ali će Društvo nastaviti provoditi odgovarajuće aktivnosti s ciljem napretka i realizacije postavljenog cilja, obzirom da M+ Grupa posvećuje veliku pažnju raznolikosti unutar Grupe, što potvrđuje i činjenica da skoro 60% zaposlenih u Grupi čine žene, te da sve više žena se imenuje na menadžerskim pozicijama unutar Grupe.

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 2021.

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 2021. godini ostvarilo neto dobit u sveukupnom iznosu od 10.584.211,56 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 529.210,58 kn se raspoređuje u zakonske rezerve
- preostali iznos od 10.055.000,98 kn zadržava se u neraspoređenoj dobiti Društva.
- Određuje se isplata dividende u iznosu od 9.820.320,00 HRK, što iznosi 10,00 HRK po dionici, dioničarima Društva razmjerno broju dionica kojih su imatelji. Dividenda će se isplatiti iz zadržane dobiti Društva iz 2021. godine. Dividenda će se isplatiti dioničarima koji su upisani u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 21.06.2022. (record date) kao imatelji dionica MRUL, čime stječu pravo na isplatu dividende. Od 20.06.2022. (ex-date) trgovat će se dionicom bez prava na isplatu dividende. Isplata dividende će biti 24.06.2022. (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 suglasnost 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 2021. godine, na koje se ovo izvješće i odnosi, nije bilo promjena u sastavu članova Uprave.

Uprava je ocijenila svoju vlastitu djelotvornost i djelotvornost pojedinih članova Uprave u 2021. 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 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 2021. godini ostvarili iznimnu suradnju te da je Uprava pružala maksimalnu angažiranost prema Nadzornom odboru 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, poslovnim 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 2021. 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 2021. 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 od 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 neovisnih članova, ali predsjednik Revizijskog odbora je član Nadzornog odbora koji nije neovisan. 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 i dalje poduzima potrebne aktivnosti da se poveća broj nezavisnih članova.
 - Društvo nije provodilo dodatne obuke članova Nadzornog odbora u 2021. 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.

Izjava o primjeni Kodeska korporativnog upravljanja (nastavak)

- Nadzorni odbor nije odredio varijabilni dio godišnjih primitaka svakog člana Uprave za 2021. godinu, utemeljene na preporukama odbora za primitke i u skladu s odobrenom politikom primitaka, te će isto učiniti nakon objave revidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu.
 - 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. Krajem 2021. godine, Društvo je uspostavilo funkciju unutarnje revizije odgovornu za nadziranje djelotvornosti sustava unutarnje kontrole, uključujući upravljanje rizicima.
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. Društvo je dana 2. lipnja 2021. godine donijelo odluku o povećanju kapitala izdanjem dionica putem sekundarne javne ponude na Zagrebačkoj burzi, gdje je tijekom razdoblja od 12. srpnja do 26. srpnja 2021. kroz dva kruga upisa u kojem su sudjelovali kvalificirani ulagatelji te mali ulagatelji, prikupljeno 105.592.950 kuna. Odlukom Uprave Društva uz suglasnost Nadzornog odbora od 28. srpnja 2021., uplaćeni kapital alociran je na ukupno 124.227 novih redovnih dionica bez nominalnog iznosa, koje su temeljem odluke Zagrebačke burze od dana 03. kolovoza 2021. godine uvrštene na Službeno tržište pod istom oznakom kao i ranije uvrštenim dionicama Društva (MRUL-R-A, ISIN: HRMRULRA0009), sa prvim danom trgovanja od 06. kolovoza 2021. godine.
- Vlasnička struktura Društva na dan 31.12.2021. godine je bila sljedeća:

Redni broj	Vlasnik (nositelj) računa / Suovlaštenik (imatelj) VP	Postotak udjela
1	ORSO GLOBAL D.O.O.	51,29 %
2	OTP BANKA D.D./ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE B	9,55 %
3	ADDIKO BANK D.D./PBZ CO OMF – KATEGORIJA B	9,31 %
4	HPB D.D./ FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE NEK	8,41 %
5	OTP BANKA D.D./AZ OMF KATEGORIJE B	7,96 %
6	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	4,16 %
7	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D./RAIFFEISEN OMF KATEGORIJE B	4,10 %
8	ZAGREBAČKA BANKA D.D./Z PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	1,39 %
9	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D./RAIFFEISEN OMF KATEGORIJE A	0,74 %
10	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./PBZ CO OMF - KATEGORIJA A	0,59%
11	OSTALI MANJINSKI DIONIČARI	2,50 %

- 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 ima usvojenu 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.

