

Meritus ulaganja d.d., Zagreb
Godišnje izvješće za godinu koja je završila
31. prosinca 2023. godine

	Stranica
Izvešće posloводства Društva	1-2
Izvešće o provedenom nadzoru poslovanja u 2023. godini	3-10
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	11-15
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	16
Izvešće neovisnog revizora	17-23
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	24
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	25
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	26
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	27
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	28-58

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 2023. godini Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 1.412 tisuća eura (2022. godina: neto dobit od 1.491 tisuća eura). Dobit je ostvarena iz prihoda od udjela u ovisnom društvu Meritus Global Technology d.o.o (2022. godina: iz ovisnog društva 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.

Rizici su detaljno opisani u bilješci 30: Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

Vlastite dionice

Društvo nema vlastitih dionica.

Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2023. godine, Društvo ima slijedeća ulaganja u ovisna društva:

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u	Vrijednost
			vlasništvu u %	ulaganja
			31. prosinca	31. prosinca
			2023. godine	2023. godine
M Plus Croatia d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	68,74%	38.304
Meritus Global Strategies d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Technology d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Real Estate Management d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Global People Solutions d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
				38.316

Izvešće posloводства Društva (nastavak)

Podružnice

Društvo nema podružnica.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

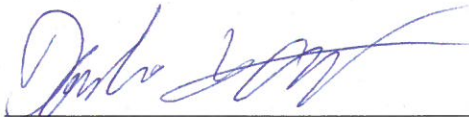
Društvo nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja u 2023. i 2022. godini.

Budući razvoj

Društvo će u budućnosti nastaviti ulagati u postojeće industrijske vertikale kroz akvizicije i financiranja, kao i u druge industrijske vertikale koje će donijeti dodatne prilike za ulaganja. Društvo će voditi računa o tome da se ulaganja usmjeravaju na sektore i industrije koji imaju potencijal za povećanje vrijednosti i rasta. Društvo će se nastaviti pridržavati svojih postojećih strategija ulaganja, pri čemu će cilj biti da se postignu najbolji mogući rezultati za Društvo, investitore, zaposlenike i druge dionike.

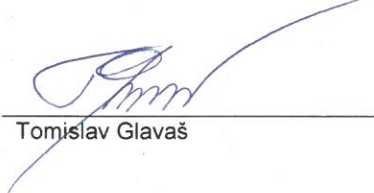
Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2024. godine:

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.

Ulica grada Vukovara 23

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

30. travnja 2024. godine

1. UVOD

Nadzorni odbor društva MERITUS ULAGANJA d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 23, 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 2023. godini, 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, 34/2022, 114/2022, 18/2023, 130/2023; „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 2023. 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 pet (5) članova:

- 1) gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Philipp Rösler, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 5) gđa. Ana Babić, član Nadzornog odbora – predstavnik radnika.

Nadzorni odbor je sastavljen većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora, gdje su predsjednik i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora neovisni članovi Odbora.

Tijekom 2023. godine, sastav Odbora se mijenjao na način da je gđa. Tamara Sardelić postala novi predsjednik Nadzornog odbora dana 17. travnja 2023. godine, gdje je imenovana novim predsjednikom nastavno na ostavku člana i predsjednika Odbora, g. Sandija Češko, koju je podnio dana 06. travnja 2023. godine. Gđa. Ana Babić je dana 16. svibnja 2023. godine imenovana novim članom Odbora od strane radnika Društva. G. Igor Varivoda je podnio ostavku na mjestu člana i zamjenika predsjednika Odbora sa danom 30. lipnja 2023. godine, te je g. Hrvoju Prpiću prestalo članstvo u Odboru istekom mandata dana 01. srpnja 2023. godine. Dodatno, Glavna skupština Društva je dana 27. lipnja 2023. godine imenovala g. Philippa Röslera novim članom Odbora, koji je od strane članova Odbora dana 10. srpnja 2023. godine imenovan novim zamjenikom predsjednika Odbora.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA

U Društvu djeluje više odbora Nadzornog odbora koje pružaju stručnu podršku Nadzornom odboru, sukladno zakonskim propisima i internim pravilima Društva – Revizijski odbor, Odbor za primitke i Odbora za imenovanja.

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. Ante Vrančić, predsjednik Odbora, g. Joško Miliša, član Odbora i g. Boris Borzić, član Odbora. Tijekom 2023. godine, sastav Odbora se mijenjao na način da je g. Igor Varivoda bio član i predsjednik Odbora do 22. svibnja 2023. godine do isteka mandata, nakon čega je g. Ante Vrančić od strane članova Odbora imenovan novim predsjednikom Odbora od dana 31. srpnja 2023. godine. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova, te je Predsjednik Odbora neovisan član.

Tijekom 2023. godine, Revizijski odbor je redovno pratio i nadgledao poslovanje Društva, te ostvario iznimnu suradnju s Upravom i Nadzornim odborom Društva te vanjskim revizorom Društva, kao i internom revizijom. Nazočnost svih članova Odbora je bila 100%, osim kod g. Joška Miliše, 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 2022. godinu;
- Izvješću vanjskog revizora za 2022. godinu;
- Godišnjem izvješću o radu Revizijskog odbora u 2022. godini;
- Preporuci o vanjskom revizoru za 2023. godinu;
- Planu rada vanjskog revizora za 2023. godinu;
- Odobravanju pružanja nerevizorskih usluga vanjskom revizoru;
- Izboru novog predsjednika Odbora;
- Kvartalnim i polugodišnjim nerevidiranim financijskim izvještajima;
- Godišnji plan rada unutarnje revizije za 2024. godinu, nastavno na zaprimljeno izvješće za 2023. godinu;
- Prijedlogu odluke o razrješenju i imenovanju funkcije voditelja unutarnje revizije;
- Odobravanju Povelje Interne revizije, te
- 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.

3.2. 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.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA (NASTAVAK)

3.2. Odbor za imenovanja (nastavak)

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Odbora za imenovanja čine 3 člana: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, g. Igor Varivoda, član Odbora i g. Joško Miliša, član Odbora. G. Joško Miliša je novi član Odbora odlukom Nadzornog odbora od dana 28. veljače 2023. godine, gdje je imenovan novim članom nastavno na ostavku člana g. Vanje Vlaku, koju je podnio dana 20. veljače 2023. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova, te je Predsjednik Odbora neovisan član.

Tijekom 2023. godine, Odbor za imenovanja je održao dvije sjednice na kojima se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2022. godinu i donio prijedlog imenovanja novog člana Nadzornog odbora. Na sjednicama su bili prisutni svi članovi.

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. Joško Miliša, član Odbora.

G. Joško Miliša je novi član Odbora odlukom Nadzornog odbora od dana 28. veljače 2023. godine, gdje je imenovan novim članom nastavno na ostavku člana g. Vanje Vlaku, koju je podnio dana 20. veljače 2023. godine. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova, te je Predsjednik Odbora neovisan član.

Tijekom 2023. godine, Odbor za primitke je održao dvije sjednice na kojima se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2022. godinu, analiziralo usvojeno revidirano Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora u 2022. godini, te donijela preporuka o izmjeni Politike primitaka članova Uprave. Na sjednicama su bili prisutni svi članovi Odbora.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2023. GODINI

Nadzorni odbor je tijekom cijele 2023. godine provodio redovni nadzor nad poslovanjem Društva i Grupe, sukladno statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i ostalim internim pravilima Društva, te zakonskim propisima.

U 2023. godini, održano je sveukupno 11 sjednica Nadzornog odbora, koje su se većinom održavale putem video poziva, a sve u skladu sa Poslovníkom o radu Nadzornog odbora. Ukupna stopa sudjelovanja na sjednicama je iznosila 98,86%, a evidencija prisutnosti svakog člana Nadzornog odbora i njegova stopa sudjelovanja na sjednicama je sljedeća:

Član Nadzornog odbora	Sudjelovanje	Stopa sudjelovanja
Tamara Sardelić	11/11	100%
Philipp Rösler	6/6	100%
Ulf Gartzke	11/11	100%
Joško Miliša	10/11	91%
Ana Babić	6/6	100%
Igor Varivoda	5/5	100%
Hrvoje Prpić	5/5	100%
Sandi Češko	2/2	100%
	UKUPNO	98,86%

Nadzorni odbor prihvatio je sve prijedloge Uprave Društva dostavljene tijekom 2023. godine, te donosio odluke koje nisu u nadležnosti Uprave i Glavne skupštine 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 Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), i usklađenosti sa njihovim Kodeksom korporativnog upravljanja.

