

Mezzanine partners d.d., Zagreb
za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.
godine

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće neovisnog revizora	
Izvešće posloводства	1
Odgovornost za financijske izvještaje	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izveštaj o financijskom položaju	6
Izveštaj o promjenama kapitala	7
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9
<u>Prilog 1:</u> Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima	32
<u>Prilog 2:</u> Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja društava za upravljanje AIF fondovima	36



Izvešće neovisnog revizora

Vlasniku društva MEZZANINE PARTNERS d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva MEZZANINE PARTNERS d.d. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost te novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 25. travnja 2023.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o promjenama kapitala za godinu završenu 31. prosinca 2022.;
- izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu 31. prosinca 2022.; i
- bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014 te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p data-bbox="231 618 643 654"><i>Priznavanje prihoda od naknada</i></p> <p data-bbox="231 667 767 835">Vidjeti bilješku 5 uz financijske izvještaje pod nazivom <i>Prihodi od upravljanja fondom</i>, te bilješku 3 pod nazivom <i>Značajne računovodstvene politike</i> za daljnje informacije.</p> <p data-bbox="231 851 767 983">Društvo je priznalo prihode od upravljanja fondom u iznosu od 6,5 milijuna kuna za godinu koja završava 31. prosinca 2022. godine.</p> <p data-bbox="231 999 767 1167">Iako su transakcije unutar tokova prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.</p>	<p data-bbox="785 636 1431 703">Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi:</p> <p data-bbox="785 719 1431 880">Za cjelokupnu populaciju transakcija, preračunali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem obveza za uplatu kapitala fonda s postotkom naknade za upravljanje za cijelo razdoblje poslovanja fonda u 2022. godini.</p> <p data-bbox="785 896 1431 960">Usporedili smo postotak naknade za upravljanje fondom s prospektom fonda.</p> <p data-bbox="785 976 1431 1070">Također smo uskladili transakcije prihoda s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene od fonda.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li 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 kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih 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 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 osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, 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 financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo 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 takve objave.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizora Društva 28. travnja 2022. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine Društva s najnovijim ponovnim imenovanjem od 29. travnja 2022. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 2 godine.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine broj 13/19) („Pravilnik“). Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 32 do 35, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjeni kapitala te Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine. Za pripremu ovih obrazaca odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz financijskih izvještaja Društva koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranici 36, te su prilagođeni sukladno Pravilniku.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
25. travnja 2023.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70



Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašten revizor

Izvešće posloводства

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

1. Društvo i tržišno okruženje

Predmet poslovanja Mezzanine Partners dioničkog društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (dalje u tekstu: „Društvo“) je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, Radnička cesta 39. Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 04. travnja 2018. godine, a odobrenje za rad od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: „HANFA“) dobiveno je 22. prosinca 2021. godine. Godišnje izvješće obuhvaća Izvješće posloводства o stanju Društva, financijske izvještaje s izvješćem neovisnog revizora, financijske izvještaje prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine 13/19) te njihovu u skladu s financijskim izvještajima pripremljenim sukladno MSFI.

Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti i iznosi 1.254.760,00 kuna te se sastoji od 26 dionica. Društvo je 100% vlasništvu društva Mezzanine Grupa d.o.o. čiji su vlasnici fizičke osobe koje su ujedno i krajnji vlasnici Društva.

2. Korporativno upravljanje

Na dan 31. prosinca 2022. godine odbor izvršnih direktora Društva sastojao se od dva člana: gospodina Tomislava Tadića, glavnog izvršnog direktora i gospođe Tajane Mrkić, izvršne direktorice. Glavni izvršni direktor zastupa Društvo samostalno i pojedinačno, dok izvršni direktor zastupa Društvo zajedno sa glavnim izvršnim direktorom. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo četiri djelatnika (31. prosinca 2021.: 2 djelatnika). Ovlaštenja i način rada glavne skupštine propisani su Društvenim ugovorom i Statutom te usklađeni sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Društvo se u provođenju korporativnog upravljanja rukovodi važećim eksternim i internim propisima i regulatornim zahtjevima koji definiraju poslovanje Društva, kao i specifičnim pravilima korporativnog ponašanja u dijelu poslova upravljanja alternativnim investicijskim fondovima, odnosno upravljanja imovinom.

Tako su u okviru svojih ovlaštenja Upravni odbor i izvršni direktori donijeli Pravilnik o praćenju usklađenosti s relevantnim propisima koji ima za cilj Društvu osigurati usklađivanje poslovanja sa važećom zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije iz područja upravljanja imovinom, uspostavljanje etičkih pravila koja će Društvu osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima svojih klijenata te povjerenje klijenata. Također, Upravni odbor i izvršni direktori su definirali i niz pravilnika kojima je uređen sustav unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima između ostalog i u odnosu na postupak financijskog izvještavanja.