Uprava Društva ima ovlast za stjecanje vlastitih dionica, koja je dodijeljena od strane Glavne skupštine Društva dana 30. lipnja 2020. godine. 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.

U 2021. godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica.

5. Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Darko Horvat, a funkciju člana Uprave obnaša g. Tomislav Glavaš. Tijekom 2021. godine, nije bilo promjena u sastavu Uprave. 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 2021. godine sastav Nadzornog odbora se nije mijenjao.

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 i internim pravilima Društva. Svaki odbor previđa tri člana, od kojih se dva imenuju iz reda članova Nadzornog odbora, dok se jedan član imenuje iz reda vrsnih stručnjaka za predmetno područje. Članove tih odbora imenuje i opoziva Nadzorni odbor ili Glavna skupština Društva.

Nadzorni odbor ima osnovan Revizijski odbor kojeg u trenutku sastavljanja ovog Izvješća čine sljedeći članovi:

- g. Igor Varivoda – predsjednik,
- g. Ante Vrančić – član,
- g. Joško Miliša – član.

Tijekom 2021. godine, sastav odbora se mijenjao na način da su g. Ante Vrančić i g. Ivan Štimac dali ostavku dana 30.04.2021., te su ponovo imenovani članovima odbora od strane Glavne skupštine Društva dana 07.06.2021., godine, nakon čega je konstituirajućom sjednicom izabran za novog predsjednika odbora g. Igor Varivoda od dana 30.07.2021. godine. G. Ivan Štimac podnio je ostavku dana 30.08.2021. godine, i umjesto njega je novim članom imenovan g. Joško Miliša od dana 20.09.2021. godine.

Nadzorni odbor ima Odbor za imenovanja i Odbor za primitke koje u trenutku sastavljanja ovog Izvješća čine isti sljedeći članovi:

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

Tijekom 2021. godine, u Odboru za imenovanja i Odboru za primitke nije bilo promjena u sastavu članova Odbora.



Darko Horvat, predsjednik Uprave



Tomislav Glavaš, član Uprave

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 posloводства sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства, 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



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Heinzelova ulica 62/a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
29. travnja 2022. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Meritus ulaganja d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb („Društvo“) koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2021. godine i njihovu 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s *Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti)* („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 2.2. *Osnove sastavljanja* uz priložene nekonsolidirane financijske izvještaje, koja navodi kako su konsolidirani financijski izvještaji, koji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva („Grupa Meritus ulaganja d.d.“), sastavljeni u skladu s MSFI-jem te su isti objavljeni zasebno dana 29. travnja 2022. godine. Zbog boljeg razumijevanja Grupe Meritus ulaganja d.d. u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje povezano s priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori društva: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević, Katarina Kadunc; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obvezati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

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

Ulaganja u ovisna društva	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<i>Za računovodstvene politike vidjeti Sažetak značajnijih računovodstvenih politika, bilješka 2.7. – ulaganja u ovisna društva. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješku 18 uz nekonsolidirane financijske izvještaje.</i>	
<p>Ulaganja u ovisna društva iznose 288.660 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2021. u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva (31. prosinca 2020. godine: 288.660 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;• Potvrdili na uzorku potpunost modela i matematičku točnost modela.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu izvješća posloводства Društva, i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u Godišnjem izvješću, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Izvješće 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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 nekonsolidiranih 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

Izvešće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“)

Izvešće o izražavanju razumnog uvjerenja revizora o usklađenosti nekonsolidiranih financijskih izvještaja, sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izveštavanje (“Uredba o ESEF-u”). Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji Meritus ulaganja d.d. za financijsku godinu završenu 31. prosinca 2021. pripremljeni za potrebe javne objave temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u elektroničkoj datoteci meritusulaganjadd-2021-12-31-hr.xhtml, u svim materijalno značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

Osim toga, Uprava je odgovorna održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima izveštavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijave ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- Javnu objavu nekonsolidiranih financijskih izvještaja sadržanih u godišnjem izvješću u važećem XHTML formatu.
- Odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme nekonsolidiranih financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izveštavanja.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost provesti angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja te izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija* (“MSIU 3000”). U skladu s navedenim standardom, dužni smo planirati i obaviti angažman kako bismo stekli razumno uvjerenje za donošenje zaključka.