Nadzorni odbor proveo je ocjenjivanje svoje djelotvornosti i sastava u 2023. 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. Nadzorni odbor će nastaviti primjenjivati najbolje prakse korporativnog upravljanja, težeći još većoj učinkovitosti u budućnosti.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2023. GODINI (NASTAVAK)

Nadzorni odbor utvrđuje da je Društvo u 2023. godini usvojilo novu Politiku jednakosti, raznolikosti, rodne ravnopravnosti i ravnoteže poslovnog i privatnog života (DEI Politika). Ova politika primjenjuje se na članove Uprave, Nadzornog odbora i odbora Nadzornog odbora, s naglaskom na postizanju raznolikosti u spolu, dobi, obrazovanju, vještinama te ostalim aspektima za poboljšanje procesa i kvalitete odlučivanja u Društvu

U lipnju 2023. godine, Glavna skupština je izmijenila Statut Društva, povećavajući ukupni broj članova Uprave s tri na pet.. S tim izmjenama, Društvo je usvojilo novi Plan raznolikosti u Upravi i Nadzornom odboru za sljedećih pet godina (2024. - 2029.), gdje je postavljen sljedeći ciljani postotak ženskih članova:

- Nadzorni odbor - najmanje 28,57% odnosno najmanje dvije članice od trenutno najvećeg mogućeg broja članova Nadzornog odbora (sedam);
- Uprava - najmanje 40% odnosno najmanje dvije osobe od trenutno najvećeg broja članova Uprave (pet).

Postavljeni ciljevi primjenjuju se pod uvjetom da se broj članova održi prema trenutno važećem Statutu. U slučaju izmjene Statuta u pogledu broja članova Uprave i/ili Nadzornog odbora, Nadzorni odbor će usvojiti novi Plan usklađen s izmjenama, poštujući načela DEI Politike.

Tijekom 2023. godine, ispunjen je ciljani postotak ženskih članova u Nadzornom odboru, dok nije bilo promjena kod cilja za Upravu. Društvo će i dalje provoditi aktivnosti za postizanje ciljeva, s obzirom na posvećenost Grupe raznolikosti, gdje oko 60% zaposlenih čine žene. Dodatno, Društvo sa izdanjem obveznica povezanih s održivim poslovanjem u 2022. godini na Službenom tržištu Zagrebačke burze d.d., od dva ključna pokazatelja uspješnosti (KPI-evi) postavilo jedan za promicanje uravnoteženije rodne raznolikosti u upravljačkim timovima, gdje je cilj ostvariti 51% zastupljenosti žena u upravljačkim timovima (uključujući upravljačka tijela) do kraja 2030. godine u odnosu na baznu 2020. godinu.

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 2023. godinu.

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 2023. godini ostvarilo neto dobit u sveukupnom iznosu od 1.411.607,38 EUR.

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 70.580,37 EUR se raspoređuje u zakonske rezerve
- Određuje se isplata dividende u iznosu od 2.258.673,60 EUR što iznosi 2,30 EUR po dionici, dioničarima Društva razmjerno broju dionica kojih su imatelji. Dividenda će se isplatiti iz zadržane dobiti Društva iz 2022. godine u iznosu od 993.821,49 EUR te dobiti tekuće godine u iznosu od 1.264.852,11 EUR. Dividenda će se isplatiti dioničarima koji su upisani u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 16. srpnja 2024. godine (record date) kao imatelji dionica MRUL, čime stječu pravo na isplatu dividende. Od 15. srpnja 2024. (ex-date) trgovat će se dionicom bez prava na isplatu dividende. Isplata dividende će biti 19. srpnja 2024. (payment date).
- preostali iznos od 76.174,90 EUR zadržava se u neraspoređenoj dobiti Društva.

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

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

Uprava Društva izradila je i dostavila Nadzornom odboru i Godišnje izvješće o stanju Društva i Grupe, 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 2023. godine, na koje se ovo izvješće i odnosi, nije bilo promjena u sastavu članova Uprave.

Uprava je ocjenila svoju vlastitu djelotvornost i djelotvornost pojedinih članova Uprave u 2023. 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 korporativnog 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 Poslovnikom o radu Uprave. Zaključno se utvrđuje da je Uprava djelovala isključivo u korist Društva i dioničara te da je vodila računa o interesima zaposlenika i svih ostalih dionika Društva i Grupe.

Nadzorni odbor ocjenjuje da su Uprava i Nadzorni odbor u 2023. 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, poslovnom razvoju, usklađenosti poslovanja, stanju rizika i upravljanju rizicima, te o organizacijskim i drugim promjenama vezanima za vođenje poslova Društva i Grupe.

8. ZAKLJUČAK NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor donosi sljedeće zaključke:

- da je ispitivanjem godišnjeg financijskog izvješća i konsolidiranog godišnjeg financijskog izvješća Grupe, izvješća o stanju Društva i njegovih ovisnih društava, i redovnim nadzorom provedenim tijekom 2023. 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.

Tamara Sardelić, 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 2023. 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.mplusgroup.eu).

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 popisalo 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. Obzirom na izmjene i dopune Zakona o trgovačkim društvima koje su u međuvremenu stupile na snagu, Društvo trenutno radi na ažuriranju internog Kodeksa korporativnog upravljanja, s ciljem usklađenja istog prethodno navedenim izmjenama i dopunama primjenjivog zakonodavstva;
 - Društvo je za pojedine izvanredne sjednice Nadzornog odbora i Revizijskog odbora poziv i materijale potrebne za sjednicu navedenih odbora dostavilo članovima navedenih odbora u roku manjem od tjedan dana prije održavanja sjednice, obzirom da su iste bile potrebne za održavanje u kraćem roku zbog urednog izvršavanja poslovanja Društva na što su članovi navedenih odbora bili suglasni. Društvo se inače pridržava obveze dostave poziva i materijala najkasnije tjedan dana prije održavanja sjednice te isto ima propisano u internim aktima Društva;
 - Nadzorni odbor nije odredio varijabilni dio godišnjih primitaka svakog člana Uprave za 2023. godinu, utemeljene na preporukama Odbora za primitke i u skladu s odobrenom Politikom primitaka, te će isto učiniti kada Odbor za primitke i Nadzorni odbor donesu odgovarajuću odluku;
 - Na sjednici Glavne skupštine u 2023. godini nije sudjelovao zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, te predsjednik Revizijskog odbora. Međutim, članovi Uprave, predsjednik Nadzornog odbora koji je ujedno i predsjednik ostalih odbora Nadzornog odbora, te vanjski revizor su bili prisutni na Glavnoj skupštini, te su mogli pružiti odgovore na sva potencijalna pitanja dioničara. Na budućim sjednicama Glavne skupštine Društva, Društvo će nastojati da budu prisutne sve navedene osobe iz članka 81. Kodeksa;
 - 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

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

komuniciranje predsjednika odbora sa ključnim dionicima Društva, kao što su klijenti, dobavljači i dr.

- Unutarnji nadzor provode službe kontrolinga, grupne konsolidacije i izvještavanja, interne revizije i Revizijskog odbora, a o provedenom nadzoru navedene službe informiraju upravu, interna revizija Revizijski odbor, 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.
- 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. godine kroz dva kruga upisa u kojem su sudjelovali kvalificirani ulagatelji te mali ulagatelji, prikupljeno 105.592.950 kuna (14.014.593 eura). Odlukom Uprave Društva uz suglasnost Nadzornog odbora od 28. srpnja 2021. godine, 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. prosinca 2023. godine je slijedeća:

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	ERSTE & STEIERMARKISCHE 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./AZ 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 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 2023. godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

5. Uprava Društva sastavljena je od dva člana. Funkciju predsjednika Uprave obnaša g. Darko Horvat, a funkciju člana Uprave obnaša g. Tomislav Glavaš. Tijekom 2023. 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 pet članova. U trenutku sastavljanja ovog Izvješća, Nadzorni odbor čine sljedeći članovi:

- 1) gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Philipp Rösler, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) g. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora;
- 5) gđa. Ana Babić, član Nadzornog odbora – predstavnik radnika.