Izvešće posloводства

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. *Financijski rezultat Društva*

Društvo je u 2022. godini upravljalo jednim alternativnim investicijskim fondom, Croatian Mezzanine Debt Fund.

Croatian Mezzanine Debt Fund je zatvoreni alternativni investicijski fond bez pravne osobnosti s privatnom ponudom, osnovan temeljem odluke Upravnog odbora od dana 24. prosinca 2021. godine. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) odobrila je osnivanje i upravljanje Fondom Rješenjem klasa: UP/I 972-02/21-01/60, urbroj: 326-01-40-42-22-8, od dana 13. siječnja 2022. godine. Fond predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti.

Od ukupno ostvarenih rashoda u 2022. godini, 25% se odnosi na troškove zaposlenih. Imovina Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 5.800 tisuća kuna. Najveća pojedinačna stavka imovine su kratkoročni zajmovi povezanom društvu koji čine 41% ukupne aktive.

4. *Buduće poslovanje Društva*

Tijekom 2022. godine glavne aktivnosti Društva bile su aktivnosti vezane uz pokretanje i rad alternativnog investicijskog fonda te pronalazak novih investicija za predmetni fond.

5. *Aktivnosti istraživanja i razvoja*

S obzirom na specifičnu djelatnost koju obavlja, Društvo se ne bavi istraživanjem i razvojem u tehnološkom smislu već obavlja istraživanja i analize tržišta u cilju ulagačkih prilika za fond kojim upravlja.

6. *Značajni događaji nakon kraja poslovne godine*

Na dan 10. siječnja 2023. godine Tajana Mrkić prestaje obavljati funkciju izvršnog direktora Društva temeljem podnesene ostavke na funkciju izvršnog direktora Društva. Budući da društvo posluje u obliku srednjeg UAIF-a te uzimajući u obzir članak 17. stavak 3. točka 4. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, Tomislav Tadić će kao jedini izvršni direktor nastaviti voditi poslove i zastupati društvo.

7. *Podružnice Društva*

Društvo posluje na jednoj adresi i nema podružnica.

Izvešće posloводства

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

8. Upravljanje rizicima

U svrhu razboritog upravljanja rizicima, Društvo je ustrojilo sustav upravljanja rizicima koji se temelji na veličini Društva, njegovim osnovnim poslovnim aktivnostima i profilu rizičnosti, a koji se sastoji od organizacijskih zahtjeva, strategija, postupaka i mjera za upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju.

Društvo je identificiralo nekoliko skupina rizika koji mogu utjecati na poslovanje Društva:

Operativni rizik

Društvo je izloženo operativom riziku kroz svoje redovno poslovanje. Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih procedura ili sustava, zbog ljudskih pogrešaka, prijevara ili zbog vanjskih utjecaja (poput prirodnih nepogoda) te zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima.

Rizici koji utječu na upravljanje financijskom imovinom Društva:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti

Posebnu pažnju Društvo poklanja praćenju događaja koji bi mogli utjecati na strateški rizik, reputacijski rizik, rizik sukoba interesa, rizik delegiranja poslova i rizik eksternalizacije.

Prema svim navedenim rizicima Društvo prihvaća nisku razinu rizika.

Odgovornost Uprave za godišnje izvješće

Uprava Društva treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji na fer način prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na datum izvještavanja te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove za tada završeno razdoblje, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenih u Europskoj uniji ("MSFI"), te su odgovorni za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme.

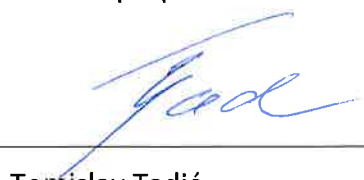
Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika, koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 13/19).

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća posloводства, sukladno članku 21. zahtjevima Zakona o računovodstvu.

Financijski izvještaji te izvješće posloводства odobreno je od strane Uprave 25. travnja 2023. godine te potpisano u skladu s tim.



Tomislav Tadić

Izvršni direktor

MEZZANINE PARTNERS d.d.