Kontrola kvalitete

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima u pogledu neovisnosti i etičkim zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe. Kodeks je utemeljen na načelima integriteta, objektivnosti, stručnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja. Postupamo sukladno *Međunarodnom standardu kontrole kvalitete, revidiranja, uvida, ostalih izražavanja uvjerenja i povezanih usluga* („MSKK 1“) i u skladu s njim održavamo sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima te primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima (nastavak)

Izvešće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“) (nastavak)

Obavljeni postupci

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- Pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u.
- Stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u.
- Identificirali smo i procijenili rizike materijalne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške.
- Na temelju toga, osmislili i oblikovali postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- Nekonsolidirani financijski izvještaji, koji su uključeni u godišnji izvještaj, izrađeni u važećem XHTML formatu.
- Podaci, sadržani u nekonsolidiranim financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
- Korišten je XBRL jezik za označavanje.
 - Korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u.
 - Oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, nekonsolidirani financijski izvještaji Društva prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni za potrebe javne objave, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvješću neovisnog revizora za priložene nekonsolidirane financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

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 07. lipnja 2021. godine za potrebe revizije priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 4 godine te se odnosi na razdoblje 01. siječnja 2018. do 31. prosinca 2021. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 29. travnja 2022. 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 smo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge navedene u nastavku:

- Neovisno izvješće s izražavanjem ograničenog uvjerenja o izvješću o primicima za 2021. godinu, na temelju odredbi članka 272.r stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima.

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


Marina Tonžetić

Direktor i ovlaštenu revizor

Deloitte d.o.o.

29. travnja 2022. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska



Odvojeni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	2021.	2020.
Ostali prihodi	5	2.999	1.094
Ukupni prihodi		2.999	1.094
Troškovi sirovina i materijala	6	(68)	(27)
Troškovi usluga	7	(753)	(1.557)
Troškovi osoblja	8	(706)	(634)
Amortizacija	10	(1.379)	(725)
Ostali operativni troškovi	9	(5.068)	(5.443)
Ukupni troškovi poslovanja		(7.974)	(8.386)
Gubitak iz poslovanja		(4.975)	(7.292)
Financijski prihodi	11	16.580	14.697
Financijski rashodi	12	(1.021)	(104)
Dobit iz financijskih aktivnosti		15.559	14.593
Dobit prije poreza		10.584	7.301
Porez na dobit	13	-	-
Dobit godine		10.584	7.301
Ostala sveobuhvatna dobit			
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit godine		10.584	7.301
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama i lipama)	14	11,62	8,51

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

Odvojeni izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2021. godine
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	15	53	159
Imovina s pravom upravljanja	16	454	572
Ulaganje u nekretnine	17	20.364	21.455
Ulaganja u ovisna društva	18	288.660	288.660
Dugotrajna financijska imovina	19	95.884	78.462
Ukupna dugotrajna imovina		405.415	389.308
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca	20	1.018	1.312
Ostala potraživanja	21	12.153	11.828
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućeg razdoblja		42	2
Novac i novčani ekvivalenti	22	116.074	5.418
Ukupno kratkotrajna imovina		129.287	18.560
UKUPNO IMOVINA		534.702	407.868
KAPITAL I OBVEZE			
Vlasnička glavica			
Temeljni kapital	23	98.203	85.781
Kapitalne pričuve	24	387.630	295.849
Zakonske pričuve		2.029	-
Zadržana dobit		6.936	8.324
Dobit tekuće godine		10.584	7.301
Ukupno vlasnička glavica		505.382	397.255
Dugoročne obveze			
Dugoročni primljeni krediti	29	12.363	-
Obveze po dugoročnom najmu		292	488
Ukupno dugoročne obveze		12.655	488
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	25	14.522	10.030
Obveze prema zaposlenicima	26	10	38
Ostale kratkoročne obveze	27	46	57
Kratkoročni primljeni krediti	29	1.959	-
Kratkoročne obveze za primljene najmove		99	-
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		29	-
Ukupno kratkoročne obveze		16.665	10.125
Ukupno obveze		29.320	10.613
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		534.702	407.868

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 2021.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Kapitalne pričuve	Zakonske pričuve	Zadržana dobit i dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	85.781	295.849	-	8.324	389.954
Dobit poslovne godine (bilješka 14)	-	-	-	7.301	7.301
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	7.301	7.301
Stanje na dan 31. prosinca 2020. godine	85.781	295.849	-	15.625	397.255
Dobit poslovne godine (bilješka 14)	-	-	-	10.584	10.584
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	10.584	10.584
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	2.029	(2.029)	-
Isplata dividende	-	-	-	(6.660)	(6.660)
Povećanje temeljnog kapitala i rezervi (bilješka 23,24)	12.422	91.781	-	-	104.203
Stanje na dan 31. prosinca 2021. godine	98.203	387.630	2.029	17.520	505.382