Tijekom 2023 godine, sastav Odbora se mijenjao na način da je gđa. Tamara Sardelić postala novi predsjednik Nadzornog odbora dana 17. travnja 2023. godine, gdje je imenovana novim predsjednikom nastavno na ostavku člana i predsjednika Odbora, g. Sandija Češko, koju je podnio dana 06. travnja 2023. godine. Gđa. Ana Babić je dana 16. svibnja 2023. godine imenovana novim članom Odbora od strane radnika Društva. G. Igor Varivoda je podnio ostavku na mjestu člana i zamjenika predsjednika Odbora sa danom 30. lipnja 2023. godine, te je g. Hrvoju Prpiću prestalo članstvo u Odboru istekom mandata dana 01. srpnja 2023. godine. Dodatno, Glavna skupština Društva je dana 27. lipnja 2023. godine imenovala g. Philippa Röslera novim članom Odbora, koji je od strane članova Odbora dana 10. srpnja 2023. godine imenovan novim zamjenikom predsjednika Odbora.

Nadzorni odbor nadzire poslove Društva sukladno Statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i zakonskim propisima. Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština Društva, s time da izmjenom statuta Društva od strane Glavne skupštine dana 27. lipnja 2023. godine, društvo Orso Global d.o.o., kao dioničar Društva, sa sjedištem u Zagrebu, Vjekoslava Heinzela 62A, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081393625, OIB: 64606431733 ima pravo imenovati dva (2) člana Nadzornog odbora te imenovanim članovima Nadzornog odbora odrediti trajanje njihovog mandata, kao i opozvati iste prije isteka mandata na koji su imenovani. 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 najmanje tri člana, koji članovi se imenuju iz redova članova Nadzornog odbora i/ili članova koje imenuje Glavna Skupština Društva, na mandatno razdoblje od četiri godine, a iste osobe mogu biti ponovno birane.

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

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

- g. Ante Vrančić – predsjednik,
- g. Joško Miliša – član,
- g. Boris Borzić – član.

Tijekom 2023. godine, sastav odbora se mijenjao na način da je g. Igor Varivoda bio član i predsjednik Odbora do 22. svibnja 2023. godine do isteka mandata, nakon čega je g. Ante Vrančić od strane članova Odbora imenovan novim predsjednikom Odbora od dana 31. srpnja 2023. 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. Joško Miliša – član oba odbora.

G. Joško Miliša je novi član oba odbora odlukom Nadzornog odbora od dana 28. veljače 2023. godine, gdje je imenovan novim članom nastavno na ostavku člana g. Vanje Vlaku, koju je podnio dana 20. veljače 2023.

Darko Horvat, predsjednik Uprave

Tomislav Glavaš, član Uprave

Odgovornost Uprave za godišnje izvješće

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

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

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

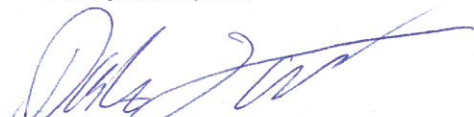
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, te
- da se nekonsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati nekonsolidirani 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 nekonsolidiranog izvješća poslovanja sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja, financijske izvještaje, izvještaj po uredbi o ESEF-u, te ostale informacije, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23).


Potpisali članovi Uprave:

Predsjednik Uprave



Darko Horvat

Član Uprave



Tomislav Glavaš

Meritus ulaganja d.d.
Ulica grada Vukovara 23
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska
30. travnja 2024. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Meritus ulaganja d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji 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 2023. 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 informacije o materijalno značajnim računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2023. godine i njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost te njegove nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“) i Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. godine o posebnim zahtjevima u vezi sa zakonskom revizijom subjekata od javnog interesa. 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“) Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) 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“), sastavljeni u skladu s MSFI-jem te su isti objavljeni zasebno dana 30. travnja 2024. godine. Zbog boljeg razumijevanja Grupe Meritus ulaganja u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje povezano s priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Ulaganja u ovisna društva

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<i>Za računovodstvene politike vidjeti Sažetak 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 38.316 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023. u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva (31. prosinca 2022. godine: 38.316 tisuća eura).</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. Uprava procjenjuje postoje li indikatori umanjena vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Uprava je procijenila kako ne postoje indikatori umanjena vrijednosti ulaganja te nije provodila testove umanjena vrijednosti.</p> <p>Vrednovanje ulaganja u ovisna društva uključuje prosudbe i procjene od strane menadžmenta, što može imati značajan utjecaj na financijske izvještaje obzirom da je Društvo holding kompanija i ulaganja predstavljaju značajan udio u strukturi ukupne imovine. Slijedom navedenog, odlučili smo uključiti ulaganja u ovisna društva kao ključno revizijsko pitanje tijekom naše revizije financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine.</p>	<p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s vrednovanjem ulaganja u ovisna društva identificirano kao ključno revizijsko pitanje, dizajnirali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih i primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <ul style="list-style-type: none">• Pribavili smo od Društva strukturu ulaganja na 31. prosinca 2023. godine te smo ju usporedili sa strukturom ulaganja na 31. prosinac 2022. godine.• Procjena adekvatnosti i provjera implementacije identificiranih internih kontrola relevantnih za provjeru indikatora umanjena vrijednosti ulaganja i izračuna nadoknadivosti ulaganja u ovisna društva.• Za sva ovisna društva pregledali smo analizu postojanja indikatora umanjena vrijednosti ulaganja.• Pregledali smo relevantne objave u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

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. Prikupili smo ostale informacije prije datuma izvješća neovisnog revizora, osim Nefinancijskog izvješća pripremljenog u skladu s člancima 21.a i 24.a Zakona o računovodstvu, za koje se očekuje da će nam biti dostupno nakon tog datuma.

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 Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu i je li Nefinancijsko izvješće sastavljeno u skladu s člankom 21.a Zakona o računovodstvu.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izveštavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. Zakona o računovodstvu.

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.

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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- 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, radnje poduzete za uklanjanje prijetnji ili primijenjene mjere zaštite.

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 (“financijski izvještaji”), 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 financijski izvještaji Meritus ulaganja d.d., Zagreb za financijsku godinu završenu 31. prosinca 2023. pripremljeni za potrebe javne objave temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u elektroničkoj datoteci [meritusulaganjadd-2023-12-31-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 financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

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

Uprava Društva također je odgovorna za:

- Javnu objavu 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 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 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.

Upravljanje kvalitetom

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 upravljanja kvalitetom, revidiranja, uvida, ostalih izražavanja uvjerenja i povezanih usluga* („MSUK 1“) i u skladu s njim održavamo sveobuhvatan sustav upravljanja kvalitetom, 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 ESEFu.
- Identificirali smo i procijenili rizike materijalne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijave 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:

- Financijski izvještaji, koji su uključeni u nekonsolidirani 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, 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 2023. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvješću neovisnog revizora za priložene financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2023. 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 (nastavak)

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 27. lipnja 2023. godine za potrebe revizije priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 6 godina te se odnosi na razdoblje 01. siječnja 2018. do 31. prosinca 2023. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizijskom odboru Društva 30. travnja 2023. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerezivijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

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

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Katarina Kadunc.