Radnička cesta 39

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

MEZZANINE PARTNERS d.d.
ZAGREB
OIB: 96964166708

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

		2022.	2021.
	Bilješka	HRK'000	HRK'000
Prihodi od upravljanja fondom	5	6.542	-
Ostali prihodi		62	147
Opći i administrativni troškovi poslovanja	6	(1.403)	(48)
Troškovi osoblja	7	(658)	(74)
Amortizacija		(325)	(21)
Ostali rashodi iz poslovanja		(108)	(30)
Dobit/(gubitak) iz redovnog poslovanja		4.110	(26)
Prihod od kamata izračunat korištenjem efektivne kamatne stope		26	-
Trošak kamata		(27)	(2)
Neto tečajne razlike		-	1
Neto financijski rezultat		(1)	(1)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		4.109	(27)
Porez na dobit	8	371	-
Dobit/(gubitak) tekuće godine		3.738	(27)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni (gubitak)		3.738	(27)

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2022. godine

	Bilješka	2022. HRK'000	2021. HRK'000
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Dugotrajna materijalna imovina	9	100	74
Dugotrajna nematerijalna imovina	10	34	-
Pravo korištenja imovine	11	417	623
Ukupno dugotrajna imovina		551	697
Kratkotrajna imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	12	1.796	771
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	13	3.303	179
Ukupno kratkotrajna imovina		5.099	950
Ukupna imovina		5.650	1.647
VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	14	1.255	1.255
Pričuve za povećanje temeljnog kapitala	14	96	66
Zadržana dobit/preneseni gubitak		(438)	(411)
Dobit/gubitak tekuće godine		3.738	(27)
Ukupno kapital i rezerve		4.651	883
Dugoročne obveze			
Obveze za najam	16	210	389
Ukupno dugoročne obveze		210	389
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	15	130	129
Obveze za najam	16	193	239
Ostale obveze i rezerviranja	17	466	7
Ukupno kratkoročne obveze		789	375
Ukupno obveze		999	764
Ukupno kapital i obveze		5.650	1.647

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

	Upisani kapital	Rezerve za povećanje temeljnog kapitala	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 1. siječnja 2021. godine (nerevidirano)	20	-	(411)	-	(391)
(Gubitak) tekuće godine	-	-	(27)	-	(27)
<i>Ukupni sveobuhvatni (gubitak)</i>	-	-	(27)	-	(27)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	1.255	66	(438)	-	883
Povećanje ostalih rezervi	-	30	-	-	30
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	30	-	-	30
Dobit tekuće godine	-	-	-	3.738	3.738
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	30	-	3.738	3.768
Stanje 31. prosinca 2022. godine	1.255	96	(438)	3.738	4.651

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

		2022.	2021.
	Bilješka	HRK'000	HRK'000
Dobit/gubitak prije oporezivanja		4.109	(27)
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija	9,10,11	325	20
Rashod od kamata		27	2
Neto prihod od kamata		(26)	-
Ostale nenovčane stavke		1	(61)
		<hr/>	<hr/>
		327	(39)
Promjene obrtnog kapitala			
(Povećanje) potraživanja od fondova		(814)	-
(Smanjenje)/povećanje ostalih potraživanja		117	(179)
Povećanje obveza prema dobavljačima		1	61
Povećanje ostalih obveza		88	-
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		3.828	(184)
Plaćen porez na dobit		-	-
		<hr/>	<hr/>
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		3.828	(184)
Dani krediti	13	(2.401)	-
Izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	10,11	(117)	(75)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok korišten za investicijske aktivnosti		(2.518)	(75)
Izdaci za plaćanje obveze po najmu	16	(315)	(16)
Primici od primljenih kredita	16	-	206
Povećanje ostalih rezervi	14	30	66
Izdaci za povećanje temeljnog kapitala	14	-	773
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok korišten za financijske aktivnosti		(285)	1.029
Neto povećanje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		1.025	770
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	12	771	1
		<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12	1.796	771
		<hr/>	<hr/>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

Mezzanine Partners d.d. („Društvo“) registrirano je kao dioničko društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima na Trgovačkom sudu u Zagrebu. Odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) za rad Društvo je dobilo 22. prosinca 2021. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, a djelatnost je osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je upravljalo jednim alternativnim investicijskim fondom, Croatian Mezzanine Debt Fund. Vlasnik 100% dionica društva je Mezzanine Grupa d.o.o. koja je u vlasništvu fizičkih osoba. Fizičke osobe smatraju se krajnjim vlasnikom društva.

Agencija je regulatorno tijelo Društva.

Članovi Upravnog odbora, odnosno izvršni direktori, Društva tijekom 2022. godine su bili:

Uprava Društva

Tomislav Tadić, glavni izvršni direktor, od 22.12.2021. godine

Tajana Mrkić, izvršni direktor, od 22.12.2021. godine

2. Osnova za sastavljanje

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije („MSFI“). Društvo je također obveznik Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine 21/18, 126/19 i 110/21) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine 13/19).

b) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, a koja predstavlja primarnu valutu ekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje (funkcionalna valuta) te su zaokružene na najbližu tisuću.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