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 2021.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

	Bilješka	2021.	2020.
Dobit tekuće godine		10.584	7.301
Prihodi po udjelu u dobiti	11	(15.000)	(6.000)
Dobit od otkupa potraživanja	11	-	(6.650)
Trošak kamata	12	476	3
Prihod od kamata	11	(1.487)	(2.047)
Amortizacija nematerijalne imovine	15	159	160
Amortizacija ulaganja u nekretnine	17	1.103	551
Amortizacija imovine s pravom uporabe	16	118	15
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine s pravom upravljanja		-	60
Ostali novčani tokovi		62	(12)
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu		(3.985)	(6.619)
Smanjenje/ (povećanje) potraživanja od kupaca	20	294	(1.306)
Povećanje ostalih potraživanja		(363)	(2.495)
Povećanje obveza prema dobavljačima		4.521	7.125
(Smanjenje)/ povećanje ostalih obveza		(39)	32
Plaćene kamate	29	(437)	-
Neto novac ostvaren/(korišten u) poslovnim aktivnostima		(9)	(3.263)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine	15, 17	(65)	(22.006)
Ulaganja u ovisna društva		-	(60)
Primici po danim zajmovima		-	21.998
Izdaci po danim depozitima	19	(938)	-
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(1.003)	(68)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Dani zajmovi		-	(74.421)
Isplaćene dividende		(6.660)	-
Primici od zajmova	29	29.986	-
Otplata zajmova		(97)	(151)
Otplata zajmova	29	(15.764)	-
Povećanje temeljnog kapitala i rezervi	23, 24	104.203	-
Neto novac ostvaren financijskim aktivnostima		111.668	(74.572)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		110.656	(77.903)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	22	5.418	83.321
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	116.074	5.418

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 vlasničku glavnica 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.

29. travnja 2022. godine, Društvo je izdalo konsolidirane financijske izvještaje.

1.1. Broj zaposlenih

Društvo na dan 31. prosinca 2021. godine ima 1 zaposlenog (31. prosinca 2020. godine ima 2 zaposlenih).

1.2. Uprava Društva

Darko Horvat – Predsjednik Uprave

Tomislav Glavaš – član Uprave

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 2021. godine sastav Nadzornog odbora nije se mijenjao.

Mjesto predstavnika radnika u Nadzornom odboru je 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 2021. i 2020. godine te rezultate poslovanja za godinu te razdoblje koje je tada završilo. Društvo je sastavilo i konsolidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine u skladu s MSFI-jem za Društvo i ovisna društva (zajedno „Grupa“). Korisnici ovih odvojenih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe koji su izdani na dan 29. travnja 2022. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama novčanog toka Grupe u cjelini.

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 2021.	31. prosinca 2020.
1 EUR	7,5172 HRK	7,5369 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 umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

2.8. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom linearne metode.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti ulaganja u nekretnine, ona se reklasificiraju u nekretnine, postrojenja i opremu, te njihova knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.9. Najmovi

Imovina s pravom korištenja

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

Imovina s pravom korištenja prikazana je u bilješci 16 Imovina s pravom upravljanja i podložna je umanjenju 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.

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Najmovi (nastavak)

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

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 najмова 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.

Društvo kao najmoprimac

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)

2.10. 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)

2.10. 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 dospjeća, 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)

2.10. 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 dospijevaju 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.

2.11. Uzeti zajmovi

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

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. Zadržana dobit

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

2.15. 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 STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

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

Društvo je usvojilo sljedeće nove standarde i izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde ("OMRS") i usvojeni su u Europskoj uniji, a koja su stupila na snagu za trenutno izvještajno razdoblje:

- **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 – Faza 2,** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).
- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** - Najmnine povezane s Covid-19 nakon 30. lipnja 2021. (na snazi od 1. travnja 2021. za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine)
- **izmjene MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju „Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9“** usvojeni u Europskoj uniji 16. prosinca 2020., (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 produljen je na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)

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

3.2. Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

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

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja”** – Objave računovodstvenih politika (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** - Definicija računovodstvenih procjena (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.),
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema”** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina”** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja”** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 koje je objavio OMRS 25. lipnja 2020 – usvojene u Europskoj uniji 19. studenog 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **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 – usvojenog od EU 28. lipnja 2021. (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.).