Katarina Kadunc

Direktor i Ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

30. travnja 2024. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

	Bilješka	2023.	2022.
Prihodi	5	674	534
Ukupni prihodi		674	534
Troškovi sirovina i materijala	6	(22)	(15)
Troškovi usluga	7	(415)	(226)
Troškovi osoblja	8	(172)	(80)
Ostali operativni troškovi	9	(1.020)	(714)
Amortizacija	10	(155)	(104)
Ukupni troškovi poslovanja		(1.784)	(1.139)
Gubitak iz poslovanja		(1.110)	(605)
Financijski prihodi	11	4.546	3.060
Financijski rashodi	12	(2.024)	(964)
Dobit iz financijskih aktivnosti		2.522	2.096
Dobit prije poreza		1.412	1.491
Porez na dobit	13	-	-
Dobit godine		1.412	1.491
Ostala sveobuhvatna dobit			
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit godine		1.412	1.491
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u eurima i centima)	14	1,44	1,52

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

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2023. godine

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

	Bilješka	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	15	1	3
Imovina s pravom korištenja	16	88	-
Ulaganje u nekretnine	17	2.513	2.608
Ulaganja u ovisna društva	18	38.316	38.316
Dugotrajna financijska imovina	19	44.755	33.703
Ukupna dugotrajna imovina		85.673	74.630
Kratkotrajna imovina			
Kratkotrajna financijska imovina	20	500	-
Potraživanja od kupaca	21	267	207
Ostala potraživanja	22	860	686
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućeg razdoblja		171	227
Novac i novčani ekvivalenti	23	28.243	36.014
Ukupno kratkotrajna imovina		30.041	37.134
UKUPNO IMOVINA		115.714	111.764
KAPITAL I OBVEZE			
Vlasnička glavnica			
Temeljni kapital	24	13.034	13.034
Kapitalne pričuve		51.447	51.447
Zakonske pričuve		414	339
Zadržana dobit i dobit tekuće godine		2.404	2.442
Ukupno vlasnička glavnica		67.299	67.262
Dugoročne obveze			
Obveze po izdanim obveznicama	28	40.000	40.000
Obveze za dugoročne kredite	28	1.300	1.500
Obveze po dugoročnom najmu		36	-
Ukupno dugoročne obveze		41.336	41.500
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	25	1.536	2.058
Obveze prema zaposlenicima	26	14	4
Ostale kratkoročne obveze	27	1.023	16
Obveze za kratkoročne kredite	28	4.468	916
Kratkoročne obveze za primljene najmove		35	-
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		3	8
Ukupno kratkoročne obveze		7.079	3.002
Ukupno obveze		48.415	44.502
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		115.714	111.764

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

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

	Temeljni kapital	Kapitalne pričuve	Zakonske pričuve	Zadržana dobit i dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2022. godine	13.034	51.447	269	2.324	67.074
Dobit poslovne godine (bilješka 14)	-	-	-	1.491	1.491
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	1.491	1.491
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	70	(70)	-
Isplata dividende	-	-	-	(1.303)	(1.303)
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	13.034	51.447	339	2.442	67.262
Dobit poslovne godine (bilješka 14)	-	-	-	1.412	1.412
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	1.412	1.412
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	75	(75)	-
Isplata dividende (bilješka 14)	-	-	-	(1.375)	(1.375)
Stanje na dan 31. prosinca 2023. godine	13.034	51.447	414	2.404	67.299

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

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

	Bilješka	2023.	2022.
Dobit tekuće godine	14	1.412	1.491
Prihodi po udjelu u dobiti	11	(3.584)	(2.654)
Trošak kamata	12	1.941	778
Prihod od kamata	11	(960)	(392)
Amortizacija nematerijalne imovine	15	5	3
Amortizacija ulaganja u nekretnine	17	96	96
Amortizacija imovine s pravom korištenja	16	54	5
Neto promjene imovine s pravom korištenja		(15)	(2)
Tečajne razlike		(2)	129
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu		(1.053)	(546)
Povećanje potraživanja od kupaca		(781)	(501)
Povećanje ostalih potraživanja		(174)	(70)
Povećanje obveza prema dobavljačima		1.040	569
Povećanje ostalih obveza		30	10
Smanjenje/ (povećanje) unaprijed plaćenih troškova		53	(220)
(Smanjenje)/ povećanje odgođeno plaćenih troškova		(5)	2
Plaćene kamate	28	(1.931)	(67)
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima		(2.821)	(823)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine	15, 17	(4)	(1)
Osnivanje ovisnog društva	18	-	(3)
Primici/(Izdaci) po danim depozitima	19	116	(199)
Izdaci po danim pozajmicama	19,20	(6.975)	(16.734)
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(6.863)	(16.937)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Isplaćene dividende		(1.375)	(1.303)
Primici od posudbi	28	3.550	39.875
Otplata zajmova		(62)	(4)
Otplate posudbi	28	(200)	(200)
Neto novac ostvaren financijskim aktivnostima		1.913	38.368
Neto (smanjenje)/ povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(7.771)	20.608
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	22	36.014	15.406
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	28.243	36.014

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

1. OPĆI PODACI

Društvo Meritus ulaganja d.d., Zagreb, OIB: 62230095889, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao dioničko društvo, 28. studenog 2018. godine. Sjedište Društva: Zagreb, Ulica grada Vukovara 23. Registrirane djelatnosti društva Meritus Ulaganja d.d. su:

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

30. travnja 2024. godine, Društvo je izdalo konsolidirane financijske izvještaje.

1.1. Broj zaposlenih

Društvo na dan 31. prosinca 2023. godine ima 6 zaposlenih (31. prosinca 2022. godine ima 2 zaposlenih).

1.2. Uprava Društva

Darko Horvat – Predsjednik Uprave

Tomislav Glavaš – član Uprave

1.3. Nadzorni odbor Društva

- 1) gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Nadzornog odbora;
- 2) g. Philipp Rösler, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- 3) g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora;
- 4) g. Joško Miliša, član Nadzornog odbora;
- 5) gđa. Ana Babić, član Nadzornog odbora – predstavnik radnika.

Nadzorni odbor je sastavljen većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora, gdje su predsjednik i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora neovisni članovi Odbora.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Izjava o sukladnosti

Nekonsolidirani 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

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su odobreni od Europske Unije (EU), primjenom metode povijesnog troška. Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4. Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima.

Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2023. godine i godinu koja je tada završila, u skladu s MSFI koji su odobreni od strane Europske Unije (EU) za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 30. travnja 2024. godine. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2023. godine i godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja 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 ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.5. Porez na dobit

Rashod temeljem poreza na dobit je zbroj tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti tekuće godine. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti iskazane u dobiti i gubitku jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi odnosno uskoro na snazi.

Rezerviranje se priznaje za pitanja za koja je izračun poreza nesiguran, ali je vjerojatno da će doći do odljeva sredstava poreznom tijelu. Rezerviranja se mjere prema najboljoj mogućoj procjeni iznosa koji se očekuje biti plaćen. Procjena se temelji na prosudbi poreznih stručnjaka unutar Društva u skladu s prethodnim iskustvom u takvim aktivnostima te u određenim slučajevima na temelju poreznih savjeta neovisnih stručnjaka.

Odgođeni porez

Odgođeni porez priznaje se temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze u pravilu se iskazuju po svim privremenim oporezivim razlikama, a odgođena porezna imovina priznaje se do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje porezne olakšice povezane s odbitnim privremenim razlikama. Odgođene porezne obveze i odgođena porezna imovina se ne priznaju ako privremena razlika proizlazi iz početnog priznavanja ostale imovine i ostalih obveza (osim u slučaju poslovnog spajanja) u transakciji koja ne utječe ni na oporezivu niti na računovodstvenu dobit. Odgođena porezna obveza ne priznaje se ni po osnovi privremenih razlika kod prvog priznavanja goodwilla.

Odgođene porezne obveze se priznaju i temeljem oporezivih privremenih razlika koje proizlaze iz ulaganja u ovisna i pridružena društva, izuzev u slučaju kad je Društvo u mogućnosti utjecati na poništenje privremene razlike i kad je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u doglednoj budućnosti. Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz odbitnih privremenih razlika povezanih s ulaganjima i udjelima ove vrste obračunava se i iskazuje se samo do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje olakšice na osnovi odbitnih privremenih razlika i ako se njihovo poništenje očekuje u doglednoj budućnosti.

Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine provjerava se na svaki izvještajni datum i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno postojanje dostatne oporezive dobiti koja bi omogućila realizaciju cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se prema poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze, odnosno realizacije imovine na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi ili u postupku donošenja.