2. Osnova za sastavljanje (nastavak)

d) Korištenje prosudbi i procjena

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji. Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane izvršnih direktora Društva koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

e) Rat u Ukrajini

Krajem veljače 2022. započeo je rat u Ukrajini što je posljedično rezultiralo i nametanjem sankcija Rusiji. Društvo nije direktno izloženo ruskom i ukrajinskom tržištu te ovaj događaj nije imao posljedice na gospodarstvo ni efekte prelijevanja negativnih učinaka na poslovanje Društva. U ovom trenutku ništa ne upućuje na to da će, zbog negativnih posljedica, društvo biti u nemogućnosti nastaviti s poslovanjem u doglednoj budućnosti.

f) Neograničenost vremenskog poslovanja

Društvo je krajem siječnja 2022. zaključilo početno zatvaranje (tzv. First closing) zatvorenog AIF-a Croatian Mezzanine Debt Fund bez pravne osobnosti (fond rizičnog kapitala). Drugo, ujedno i finalno zatvaranje Fond je imao 17.06.2022. godine čime je zaključena konačna vrijednost fonda od 52,2 milijuna eura. Fond je osnovan na razdoblje od deset godina s mogućnošću produljenja na najviše dvije dodatne godine. U narednom razdoblju Društvo planira započeti proces osnivanja novih fondova. Putem tih sredstava društvo će dobiti naknadu za upravljanje koja će osigurati nesmetano poslovanje, a izvršni direktor društva sastavio je ove financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata te tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Prihodi od upravljanja fondovima

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju iznose zaračunate za usluge upravljanja alternativnim investicijskim fondom prema važećim Pravilima fonda. Prihodi od upravljanja fondovima se priznaju u tijeku vremena s odgovarajućim vremenskim razdobljem na koje se naknada odnosi. Naknada za upravljanje alternativnim investicijskim fondom u 2022. godini iznosila je 2% ukupnih obveza uplate kapitala u fond (2021.: -).

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih pri preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja. Od 1. siječnja 2023. godine službena valuta plaćanja u Republici Hrvatskoj postala je euro te se svi izvještaji prikazuju u euru.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

Oprema i nematerijalna imovina

Oprema i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i za druge administrativne svrhe. Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke opreme.

Naknadni troškovi

Društvo priznaje unutar knjigovodstvene vrijednosti, stavke opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u tu komponentu pritjecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja.

Procijenjeni vijek trajanja imovine je kako slijedi, te se nije mijenjao usporedno s prethodnom godinom:

Oprema

Uredska oprema	2 - 4 godine
----------------	--------------

Nematerijalna imovina

Software	4 godine
----------	----------

Licenca	1 godina
---------	----------

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju (najmanje jednom godišnje) kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose oprema i nematerijalna imovina.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobit ili gubitak.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u dobit ili gubitak. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („jedinice koje generiraju novac“). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najмова u kojima je ono najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti, ispod vrijednosti 30 tisuća kuna (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, najmoprimac 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 (od 01.12.2021. do 31.05.2022. društvo je plaćalo umanjeni iznos najma za 50% prema Ugovoru o zakupu poslovnog prostora);
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma;
- iznos za koji se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; te
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

Obveze po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u financijskom izvještaju o financijskom položaju. Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.

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

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

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe 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.

Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma.

Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju. Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubitci zbog umanjenja vrijednosti.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijecem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga. Novac i novčani ekvivalenti mjere se po amortizirajućem trošku.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

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

Kapital i rezerve

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Upisani temeljni kapital na dan 31.12.2022. iznosi 1.254.760 kuna. Mezzanine Grupa d.o.o. drži 100% udjela u temeljnom kapitalu.

Pričuve za povećanje temeljnog kapitala

U 2021. godini vlasnici su uplatili 66 tisuća kuna novca u rezerve društva kako bi omogućili društvu da poštuje regulatorne zahtjeve minimalno propisanog regulatornog kapitala zahtijevanog od strane regulatora (HANFA). U 2022. godini vlasnici su uplatili dodatnih 30 tisuća kuna čime su rezerve kapitala povećane sa 66.000 kuna na 96.000 kuna.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobit ili gubitak razdoblja u kojem nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

Procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima, uključujući i očekivane buduće događaje koji se smatraju realnima u određenim okolnostima.

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama hoće li nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja poreznih vlasti.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o financijskom položaju i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Procjena budućih očekivanih kreditnih gubitaka provodi se temeljem prosječne stope otpisa u prethodnim godinama i njene primjene na neispravlvenu financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku na datum izvještavanja.

Korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Stope amortizacije opreme i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i nematerijalne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

4. Računovodstveni standardi

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2022. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori – troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 (objavljeni 31. ožujka 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. godine).