3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

3.3. 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 novih 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 izdao OMRS):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- **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 12 „Porezi na dobit“** - Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.),
- **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)
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”**, Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9 – Usporedne informacija (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano. Prema procjenama Grupe, primjena računovodstva zaštite na portfelj financijske imovine ili obveza u skladu s **MRS-om 39: „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje”** ne bi dovela do značajnih promjena u financijskim izvještajima ako se primijeni na datum bilance.

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 12% (2020: 11,8%). Ključne pretpostavke uključuju planirani rast prihoda od prodaje u visini od 20-25% do 2026. 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% 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 upravljanja 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 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

5. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi u iznosu od 2.033 tisuća kuna (2020: 1.076 tisuća kuna) odnose se na prihode od najma nekretnine u vlasništvu Društva povezanim društvima. Ostatak ostalih prihoda od 966 tisuća kuna (2020: 18 tisuća kuna) odnosi se na prihod od prefakturiranih troškova povezanih s prihodima od najma.

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2021.	2020.
Troškovi energije	53	-
Troškovi goriva	14	17
Troškovi sitnog inventara	1	-
Ostali troškovi sitnog materijala	-	10
	<u>68</u>	<u>27</u>

7. TROŠKOVI USLUGA

	2021.	2020.
Troškovi savjetovanja	642	1.447
Troškovi najma	80	66
Troškovi osiguranja	19	39
Troškovi održavanja	5	-
Ostali troškovi usluga	7	5
	<u>753</u>	<u>1.557</u>

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2021.	2020.
Troškovi neto plaća	446	380
Troškovi doprinosa iz plaća	245	223
Troškovi doprinosa na plaće	5	4
Ostali troškovi osoblja	10	27
	<u>706</u>	<u>634</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

9. OSTALI I OPERATIVNI TROŠKOVI

	2021.	2020.
Prefakturirani troškovi ovisnog društva	4.400	5.266
Komunalni troškovi	552	-
Troškovi edukacija	52	57
Troškovi reklamiranja i promocija	19	81
Ostali troškovi poreza, obveza i naknada	16	1
Troškovi telekomunikacija	12	18
Troškovi transporta	9	14
Bankovni troškovi i troškovi transakcija	6	4
Troškovi reprezentacije	2	2
	5.068	5.443

Prefakturirani troškovi odnose se na naknadu povezanim društvima za upravljanje Društvom.

10. AMORTIZACIJA

	2021.	2020.
Amortizacija ulaganja u nekretnine (bilješka 17)	1.103	551
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	159	160
Amortizacija imovine s pravom uporabe (bilješka 16)	118	15
Ukupno	1.379	725

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2021.	2020.
Prihod od udjela u dobiti (bilješka 30)	15.000	6.000
Prihod od kamata od povezanih strana (bilješka 30)	1.487	2.047
Prihod od tečajnih razlika	93	-
Prihod od otkupa potraživanja (bilješka 30)	-	6.650
	16.580	14.697

Prihodi od udjela u dobiti odnose se na prihod ostvaren od društva M Plus Croatia d.o.o..

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKI RASHODI

	2021.	2020.
Troškovi kamata	476	3
Rashodi od tečajnih razlika	105	1
Ostali financijski rashodi	440	100
	<u>1.021</u>	<u>104</u>

13. POREZ NA DOBIT

	2021.	2020.
Dobit prije oporezivanja	10.584	7.301
Porez na dobit po stopi poreza od 18%	1.905	876
Porezno nepriznati rashodi	4	2
Učinak poreznih umanjenja	(2.704)	(727)
Nepriznata odgođena porezna imovina na porezne gubitke	795	-
Korištenje poreznih gubitaka prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	-	(151)
Porez na dobit	<u>-</u>	<u>-</u>

Društvo ima prenesene porezne gubitke kako slijedi:

2019. godina – preneseni porezni gubitak u iznosu od 11.090 tisuća kuna koji ističe 2024. godine.

2021. godina - preneseni porezni gubitak u iznosu od 4.435 tisuća kuna koji ističe 2026. godine.

14. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

	2021.	2020.
Dobit nakon poreza namijenjena dioničarima	10.584	7.301
Prosječni ponderirani broj redovnih izdanih dionica	910.899	857.805
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (izražena u kunama i lipama po dionici)	<u>11,62</u>	<u>8,51</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

15. NEMATERIJALNA IMOVINA

	2021.	2020.
Prava		
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	319	319
Povećanje	53	-
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	372	319
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(160)	-
Trošak amortizacije	(159)	(160)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(319)	(160)
Stanje na 1. siječnja	159	319
Stanje na 31. prosinca	53	159

16. IMOVINA S PRAVOM UPRAVLJANJA

	2021.	2020.
Vozila		
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	599	58
Povećanje	-	541
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	599	599
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(27)	(12)
Trošak amortizacije	(118)	(15)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(145)	(27)
Stanje na 1. siječnja	572	46
Stanje na 31. prosinca	454	572

<i>Iznosi priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku</i>	2021.	2020.
Troškovi amortizacije na imovini s pravom korištenja	118	15
Kamate po osnovi poslovnih najмова	10	3
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam (bilješka 9)	80	66
Otplata najмова	132	84

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.
(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

17. ULAGANJE U NEKRETNINE

Nekretnine	2021.	2020.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	22.006	-
Povećanje	12	22.006
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	22.018	22.006
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(551)	-
Trošak amortizacije	(1.103)	(551)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(1.654)	(551)
Stanje na 1. siječnja	21.455	-
Stanje na 31. prosinca	20.364	21.455

Procjenom ovlaštenog procjenitelja, tržišna vrijednost zgrade je veća od njezine neto knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

18. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2021. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2021. godine
M Plus Croatia 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

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

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

19. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	2021.	2020.
Dani krediti	53.264	51.780
Dugotrajna potraživanja	41.682	26.682
Ostali depoziti	938	-
	95.884	78.462

Društvo na dan 31. prosinca 2021. godine ima danu pozajmicu povezanom društvu u iznosu od 49.483 tisuća kuna uvećano za obračunate kamate. Godišnja kamatna stopa iznosi 3,00 % (31. prosinca 2020. godine: 49.483 tisuća kuna, 3,42%), (bilješka 30). Potraživanja po kamatama na dan 31.12.2021. godine iznose 3.781 tisuća kuna (2020: 2.297 tisuća kuna).

Dugoročna potraživanja odnose se na potraživanja po udjelu u dobiti od društva M Plus Croatia d.o.o.

Dugotrajna financijska imovina u iznosu od 938 tisuća kuna (2020: -) odnosi se na sigurnosni depozit po ugovoru o primljenom kreditu.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanje od povezanih strana	872	1.276
Potraživanje od kupaca	<u>146</u>	<u>36</u>
	<u>1.018</u>	<u>1.312</u>

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

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Nedospjelo potraživanje	838	205
0 – 90 dana	14	644
91 – 180 dana	13	455
181 – 365 dana	86	2
preko 365 dana	<u>67</u>	<u>6</u>
	<u>1.018</u>	<u>1.312</u>

Društvo na dan 31. prosinca 2021. i 2020. godine nije imalo umanjenja po potraživanjima od kupaca.

21. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Ostala potraživanja	7.518	7.750
Potraživanja od države	4.634	4.077
Potraživanja od zaposlenih	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>12.153</u>	<u>11.828</u>

Ostala potraživanja u 2021. godini odnose se na potraživanja po osnovi plaćanja jamčevine u natječajnom procesu u ime treće strane.

22. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Novac na žiro računima u domaćoj valuti	104.698	5.418
Novac na žiro računima u stranoj valuti	11.376	-
	116.074	5.418

23. TEMELJNI KAPITAL

31. prosinca 2021. godine			
Upisani suvlasnik	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Orso global d.o.o.	50.367	51,29%	503.674
Ostali	47.836	49,71%	478.358
Ukupno:	98.203	100,00%	982.032

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

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 98.203 tisuća kuna, a podijeljen je u 982.032 dionica (31 prosinca 2020. godine: 85.781 tisuća kuna, a podijeljen je u 857.805 dionica).

Grupa je 2. lipnja 2021.godine donijela odluku o povećanju kapitala izdanjem dionica putem sekundarne javne ponude na Zagrebačkoj burzi. Tijekom razdoblja od 12. srpnja do 26. srpnja 2021. kroz dva kruga upisa u kojem su sudjelovali kvalificirani ulagatelji te mali ulagatelji, prikupljeno je 105.593 tisuće kuna. Odlukom Uprave uz suglasnost Nadzornog odbora od 28. srpnja 2021. godine, uplaćeni kapital alociran je na ukupno 124.227 novih dionica. Nakon provedenog povećanja, temeljni kapital Izdavatelja iznosi ukupno 98.203 tisuće kuna i podijeljen je na ukupno 982.032 redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa.