2.6. Strane valute

Prilikom sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja, transakcije u valutama koje nisu funkcijska valuta subjekta, tj. u stranim valutama evidentirane su primjenom valutnih tečajeva na snazi na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze 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 se ne preračunavaju ponovno.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6. Strane valute (nastavak)

Tečajne razlike uključuju se u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastaju, izuzev:

- tečajnih razlika po primljenim zajmovima i posudbama u stranoj valuti koji se odnose na imovinu u izgradnji namijenjenu budućoj proizvodnji, koje se uključuju u nabavnu vrijednost te imovine ako se promatraju kao usklađenje troškova kamata na obveze po tim zajmovima i posudbama i
- tečajnih razlika s naslova monetarnih potraživanja ili obveza iz odnosa s inozemnim dijelovima poslovanja čija namira nije planirana ni izgledna u bliskoj budućnosti, te koje stoga sačinjavaju dio neto ulaganja u inozemno poslovanje, koje se prvo priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i prilikom prodaje cijelog ili dijela neto ulaganja prenose s glavnice u dobit i gubitak.

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Društvo je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenilo prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcijska valuta (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Društvo nije objavilo treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

2.7. Ulaganja u ovisna društva

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

2.8. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom linearne metode. Vijek upotrebe imovine procijenjen je na 30 godina.

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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Najmovi

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 korištenja 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 pravocrtно 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.

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.

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.

Imovina s pravom korištenja obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija započinje na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće.

Imovina s pravom korištenja prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju.

Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom korištenja umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubici zbog umanjenja vrijednosti.

Društvo kao najmodavac

Društvo sklapa ugovore o najmu kao najmodavac s obzirom na svoja određena ulaganja u nekretnine. Društvo iznajmljuje poslovne prostore.

Najmovi u kojima je Društvo najmodavac klasificiraju se kao financijski ili poslovni najmovi. Najam se klasificira kao financijski najam ako se njime na najmoprimca prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom. Svi drugi najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma priznaju se pravocrtно tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni izravni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma pripisuju se knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtно tijekom razdoblja najma.

Kada ugovor obuhvaća komponente koje se odnose na najam i komponente koje se ne odnose na najam, Društvo primjenjuje MSFI 15 za raspodjelu naknade u skladu s ugovorom za svaku komponentu.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju grupe kada Društvo postaje stranka u ugovornim odredbama instrumenata.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti, osim potraživanja od kupaca bez značajne komponente financiranja koja se početno mjere po cijeni transakcije. Transakcijski troškovi izravno povezani s pribavljanjem ili izdavanjem financijske imovine i financijskih obveza, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dodaju se odnosno oduzimaju od fer vrijednosti kod prvog priznavanja. Transakcijski troškovi izravno povezani s preuzimanjem financijske imovine ili financijskih obveza koje se obračunavaju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se priznaju u dobiti ili gubitku.

Financijska imovina

Financijska imovina uključuje dugotrajnu financijsku imovinu, ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja te novac i novčane ekvivalente. U nastavku su prikazane računovodstvene politike za dane zajmove, potraživanja od kupaca te za novac i novčane ekvivalente. Nakon početnog priznavanja, sva se financijska imovina klasificira u financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku.

a) Dugotrajna financijska imovina i ostala kratkotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina i ostala kratkotrajna financijska imovina uključuje u većini dane zajmove povezanim korporativnim stranama/društvima te u manjini Upravi Društva.

Dugotrajna financijska imovina i ostala kratkotrajna financijska imovina se početno priznaje po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

Dani zajmovi se drže u okviru modela čija je svrha prikupljanja ugovornih novčanih tokova te na temelju ugovorenih uvjeta po osnovu kojih nastaju novčani tokovi samo za plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Očekivani kreditni gubici (dani zajmovi)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se izračunom modela očekivanog kreditnog gubitka, koji se temelji na klasifikaciji izloženosti u 3 faze baziranoj na promjeni kreditne kvalitete od trenutka inicijalnog priznavanja, dani zajmovi svrstavaju se u:

- Fazu 1 – ako nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika financijske imovine, te se na nju primjenjuje 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak.
- Fazu 2 – ako je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika financijske imovine, te se na nju primjenjuje cjeloživotni očekivani kreditni gubitak.
- Fazu 3 – ako postoje dokazi za umanjeње financijske imovine, te se na nju primjenjuje cjeloživotni očekivani kreditni gubitak. U Fazu 3 svrstava se imovina u statusu neispunjavanja obveza.

Pri određivanju je li se rizik nastajanja statusa neispunjenja obveza značajno povećao Društvo koristi relevantne i dostupne podatke. Pristup uključuje kvantitativne i kvalitativne kriterije odnosno analizu baziranu na povijesnim podacima i stručnoj procjeni kreditnog rizika.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10. Financijska instrumenti (nastavak)

a) Dugotrajna financijska imovina i ostala kratkotrajna financijska imovina (nastavak)

Očekivani kreditni gubici (dane zajmovi) (nastavak)

Izloženosti povezanim korporativnim stranama/društvima i trećim korporativnim stranama

Kod izloženosti povezanim korporativnim stranama/društvima, Društvo smatra da interni kreditni rejting predstavlja sveobuhvatnu procjenu kreditne kvalitete dužnika čime se određuje vjerojatnost ulaska u status neispunjavanja obveza (*eng. probability of default*; „PD“) relevantan za određivanje značajnog povećanja kreditnog rizika. Vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD) predstavlja vjerojatnost da će povezana korporativna strana/društvo i/ili treće korporativne strane ući u status neispunjavanja obveza u sljedećih godinu dana ili do kraja otplate. Kvalitativni kriteriji sadrže informacije koji se mogu dobiti upotrebom internih rejting modela koji se koriste kao input u određivanju ratinga, dane kašnjenja u podmirenju ugovornih odredbi te ostali podaci.

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka

Društvo mjeri rezervacije za umanjenje vrijednosti u iznosu 12- mjesječnog očekivanog kreditnog gubitka. 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak je dio očekivanog kreditnog gubitka koji proizlazi iz statusa neispunjavanja obveza kod financijskog instrumenta koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Za dane zajmove za koje se priznaje dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubitak odnosi se na dane zajmove Faza 1.

Izloženosti Upravi Društva

Kod izloženosti Upravi, Društva, Društvo smatra da interni kreditni rating predstavlja sveobuhvatnu procjenu kreditne kvalitete dužnika čime se određuje PD relevantan za određivanje značajnog povećanja kreditnog rizika. Vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD) predstavlja vjerojatnost da će Uprava Društva ući u status neispunjavanja obveza u sljedećih godinu dana ili do kraja otplate. Kvalitativni kriteriji sadrže informacije koji se mogu dobiti upotrebom internih rejting modela koji se koriste kao input u određivanju ratinga te ostali podaci. Ukoliko je razlika u procjeni vjerojatnosti ulaska u status neispunjavanja obveza veća od praga značajnosti, za izloženost se utvrđuje značajno pogoršanje kreditnog rizika zbog čega se klasificira u fazu 2.

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka

Društvo mjeri rezervacije za umanjenje vrijednosti u iznosu 12- mjesječnog očekivanog kreditnog gubitka. 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak je dio očekivanog kreditnog gubitka koji proizlazi iz statusa neispunjavanja obveza kod financijskog instrumenta koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Za dane zajmove za koje se priznaje dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubitak odnosi se na dane zajmove Faza 1.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10. Financijska instrumenti (nastavak)

a) Dugotrajna financijska imovina i ostala kratkotrajna financijska imovina (nastavak)

Očekivani kreditni gubici (dani zajmovi) (nastavak)

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka za dugotrajnu financijsku imovinu i ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu

Očekivani kreditni gubici izračunavaju se kao umnožak PD-a, gubitka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (*eng. Loss given default; „LGD“*) i izloženosti u statusu neispunjavanja obveza (*eng. exposure at default; „EAD“*), tijekom preostalog očekivanog vijeka trajanja financijske imovine i diskontiraju se s datumom izvještavanja po efektivnoj kamatnoj stopi za izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika (Faza 2 ugovori). S druge strane, za izloženosti klasificirane kao Faza 1, očekivani kreditni gubitak izračunava se tijekom jednogodišnjeg perioda, tj. procjenjuje se očekivani kreditni gubitak od jedne (1) godine. Procjene PD-a predstavljaju PD u određenom trenutku, ažuriran na godišnjoj razini prema povijesnom iskustvu Društva, trenutnim uvjetima i pripadajućim očekivanjima usmjerenima na budućnost.