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i 2. Smjernicama za praksu uz MSFI-jeve (IFRS Practice Statement 2): Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)

Ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

4. Računovodstveni standardi (nastavak)

Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

5. Prihodi od upravljanja fondom

Prihodi od upravljanja fondom odnose se na prihode od naknade za upravljanje alternativnim investicijskim fondom, prihode od kamata povezanih poduzetnika te prefakturiranih troškova.

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Prihodi od naknade upravljanja AIF-om	6.542	-
Ukupno prihodi od upravljanja fondom	6.542	-

Ukupan iznos upravljačke naknade obračunate fondu Croatian Mezzanine Debt Fund za 2022. godinu iznosi 6.542 tisuće kuna. U 2021. nije bilo upravljačkih naknada budući da Društvo u 2021. nije upravljalo niti jednim investicijskim fondom.

6. Opći i administrativni troškovi poslovanja

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Troškovi održavanja ureda i komunalni troškovi	182	20
Trošak održavanja softvera	44	6
Konzultantske usluge	725	-
Knjigovodstvene usluge	147	-
Odvjetničke usluge	118	-
Revizijske usluge	28	-
Troškovi HANFA-e, članarine i osiguranja	123	20
Ostali troškovi	36	2
Ukupno operativni troškovi	1.403	48

Konzultantske usluge u 2022. godini bile su u najvišem omjeru vezane za otvaranje fonda u siječnju 2022. godine a odnose se na savjetničke usluge u području pregleda i pripreme potencijalnih investicija, upravljanje rizicima, te razvoja novih fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

7. Troškovi osoblja

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Neto plaće	363	48
Porezi i doprinosi iz i na plaće	278	23
Ostali troškovi zaposlenika	17	3
Ukupno troškovi osoblja	658	74

Porezi i doprinosi iz i na plaće osoblja uključuju 278 tisuća kuna (2021. godine: 23 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. U Društvu je na dan 31. prosinca 2022. godine bilo zaposleno 4 djelatnika (31. prosinca 2021.: 2 djelatnika). U troškove osoblja uključena su i primanja direktora Društva.

8. Porez na dobit

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 10% (2021.: 10%) na oporezivu dobit Društva. Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2022. HRK'000	2021. HRK'000
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja	4.109	(27)
Porez na dobit po stopi 10% (2021.: 12%)	(411)	(3)
Učinak stavki koje uvećavaju poreznu osnovicu	(3)	-
Porezni gubitak za koji nije priznata odgođena porezna imovina	-	3
Korištenje poreznih gubitaka iz ranijih razdoblja	43	-
Trošak poreza na dobit	371	-
Efektivna porezna stopa	9,03%	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

8. Porez na dobit (nastavak)

Kretanje prenesenih poreznih gubitaka

	2022.	u kunama 2021.
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	438	409
Povećanje prenesenih poreznih gubitaka	-	27
(Smanjenje) prenesenih poreznih gubitaka	(438)	-
Porezni gubitak za prijenos u naredna razdoblja	-	438

Odgođena porezna imovina na ime prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnih razdoblja nije priznata zbog neizvjesnosti ostvarivanja visine oporezive dobiti dostatne za njenu realizaciju.

9. Dugotrajna materijalna imovina

Pregled kretanja dugotrajne materijalne imovine je kako slijedi:

Opis	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Trošak nabave				
Stanje 01.01.2021. (nerevidirano)	-	-	-	-
Povećanje	57	10	7	74
Stanje 01.01.2022.	57	10	7	74
Povećanje	24	57	-	81
Stanje 31.12.2022.	81	67	7	155
Akumulirana amortizacija				
Stanje 01.01.2021. (nerevidirano)	-	-	-	-
Stanje 01.01.2022.	-	-	-	-
Trošak za godinu	(34)	(18)	(2)	(54)
Stanje 31.12.2022.	(34)	(18)	(2)	(54)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje 31.12.2021.	57	10	7	74
Stanje 31.12.2022.	47	49	4	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

10. Dugotrajna nematerijalna imovina

Pregled kretanja dugotrajne materijalne imovine je kako slijedi:

Opis	Softver HRK'000	Ukupno HRK'000
Trošak nabave		
Stanje 01.01.2022.	-	-
Povećanje	36	36
Stanje 31.12.2022.	36	36
Akumulirana amortizacija		
Stanje 01.01.2022.	-	-
Trošak za godinu	(2)	(2)
Stanje 31.12.2022.	(2)	(2)
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Stanje 31.12.2021.	-	-
Stanje 31.12.2022.	34	34

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

11. Pravo korištenja imovine

Pravo korištenja imovine sastoji se od:

Opis	Automobil	Poslovni prostor	Najam opreme	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Trošak nabave				
Stanje 01.01.2021. (nerevidirano)	-	-	-	-
Povećanje	87	556	-	643
Stanje 01.01.2022.	87	556	-	643
Povećanje	-	-	63	63
Stanje 31.12.2022.	87	556	63	706
Akumulirana amortizacija				
Stanje 01.01.2021. (nerevidirano)				
Trošak za godinu	(5)	(15)	-	(20)
Stanje 01.01.2022.	(5)	(15)	-	(20)
Trošak za godinu	(63)	(185)	(21)	(269)
Stanje 31.12.2022.	(68)	(200)	(21)	(289)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje 31.12.2021.	87	556	-	643
Stanje 31.12.2022.	19	356	42	417

12. Novac i novčani ekvivalenti

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Novac na žiro računu kod banaka	1.796	771
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	1.796	771

Kamatna stopa na prosječna sredstva na računu bila je tijekom 2022. godine na razini od 0,001%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

13. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od povezanih subjekata za troškove otvaranja fonda	-	151
Potraživanje za dani zajam vlasniku	2.401	-
Potraživanja od fonda kojim Društvo upravlja	814	-
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	51	-
Ostala potraživanja	37	28
Ukupno obveze prema dobavljačima	3.303	179

Društvo je 28. veljače 2022. godine odobrilo okvirni zajam svom vlasniku u iznosu od 6.000 tisuća kuna s krajnjim rokom dospijeca 27. veljače 2023. godine uz kamatnu stopu od 2,68% godišnje. Na 31. prosinca 2022. godine iskorišteni iznos okvira iznosio je 2.401 tisuću kuna. Potraživanja od fonda kojim Društvo upravlja odnosi se na potraživanja za upravljačku naknadu.

14. Kapital i rezerve

Kapital na 31. prosinca 2022. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 1.255 tisuća kuna (2021.: 1.255 tisuća kuna). Vlasnik Društva je Mezzanine Grupa d.o.o., kojom upravljaju 3 fizičke osobe, ujedno krajnji vlasnici Društva. U 2022. godini vlasnici su uplatili dodatnih 30 tisuća kuna čime su rezerve kapitala povećane sa 66.000 kuna na 96.000 kuna (u 2021. godini vlasnici su uplatili 66 tisuća kuna novca u rezerve društva kako bi omogućili društvu da poštuje regulatorne zahtjeve minimalno propisanog regulatornog kapitala zahtijevanog od strane regulatora (HANFA)). Odlukom jedinog člana društva od 24.09.2021. godine povećan je temeljni kapital društva unosom prava u temeljni kapital društva i to sa iznosa od 20 tisuća kuna, za iznos od 463 tisuće kuna, na iznos od 483 tisuće kuna konvertiranjem primljenih pozajmica vlasnika, dok je odlukom glavne skupštine od 13.10.2021. godine o povećanju temeljnog kapitala ulozima u novcu izdavanjem novih dionica, kako je ista dopunjena Odlukom o izmjeni Odluke o povećanju temeljnog kapitala dana 17.11.2021. godine, izdano je 16 novih redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa, slijedom čega se temeljni kapital društva povećava s iznosa od 482 tisuće kuna, za iznos od 773 tisuće kuna, na iznos od 1.255 tisuća kuna, uplatom u novcu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

15. Obveze prema dobavljačima

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema dobavljačima - domaći	121	129
Obveze prema dobavljačima - inozemni	9	-
Ukupno obveze prema dobavljačima	130	129

16. Obveze za najam

Na datum izvještaja o financijskom položaju nepodmirene obveze Društva na temelju neopozivih najмова dospijevaju kako slijedi:

	Najam poslovnog prostora (HRK'000)	Najam automobila (HRK'000)	Najam opreme (HRK'000)	Ukupno (HRK'000)
Kratkoročna obveza				
U roku od godine dana	159	21	13	193
Dugoročna obveza				
Od druge do uključivo pete godine	185	-	25	210
	344	21	38	403

U tablici u nastavku prikazana je analiza kretanja duga za svako prikazano razdoblje.

	Obveze po primljenom zajmu	Obveze po najmu	Ukupan dug	Novac i novčani ekvivalenti	Neto dug
Stanje na dan 1.1.2021.	(317)	-	(317)	1	(316)
Novčani tokovi	(206)	16	(190)	770	580
Konverzija zajma u kapital	462	-	462	-	462
Otpis	61	-	61	-	61
Novi ugovor o najmu	-	(642)	(642)	-	(642)
Obračunate kamate	-	(2)	(2)	-	(2)
Stanje na dan 31.12.2021.	-	(628)	(628)	771	143
Stanje na dan 01.01.2022.	-	(628)	(628)	771	143
Novčani tokovi	-	315	315	1.025	1.340
Novi ugovori o najmu	-	(63)	(63)	-	(63)
Obračunate kamate	-	(27)	(27)	-	(27)
Stanje na dan 31.12.2020.	-	(403)	(403)	1.796	1.393