03. studenog 2021. gđa. Manica Pirc Orešković i g. Stjepan Orešković prenijeli su svih 503.674 dionice u korist društva Orso Global d.o.o. (čiji su oni jedini članovi, držeći svaki po 50% udjela), što odgovara sveukupno 51,29 % ukupnog temeljnog kapitala Društva.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

24. KAPITALNE PRIČUVE

Društvu Meritus Ulaganja d.d. je nakon provedenog postupka upisa i uplate Novih dionica povećalo temeljni kapital za iznos od 12.422 tisuća kuna, dok su kapitalne rezerve povećane za 91.781 tisuću kuna. Navedeno povećanje dogodilo se tijekom 2021. godine. Tijekom 2020. godine nije bilo promjena kapitalnih pričuva i temeljnog kapitala Društva.

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 30)	13.719	9.068
Dobavljači dobara i usluga u zemlji	803	962
	<u>14.522</u>	<u>10.030</u>

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

26. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Obveze za neto plaće	10	38
	<u>10</u>	<u>38</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Obveze prema vanjskim članovima nadzornog odbora	33	27
Obveze za preuzimanje plaćanja temeljem ugovora o asignaciji	8	8
Obveze za poreze i doprinose	5	22
	<u>46</u>	<u>57</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

28. OBVEZE PO NAJMOVIMA

Obveze po najmovima u iznosu od 391 tisuća kuna (31. prosinca 2020. godine: 488 tisuća kuna) dospijevaju kako slijedi:

	31.12.2021.	31.12.2020.
U prvoj godini	99	97
U drugoj godini	101	99
U trećoj godini	103	101
U četvrtoj godini	88	103
U petoj godini	-	88
Ukupno	391	488

29. OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE

	31.12.2021.	31.12.2020.
Obveze za dugoročne kredite	14.282	-
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	(1.919)	-
Ukupno obveze za dugoročne kredite	12.363	-
Obveze za kratkoročne kredite	-	-
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima	1.919	-
Ukupno obveze za kratkoročne kredite	1.919	-
Obveze za obračunate kamate po primljenim kreditima	40	-
Ukupne obveze za primljene kredite na 31. prosinca	14.322	-
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Novi krediti - priljevi	29.986	-
Otplate kredita	(15.764)	-
Trošak kamate	465	-
Plaćanje kamata	(425)	-
Tečajne razlike	60	-
Stanje na dan 31. prosinca	14.322	-

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stanja temeljem transakcija s povezanim stranama na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. godine prikazana su kako slijedi:

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
M Plus Croatia d.o.o.	46.228	28.918	13.719	8.795
Meritus plus d.o.o.	-	1.273	-	273
Calyx d.o.o.	1	-	-	-
Smart Flex d.o.o.	22	22	-	-
Brza produkcija d.o.o.	-	7.759	-	-
Geomant global d.o.o.	17	7	-	-
M+Agent d.o.o.	18	9	-	-
Sitra management d.o.o.	-	9	-	-
Meritus Global Technology	10	-	-	-
Meritus Global Strategics d.o.o.	10	-	-	-
Real Estate Management d.o.o.	10	-	-	-
Smart flex sourcing d.o.o.	18	9	-	-
Ukupno	46.334	38.006	13.719	9.068

	Dane pozajmice (glavnica)		Primljeni zajmovi	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
M Plus Croatia d.o.o.	49.483	49.483	-	-
Ukupno	49.483	49.483	-	-

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Prihodi		Rashodi	
	2021.	2020.	2021.	2020.
M Plus Croatia d.o.o.	17.781	8.107	3.658	5.012
Meritus plus d.o.o.	1.527	925	61	105
Bulb upravljanje d.o.o.	5	-	-	-
Calyx d.o.o.	1	-	-	-
Smart Flex d.o.o.	-	27	-	-
Brza produkcija d.o.o.	7	7	-	-
Meritus Global Technology	7	-	-	-
Meritus Global Strategics d.o.o.	7	-	-	-
Real Estate Management d.o.o.	7	-	-	-
Geomant global d.o.o.	7	6	-	-
M+Agent d.o.o.	9	7	-	-
Sitra management d.o.o.	7	7	-	-
Smart flex sourcing d.o.o.	7	7	-	-
Ukupno	19.372	9.093	3.719	5.117

Društvo tijekom 2021. godine nije imalo transakcija s drugim povezanim stranama.