Gubitak u slučaju ulaska u status neispunjavanja obveza (LGD) predstavlja očekivanja Društva u pogledu gubitka nakon ulaska u status neispunjenja obveza, po plasmanima koji u trenutku procjene nisu u statusu neispunjavanja obveze.

EAD uključuje očekivanja usmjerena na budućnost o otplatama iskorištenih zajmova i očekivanja o budućim iskorištavanjima gdje je to primjenjivo.

Izmjereni očekivani kreditni gubitak predstavlja nepristran, vjerojatnošću ponderiran iznos očekivanog gubitka, utvrđen uzimajući u obzir različite ishode, vremensku dimenziju vrijednosti novca, raspoložive informacije o prošlim događajima, trenutno važećim obilježjima i očekivanim budućim ekonomskim uvjetima.

Društvo kao osnovicu za izračun rezervacija u rizičnim podskupinama Faze 1 i Faze 2 primjenjuje izračun dvanaestomjesečnih i cjeloživotnih kreditnih gubitaka ovisno o promjeni procijenjenog rizika na izvještajni datum i datum inicijalno priznate financijske imovine. Procjena rizika i izračun rezervacija utvrđuje se u modelima za mjerenje očekivanog kreditnog gubitka čiji izračun je određen parametrima vjerojatnosti ulaska u status neispunjenja obveza (PD), gubitak u slučaju neispunjenja ugovornih obveza (LGD), procjenu izloženosti u slučaju ulaska u status neispunjenja obveza (EAD) uz anticipiranje vremenske vrijednosti novca. Društvo primjenjuje javno dostupne parametre modela koji se temelje na povijesnim vremenskim serijama relevantnih podataka koji se primjenjuju individualno na financijsku imovinu. Na procjenu i izračun očekivanog kreditnog gubitke, povrh statistički utvrđenih parametara, utječu i ključna očekivana makro-ekonomska kretanja kao dopuna informacija usmjerenih na budućnost.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10. Financijska instrumenti (nastavak)

b) Ostala potraživanja

Ostala potraživanja početno se priznaju po transakcijskoj vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

Očekivani kreditni gubici

Društvo računa očekivane kreditne gubitke po ostalim potraživanjima. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja.

Za ostala potraživanja, Društvo računa cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (*eng. expected credit loss „ECL“*) temeljem pojednostavljenog pristupa. Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja potraživanja od kupaca.

c) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po transakcijskoj vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata priznaju se u dobiti ili gubitku i uključeni su u stavku "Financijski prihodi - prihodi od kamata".

Očekivani kreditni gubici (potraživanja od kupaca)

Društvo priznaje očekivane kreditne gubitke od potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja potraživanja od kupaca.

Za potraživanja od kupaca, Društvo računa cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (*eng. expected credit loss „ECL“*) temeljem pojednostavljenog pristupa. Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja potraživanja od kupaca.

Politika otpisa za dugotrajnu financijsku imovinu, ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja

Društvo otpisuje dugotrajnu financijsku imovinu, ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložni aktivnostima izvršenja u okviru postupaka oporavka, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Oporavak, odnosno priljevi po prethodno vrijednosno usklađenim potraživanjima od kupaca se priznaje u dobiti ili gubitku.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada njezina prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine isteknu ili kada prenese financijsku imovinu. Društvo prenosi financijsku imovinu, samo, i isključivo ako prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ili zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu isplate novčanih tokova jednom ili više primatelja unutar ugovora.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10. Financijska instrumenti (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze uključuju primljene kredite, obveze prema dobavljačima te obveze po najmovima. Nakon početnog priznavanja, sve se financijske obveze mjere po amortiziranom trošku.

(a) Primljeni krediti

Primljeni krediti se početno priznaju po fer vrijednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, primljeni krediti se vrednuju po amortiziranom trošku. Sve razlike između primitaka umanjanih za troškove transakcija priznaju se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja kredita, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Primljeni krediti se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Društvo prestaje priznavati primljene krediti onda, i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade po obvezi za naknadu priznaje se u dobit ili gubitak.

(b) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima početno se priznaju po fer vrijednosti te se naknadno mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

2.11. Novac i novčani ekvivalenti

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

2.12. 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.

2.13. Segmenti

Informacije o segmentima objavljene su u konsolidiranom financijskom izvještaju.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

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

U tekućoj godini Društvo je primijenilo niz izmjena i dopuna međunarodnih računovodstvenih standarda koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojeni su u Europskoj uniji („EU“), a koji su obvezni za izvještajno razdoblje počinje 1. siječnja 2023. ili nakon tog datuma:

Standard	Naziv
MSFI 17	Novi standard MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ uključujući izmjene MSFI-ja 17 objavljene u lipnju 2020. i prosincu 2021.
Izmjene MRS-a 1	Objavljivanje računovodstvenih politika
Izmjene MRS-a 8	Definicija računovodstvenih procjena
Izmjene MRS-a 12	Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije

Njihovo usvajanje nije imalo nikakav značajan utjecaj na objave ili na iznose iskazane u ovim financijskim izvještajima.

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

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja, Društvo nije primijenilo sljedeće nove i revidirane međunarodne računovodstvene standarde koje je izdala i usvojila EU, ali još nisu na snazi:

Standard	Naziv	Datum stupanja na snagu
Izmjene MSFI-ja 16	Obveza po najmu u transakcijama prodaje s povratnim najmom	1. siječnja 2024.
Izmjene MRS-a 1	Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i dugoročnih obveza s ugovornim uvjetima	1. siječnja 2024.

Društvo ne očekuje da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u budućim razdobljima.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

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

3.3. Novi standardi i izmjene standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

Trenutno se standardi koje je usvojila EU ne razlikuju značajno od propisa koje je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, osim sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, koje EU još nije usvojila na datum izdavanja ova financijska izvješća:

Standard	Naziv	Status usvajanja u EU-u
Izmjene MRS-a 7 i MSFI-ja 7	Sporazumi o financiranju s dobavljačima (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2024.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene MRS-a 21	Nemogućnost zamjene (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2025.)	Još nisu usvojeni u EU-u
MSFI 14	Vremenska razgraničenja (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2016.)	Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
Izmjene MSFI-ja 10 i MRS-a 28	Prodaja ili unos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (IASB odgodio datum stupanja na snagu na neodređeno vrijeme, uz dopuštenu raniju primjenu)	Postupak preuzimanja odgođen do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela

Društvo ne očekuje da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u budućim razdobljima.

Računovodstvo zaštite u pogledu portfelja financijske imovine i obveza čija načela EU još uvijek nije usvojio i dalje nije regulirano. Prema procjenama Društva 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 izvještavanja

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

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

4.1. Testiranje na umanjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Uprava Društva koristi prosudbu postoje li pokazatelji umanjena vrijednosti ulaganja u ovisna društva, te sukladno rezultatima iste provodi testiranje umanjena vrijednosti. Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjena vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Za ulaganja u ovisna društva procjenjuje se nadoknativa vrijednost ulaganja te uspoređuje sa knjigovodstvenom vrijednošću. Izračun nadoknativne 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 sastoji se od procjene budućih novčanih tokova za razdoblje od pet godina, diskontiranjem navedenih novčanih tokova, primjenom diskontne stope koja odražava rizik novčanih tokova te vremenske vrijednosti novca, procjene rezidualne vrijednosti.

4.2. Vijek trajanja Ulaganja u nekretnine

Društvo pregledava procijenjeni vijek trajanja, ulaganja u nekretnine na kraju svakog izvještajnog datuma, a sukladno planiranom korištenju u budućim razdobljima.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

5. PRIHODI

	2023.	2022.
Prihod od kratkoročnog najma	275	273
Prihod od pružanja knjigovodstvenih usluga	97	108
Prihodi od prefakturiranih troškova	302	153
	674	534

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2023.	2022.
Troškovi energije	17	13
Troškovi goriva	3	2
Troškovi sitnog inventara	2	-
	22	15

7. TROŠKOVI USLUGA

	2023.	2022.
Troškovi savjetovanja	395	190
Troškovi kratkoročnih najмова	9	31
Troškovi održavanja	5	1
Troškovi osiguranja	4	3
Ostali troškovi usluga	2	1
	415	226

Unutar troškova savjetovanja uključeni su i troškovi revizije u iznosu od 104 tisuća eura (2022: 71 tisuća eura).