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

17. Ostale obveze i rezerviranja

	2022.	2021.
	HRK'000	HRK'000
Obveze za porez na dobit	371	-
Obveze za plaće	89	-
Ostale obveze	6	7
Ukupno ostale obveze i rezerviranja	466	7

18. Transakcije s povezanim društvima

Povezanim stranama smatraju se one strane koje imaju sposobnost kontrolirati drugu stranu ili koje imaju značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Povezane strane su vlasnik Mezzanine Grupa d.o.o. i njemu povezane osobe te ključni menadžment Društva. Transakcije sa povezanim subjektima u 2022. godini su uključivale troškove plaća ključnog menadžmenta, naknade za upravljanje sa fondom te okvirni zajam s vlasnikom u iznosu od 6.000 tisuća kuna (iskorišteno 2.401 tisuća kuna).

2022. godina

	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Ključni menadžment	-	24	-	490
Transakcije s fondom pod upravljanjem (bilješka 5, 12)	814	-	6.542	-
Transakcije s vlasnikom	2.433	-	62	725
	3.247	24	6.604	1.215

2021. godina

	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Ključni menadžment	-	3	-	48
Transakcije s fondom pod upravljanjem (bilješka 5, 12)	151	-	151	25
	151	3	151	73

Rok dospjeća primljenih i danih pozajmica je na godinu dana, a nose kamatnu stopu od 2,68%. Naknade ključnom rukovodstvu (Direktori) uključuju 490 tisuća kuna za 2022. godinu (2021. godine: 48 tisuća kuna Direktori) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

19. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom na način da osigura kontinuitet poslovanja. Struktura kapitala Društva sastoji se od upisanog kapitala, pričuva za povećanje temeljnog kapitala, prenesenog gubitka te dobiti tekuće godine. Direktori Društva pregledava strukturu kapitala na redovitoj osnovi.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Poslovne aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga različitim vrstama financijskih rizika koji uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik i rizik fer vrijednosti kamata), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog tijeka kamata. Direktori pažljivo provode nadzor te prate i upravljaju financijskim rizicima koji se odnose na poslovanje Društva.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena u budućnosti, tečaja stranih valuta i kamatnih stopa uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Društvo ne ulazi u različite derivativne financijske instrumente kako bi upravljalo izloženošću tržišnom riziku, pa s toga nije ni izloženo tržišnom riziku.

Kamatni rizik

Društvo na datum izvještavanja nije značajno izloženo kamatnom riziku budući da imovina koja ostvaruje prihod od kamata uključuje samo novac na računima kod banaka i dani zajam vlasniku koji je dan uz fiksnu kamatnu stopu, a prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Nadalje, jedine obveze koje nose kamatu su obveze za najam za koje se smatra da promjena tržišnih uvjeta ne bi imala značajnog učinka na kamatni rizik Društva.

Tečajni rizik

Tečajni rizik je rizik da će vrijednost financijskih instrumenata biti promijenjena zbog promjena u tečajevima. Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Društvo nije izloženo tečajnom riziku budući da je većina imovine i obveza društva iskazana i ugovorena u HRK.

Cjenovni rizik

Budući da u 2022. Društvo nije imalo vrijednosne papire, smatra se da nije izloženo cjenovnom riziku. Dani zajmovi vlasniku definirani su uz fiksne kamatne stope koje odgovaraju referentnim kamatnim stopama u Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

19. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama, osiguravajući prema potrebi višak osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza. Društvo nema značajniju izloženost kreditnom riziku prema nijednoj ugovornoj strani ili grupi ugovornih strana sličnih karakteristika.

Sljedeća tablica prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku na dan izvještavanja:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Novac kod banaka	1.796	771
Dani zajam	2.401	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.004	179
UKUPNO	5.201	950

U idućoj tablici je prikazana je financijska imovina Društva prema ratingu agencije:

	S&P Rating	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Novčana sredstva	BBB	35%	84%
Dani zajam vlasniku	Bez ratinga	46%	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Bez ratinga	19%	16%
	Ukupno	100%	100%

Novac kod banaka se nalazi u banci koja nema kreditni rejting, dok njena matrica ima rejting BBB prema S&P-u¹ (2021: BBB prema S&P-u).

¹ S&P ili ekvivalent S&P-u

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

19. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine i obveza.

Politika Društva je da održava dovoljnu razinu novca i novčanih ekvivalenata odnosno da ima dovoljno raspoloživih sredstava kroz adekvatne izvore koji će biti dostatni za pokriće preuzetih obveza sukladno zahtjevima redovnog poslovanja.