Društvo je tijekom 2021. godine ključnom rukovodstvu isplatilo ukupne fiksne primitke u iznosu 971.715 tisuća kuna i (2020.: 714.473 tisuća kuna). Tijekom 2021. i 2020. godine nije bilo isplate varijabilnih primitaka.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

31. 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 2021. i 2020. godine.

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

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Obveze po kratkoročnim kreditima	1.959	-
Obveze po dugoročnim kreditima	12.363	-
Novac i novčani ekvivalenti	(116.074)	5.418
Neto dug/(novac)	(101.752)	5.418
Vlasnička glavnica	505.382	397.225
Omjer duga i vlasničke glavnice	-	-

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

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Financijska imovina	225.129	97.020
Dugotrajna financijska imovina	95.884	78.462
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	13.171	13.140
Novac i novčani ekvivalenti	116.074	5.418
Financijske obveze	29.291	10.613
Obveze prema dobavljačima	14.522	10.030
Obveze prema zaposlenicima	10	38
Ostale kratkoročne obveze	46	57
Obveze za primljene kredite i najmove	14.713	488

31. 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. Obveze po kreditima ugovorene su s promjenjivom kamatnom stopom.

Analiza osjetljivosti koja slijedi temelje se na izloženosti kamatnim stopama po neizvedenim instrumentima na kraju izvještajnog razdoblja. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena uz pretpostavku da je iznos obveza iskazanih na datum izvještaja o financijskom položaju vrijedio tijekom cijele godine.

U slučaju da su kamatne stope bile 1% više dok su ostale varijable bile konstantne, efekti na dobit Grupe bili bi kako slijedi:

Kamatni rizik

	2021	2020
Instrumenti s varijabilnom kamatnom stopom		
Posudbe	58	-
Ukupno	58	-

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 od potraživanja. Potraživanja od kupaca Društva na dan 31. prosinca 2021. i 2020. godine, odnose se gotovo u potpunosti na potraživanja unutar Grupe.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

f. Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza. U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća 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 2021. godine							
Kamatne	3,25%	172	344	1.548	7.620	7.266	16.950
Beskamatne	-	14.532	-	-	-	-	14.532
		<u>14.704</u>	<u>344</u>	<u>1.548</u>	<u>7.620</u>	<u>7.266</u>	<u>31.482</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 2020. godine							
Kamatne	3,15%	8	17	75	403	-	503
Beskamatne	-	10.125	-	-	-	-	10.125
		<u>10.133</u>	<u>17</u>	<u>75</u>	<u>403</u>	<u>-</u>	<u>10.628</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

31. 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. Objavljivanje informacija o neizvedenoj financijskoj imovini je neophodno za razumijevanje načina na koji Društvo upravlja rizikom likvidnosti, budući da se likvidnošću upravlja na temelju neto iznosa financijske imovine i financijskih obveza.

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 2021. godine							
Kamatna	3%				54.751	-	54.751
Beskamatna	-	129.287	-	-	41.682	-	170.969
		<u>129.287</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.433</u>	<u>-</u>	<u>225.720</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 2020. godine							
Kamatna	3,42%				52.867	-	52.867
Beskamatna	-	20.675	-	-	26.862	-	47.537
		<u>20.675</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79.729</u>	<u>-</u>	<u>100.404</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama kuna)

32. 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 2021. i 31. prosinca 2020. godine iskazani iznosi kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza otprilike odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

33. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Procijenili smo učinke situacije u Ukrajini i s njom povezanih sankcija za Rusku Federaciju, te u ovom trenutku Društvo ne očekuje utjecaj na vrijednost imovine i obveza. S obzirom da se situacija mijenja iz dana u dan, kontinuirano se prati razvoj i procjenjuje potencijalni učinak na Društvo.

34. NEPREDVIĐENE OBVEZE


Prema procjeni Uprave, na dan 31. prosinca 2021. godine Društva nema značajnijih nepredviđenih obveza koje bi zahtijevale objavu u bilješkama uz odvojene financijske izvještaje.

Na dan 31. prosinca 2021. godine protiv Društva se nije vodio nikakav sudski spor, a koji nije iskazan u odvojenim financijskim izvještajima.

35. ODOBRAVANJE ODVOJENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Odvojene financijske izvještaje i njihovo izdavanje odobrila je Uprava Društva 29. travnja 2022. godine.

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave



Tomislav Glavaš