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2023.	2022.
Troškovi neto plaća	96	46
Troškovi doprinosa iz plaća	66	29
Troškovi doprinosa na plaće	1	1
Ostali troškovi osoblja	9	4
	172	80

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

9. OSTALI I OPERATIVNI TROŠKOVI

	2023.	2022.
Troškovi upravljanja	793	405
Prefakturirani troškovi ovisnog društva	73	135
Komunalni troškovi	87	79
Troškovi reklamiranja i promocija	54	82
Bankovni troškovi i troškovi transakcija	4	6
Ostali troškovi poreza, obveza i naknadi	4	4
Troškovi telekomunikacija	2	1
Troškovi edukacija	2	1
Troškovi transporta	1	1
	1.020	714

10. AMORTIZACIJA

	2023.	2022.
Amortizacija ulaganja u nekretnine (bilješka 17)	96	96
Amortizacija imovine s pravom korištenja (bilješka 16)	54	5
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	5	3
Ukupno	155	104

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2023.	2022.
Prihod od udjela u dobiti (bilješka 29)	3.584	2.654
Prihod od kamata	960	392
Prihod od tečajnih razlika	2	14
	4.546	3.060

Prihodi od udjela u dobiti u 2023. godini odnose se na prihod ostvaren od društva Meritus Global Technology d.o.o. Isti prihod u 2022. godini odnosi se na prihod ostvaren od društva M Plus Croatia d.o.o..

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

12. FINANCIJSKI RASHODI

	2023.	2022.
Troškovi kamata	1.941	777
Ostali financijski rashodi	83	37
Rashodi od tečajnih razlika	-	150
	2.024	964

13. POREZ NA DOBIT

	2023.	2022.
Dobit prije oporezivanja	1.412	1.491
Porez na dobit po stopi poreza od 18%	254	268
Porezno nepriznati rashodi	-	-
Učinak poreznih umanjjenja	(645)	(475)
Nepriznata odgođena porezna imovina na porezne gubitke	391	207
Porez na dobit	-	-

Društvo ima prenesene porezne gubitke kako slijedi:

- 2019. godina – preneseni porezni gubitak u iznosu od 1.472 tisuća eura koji ističe 2024. godine.
- 2021. godina - preneseni porezni gubitak u iznosu od 589 tisuća eura koji ističe 2026. godine.
- 2022. godina – preneseni porezni gubitak u iznosu od 1.162 tisuća eura koji ističe 2027. godine
- 2023. godina – preneseni porezni gubitak u iznosu od 2.174 tisuća eura koji ističe 2028. godine.

Nepriznata odgođena porezna imovina iznosi ukupno 971 tisuća eura (31. prosinca 2022.: 580 tisuća eura).

Odgođena porezna imovina nije priznata jer Uprava smatra da obzirom na prirodu poslovanja Društva, Društvo neće moći iskoristiti prenesene porezne gubitke u budućim razdobljima. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana.

14. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

	2023.	2022.
Dobit nakon poreza namijenjena dioničarima	1.412	1.491
Prosječni ponderirani broj redovnih izdanih dionica	982.032	982.032
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (izražena u eurima i centima po dionici)	1,44	1,52

Dana 27. lipnja 2023. godine održana je Redovna godišnja skupština Meritus Ulaganja d.d. i izglasana je dividenda u iznosu od 1.374.844,80 eura (1,4 eura/dionici). Dividenda je isplaćena 21. srpnja 2023. godine.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

15. NEMATERIJALNA IMOVINA

	2023.	2022.
Prava		
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	49	49
Povećanje	3	-
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	52	49
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(46)	(43)
Trošak amortizacije	(5)	(3)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(51)	(46)
Stanje na 1. siječnja	3	6
Stanje na 31. prosinca	1	3

16. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

	2023.	2022.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	-	81
Povećanje	188	-
Smanjenje	(46)	(81)
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	142	-
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	-	(20)
Trošak amortizacije	(54)	(5)
Smanjenje	-	25
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(54)	-
Stanje na 1. siječnja	-	61
Stanje na 31. prosinca	88	-

Iznosi priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku

	2023.	2022.
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam (bilješka 7)	9	31
Troškovi amortizacije na imovini s pravom korištenja	54	5
Kamate po osnovi poslovnih najмова	8	-
Otplata najмова	(71)	(36)

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

17. ULAGANJE U NEKRETNINE

Nekretnine	2023.	2022.
Nabavna vrijednost na 1. siječnja	2.923	2.922
Povećanje	1	1
Nabavna vrijednost na 31. prosinca	2.924	2.923
Ispravak vrijednosti na 1. siječnja	(315)	(219)
Trošak amortizacije	(96)	(96)
Ispravak vrijednosti na 31. prosinca	(411)	(315)
Stanje na 1. siječnja	2.608	2.703
Stanje na 31. prosinca	2.513	2.608

Prihodi od najma i troškovi povezani sa održavanjem prikazani su u bilješci 5 i bilješci 7.

Nekretnina je opterećena založnim pravom u korist banaka.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

18. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2023. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2023. godine
M Plus Croatia d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	68,74%	38.304
Meritus Global Strategics d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Technology d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Real Estate Management d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Global People Solutions d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
				38.316

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u % 31. prosinca 2022. godine	Vrijednost ulaganja 31. prosinca 2022. godine
M Plus Croatia d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	68,74%	38.304
Meritus Global Strategics d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Technology d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Meritus Global Real Estate Management d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
Global People Solutions d.o.o.	Upravljačke djelatnosti holding društava	Zagreb, Hrvatska	100,00%	3
				38.316

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

18. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (NASTAVAK)

Sažeti financijski podaci značajnog ovisnog društva M Plus Croatia d.o.o. prikazani su u nastavku:

	2023	2022
Kratkotrajna imovina	48.571	42.931
Dugotrajna imovina	62.327	55.965
Kratkoročne obveze	(37.722)	(30.376)
Dugoročne obveze	(36.591)	(32.882)
Neto imovina	36.585	35.638
Prihodi	35.543	31.332
Neto dobit	875	2.866

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Dani krediti (uključujući obračunate kamate)	32.544	25.193
Dugotrajna potraživanja	11.771	8.187
Ostali depoziti	440	323
	44.755	33.703

Dani krediti odnose se na pozajmice dane ovisnim društvima i članovima Uprave. Ukupna glavnica na 31. prosinca 2023. godine iznosi 31.706 tisuća eura (2022: 24.299 tisuća eura), uvećano za obračunate kamate u iznosu od 838 tisuća eura (2022: 894 tisuća eura). Godišnja kamatna stopa iznosi 2,40 % (31. prosinca 2022. godine: 2,68%). Svrha kredita je razvoj poslovanja te nove akvizicije. Krediti dospijevaju u roku od 2 do 5 godina.

Kretanje danih kredita prikazano je u slijedećoj tablici:

Stanje na dan 1. siječnja	25.193	7.070
Novi dani krediti – odljevi	9.700	17.731
Naplaćeni krediti – priljevi	(3.225)	-
Prihod od kamata	732	392
Povećanje kroz cesije	998	-
Kamate podmirene kompenzacijom	(854)	-
Stanje na dan 31. prosinca	32.544	25.193

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

Ostali depoziti odnose se na sigurnosni depozit po primljenom kreditu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

20. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Dana kratkotrajna financijska imovina odnosi se na danu pozajmicu nepovezanom društvu u iznosu 500 tisuća eura. Godišnja kamatna stopa iznosi 3,50%. Dana pozajmica osigurana je založnim pravom na poslovnim udjelima primatelja pozajmice. Primatelj pozajmice izvršio je povrat glavnice i kamate u siječnju 2024. godine.

21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Potraživanja od kupaca	27	127
Potraživanje od povezanih strana (bilješka 29)	240	80
	267	207

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

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Nedospjelo potraživanje	9	64
0 – 90 dana	32	113
91 – 180 dana	24	3
181 – 365 dana	59	14
preko 365 dana	143	13
	267	207

Društvo na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine nije imalo umanjena po potraživanjima od kupaca.

22. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Potraživanja od države za pretporez	859	686
Potraživanja od zaposlenih	1	-
	860	686

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

23. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Novac na žiro računima u domaćoj valuti	8.037	30.983
Novac na žiro računima u stranoj valuti	-	6
Depoziti s rokom dospijeca do 3 mjeseca	20.206	5.025
	28.243	36.014

24. TEMELJNI KAPITAL

Upisani suvlasnik	31. prosinca 2023. godine			31. prosinca 2022. godine		
	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica	Udio	Postotak vlasništva	Broj dionica
Orso global d.o.o.	50.367	51,29%	503.674	50.367	51,29%	503.674
Ostali	47.836	48,71%	478.358	47.836	48,71%	478.358
Ukupno:	98.203	100,00%	982.032	98.203	100,00%	982.032

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 13.034 tisuća eura, a podijeljen je u 982.032 dionica (31 prosinca 2022. godine: 13.034 tisuća eura, a podijeljen je u 982.032 dionica).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 29)	1.481	1.983
Dobavljači dobara i usluga u zemlji	55	75
	1.536	2.058

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

26. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Obveze za neto plaće	14	4
	14	4

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Obveze za preuzimanje plaćanja temeljem ugovora o asignaciji	1.007	8
Obveze prema vanjskim članovima nadzornog odbora	9	6
Obveze za poreze i doprinose	7	2
	1.023	16

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

28. POSUDBE

	31.12.2023.	31.12.2022.
Obveze za dugoročne kredite	1.500	1.700
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	(200)	(200)
Dugoročne obveze po izdanim obveznicama	40.000	40.000
Ukupno obveze za dugoročne posudbe	41.300	41.500
Obveze za kratkoročne kredite	3.550	-
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima	200	200
Ukupno obveze za kratkoročne posudbe	3.750	200
Obveze za obračunate kamate po primljenim posudbama	718	716
Ukupne obveze za primljene posudbe na 31. prosinca	45.768	42.416
Stanje na dan 1. siječnja	42.416	1.900
Nove posudbe - priljevi	3.550	39.875
Otplate posudbi	(200)	(200)
Trošak kamate	1.933	777
Plaćanje kamata	(1.931)	(66)
Tečajne razlike	-	130
Stanje na dan 31. prosinca	45.768	42.416

Tablica u nastavku prikazuje odobrene iznose kredita uz pripadajuću kamatnu stopu te datum dospjeća:

Odobreni iznos kredita (u tisućama)	Valuta	Period odobrenja kredita	Period dospjeća kredita	Kamatna stopa
2.000	EUR	02/2021	03/2031	3,25% + 3 month EURIBOR
4.000	EUR	11/2023	05/2024	4,80%

28. POSUDBE (NASTAVAK)

Društvo je 29. srpnja 2022. godine izdalo obveznice povezane s održivim poslovanjem na domaćem tržištu kapitala u ukupnom nominalnom iznosu od 40 milijuna eura, s fiksnom godišnjom kamatnom stopom od 4,25%, uz polugodišnju isplatu kamata počevši od 29. siječnja 2023. godine i jednokratno dospjeće glavnice nakon pet godina, oznake MRUL-O-277E i međunarodne identifikacijske oznake (ISIN) HRMRULO277E9 ("Obveznice").

Društvo je izradilo Okvirni dokument za izdavanje Obveznica povezanih s održivim poslovanjem, usklađen s Načelima obveznica povezanih s održivim poslovanjem koje je objavila ICMA (Međunarodno udruženje tržišta kapitala, engl. The International Capital Market Association) u lipnju 2020. godine.

Okvirni dokument Obveznica povezanih s održivim poslovanjem definira dva ključna pokazatelja uspješnosti:

- (1) Smanjiti apsolutni Opseg 1 i 2 emisija stakleničkih plinova za 25,2% na 2,148 tCO₂e u 2027.godini u odnosu na baznu godinu 2021.godinu
- (2) Ostvariti 51% zastupljenosti žena u upravljačkim timovima (uključujući upravljačka tijela) do kraja 2030. godine u odnosu na baznu 2020. godinu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stanja temeljem transakcija s povezanim stranama na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine prikazana su kako slijedi:

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2022.
Ovisna društva	12.763	9.159	2.487	1.991
Ukupno	12.763	9.159	2.487	1.991

	Dane pozajmice (glavnica)		Primljeni zajmovi	
	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2022.
Ovisna društva	30.774	24.299		
Uprava	931	-		
Ukupno	31.705	24.299	-	-

	Prihodi		Rashodi	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Ovisna društva	4.791	3.465	935	509
Uprava	19	-	-	-
Ukupno	4.810	3.465	935	509

Društvo tijekom 2023. godine nije imalo transakcija s drugim povezanim stranama.

Tijekom 2023. godine, nije bilo isplata Upravi Društva.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Koeficijent financiranja

Vlasničku glavnica čine temeljni kapital, pričuve, te preneseni gubitak. Društvo nema neto duga na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine.

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

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Obveze za kratkoročne kredite	4.468	916
Obveze za dugoročne kredite	1.300	1.500
Obveze po izdanim obveznicama	40.000	40.000
Dugoročne obveze po najmovima	36	-
Kratkoročne obveze po najmovima	35	-
Novac i novčani ekvivalenti	(28.243)	(36.014)
Neto dug/(novac)	17.596	6.402
Vlasnička glavnica	67.299	67.262
Omjer duga i vlasničke glavnice	26,15%	9,52%

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

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Financijska imovina	74.625	70.611
Dugotrajna financijska imovina	44.755	33.703
Kratkotrajna financijska imovina	500	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.127	894
Novac i novčani ekvivalenti	28.243	36.014
Financijske obveze	48.412	44.493
Obveze prema dobavljačima	1.536	2.058
Obveze prema zaposlenicima	14	4
Ostale kratkoročne obveze	1.023	16
Obveze za primljene posudbe i najmove	45.839	42.415

30. 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 0,5% više dok su ostale varijable bile konstantne, efekti na dobit Društva bili bi kako slijedi:

Kamatni rizik	2023	2022
Instrumenti s varijabilnom kamatnom stopom		
Trošak posudbi	25	8
Ukupno	25	8

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 2023. i 2022. godine, odnose se gotovo u potpunosti na potraživanja unutar Grupe.

30. 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 dospjeća 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		Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2023. godine								
Kamatne	4,32%	530	1.060	4.769	45.264	512	52.135	45.839
Beskamatne	-	2.573	-	-	-	-	2.573	2.573
		3.103	1.060	4.769	45.264	512	54.708	48.412
31. prosinca 2022. godine								
Kamatne	4,57%	165	330	1.484	46.965	717	49.661	42.415
Beskamatne	-	2.078	-	-	-	-	2.078	2.078
		2.243	330	1.484	46.965	717	51.739	44.493

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.
 (Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

30. 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		Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2023. godine								
Kamatna	2,40%	512	-	-	33.305	440	34.257	33.484
Beskamatna	-	29.370	-	-	11.771	-	41.141	41.141
		29.882	-	-	45.076	440	75.398	74.625
31. prosinca 2022. godine								
Kamatna	2,68%	-	-	-	25.844	324	26.168	25.517
Beskamatna	-	36.907	-	-	8.187	-	45.094	45.094
		36.907	-	-	34.031	324	71.262	70.611

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.
(Svi iznosi su prikazani u tisućama eura)

31. 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.

Kamatna stopa na dane pozajmice utvrđena je u visine kamatne stope za povezana društva koju godišnje propisuje Ministarstvo financija.

Na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine iskazani iznosi potraživanja i obveza otprilike odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

32. UGOVORENE I POTENCIJALNE OBVEZE


Prema procjeni Uprave, na dan 31. prosinca 2023. godine Društva nema značajnijih ugovorenih i potencijalnih obveza koje bi zahtijevale objavu u bilješkama uz nekonsolidirane financijske izvještaje.

Na dan 31. prosinca 2023. godine protiv Društva se nije vodio nikakav sudski spor, a koji nije iskazan u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

33. ODOBRAVANJE NEKONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Nekonsolidirane financijske izvještaje i njihovo izdavanje odobrila je Uprava Društva 30. travnja 2024. godine.

Predsjednik Uprave



Đarko Horvat

Član Uprave



Tomislav Glavaš