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. godine provelo analizu dospijeca financijskih obveza koja prikazuje preostalo razdoblje do ugovornog dospijeca.

2022. godina	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	17	33	146	212	-	408
Obveze prema dobavljačima	109	-	-	-	-	109
Ukupno obveze	126	33	146	212	-	517

2021. godina	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	7	23	142	464	-	636
Obveze prema dobavljačima	129	-	-	-	-	129
Ukupno obveze	136	23	142	464	-	765

Fer vrijednost

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se neko sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između upućenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza, približni su njihovim fer vrijednostima zbog njihove kratkoročne prirode.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

20. Događaji nakon datuma bilance

Na dan 10. siječnja 2023. godine Tajana Mrkić prestaje obavljati funkciju izvršnog direktora Društva temeljem podnesene ostavke na funkciju izvršnog direktora Društva. Budući da društvo posluje u obliku srednjeg UAIF-a te uzimajući u obzir članak 17. stavak 3. točka 4. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, Tomislav Tadić će kao jedini izvršni direktor nastaviti voditi poslove i zastupati društvo.

Društvo je produljilo okvirni zajam dan vlasniku u iznosu od 6.000 tisuća kuna za godinu dana s krajnjim dospijecom 27. veljače 2024. godine uz nepromijenjene uvjete ugovora.

Na dan 1. siječnja 2023. godine euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima. Na dan 01.01.2023. Društvo je napravilo konverziju svih vrijednosti bilance iz valute HRK u valutu EUR.

REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2022.
 (svi iznosi prikazani u kunama i lipama)

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
1. imovina		
2. novčana sredstva	771.140,22	1.796.414,68
3. financijska imovina po fer vrijednosti	0,00	0,00
4. financijska imovina po amortiziranom trošku	0,00	0,00
5. potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
6. ostala potraživanja	179.277,94	3.251.809,25
7. nekretnine, postrojenja i oprema	73.849,30	135.906,27
8. nematerijalna imovina	0,00	0,00
9. odgođena porezna imovina	423,83	0,00
10. ostala imovina	622.527,97	465.612,80
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	1.647.219,26	5.649.743,00
12. izvanbilančni zapisi	0,00	0,00
13. kapital i obveze		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	883.015,22	4.650.869,52
15. temeljni kapital	1.254.760,00	1.254.760,00
16. rezerve kapitala	66.000,00	96.000,00
17. rezerve fer vrijednosti	0,00	0,00
18. ostale revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	-411.071,43	-437.744,78
20. dobit ili gubitak tekuće godine	-26.673,35	3.737.854,30
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	764.204,04	998.873,48
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
23. financijske obveze	0,00	0,00
24. ostale obveze	764.204,04	998.873,48
25. odgođene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	1.647.219,26	5.649.743,00
27. izvanbilančni zapisi	0,00	0,00
28. dodatak		
29. pripisano imateljima matice	0,00	0,00
30. pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NASTAVAK)**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.

(svi iznosu prikazani u kunama i lipama)

	2021. godina	2022. godina
31. prihodi od upravljanja fondovima (aop32+aop35+aop38+aop41)	211.345,23	6.715.617,02
32. naknada za upravljanje (aop33+aop34)	0,00	6.542.115,66
33. ucits fondom	0,00	0,00
34. alternativnim investicijskim fondom	0,00	6.542.115,66
35. prihod od ulaznih naknada (aop36+aop37)	0,00	111.451,16
36. ucits fonda	0,00	0,00
37. alternativnim investicijskim fondom	0,00	111.451,16
38. prihod od izlaznih naknada (aop39+aop40)	0,00	0,00
39. UCITS fonda	0,00	0,00
40. alternativnim investicijskim fondom	0,00	0,00
41. ostali prihodi	211.345,23	62.050,20
42. rashodi od upravljanja fondovima (aop43+aop44)	-239.016,86	-107.945,66
43. troškovi za posredovanja u prodaji udjeli	0,00	0,00
44. ostali rashodi	-239.016,86	-107.945,66
45. neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (aop31+aop42)	-27.671,63	6.607.671,36
46. neto prihod od upravljanja portfeljem	0,00	0,00
47. prihod od investicijskog savjetovanja	0,00	0,00
48. opći i administrativni troškovi poslovanja	0,00	-2.497.923,52
49. neto financijski rezultat (sum od aop50 do aop53)	574,45	-868,29
50. neto prihod od kamata	32,23	-690,78
51. neto tečajne razlike	542,22	-177,51
52. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
53. ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	0,00	0,00
54. ostali prihodi i rashodi od poslovanja	0,00	0,00
55. ukupni prihodi	0,00	0,00
56. ukupni rashodi	0,00	0,00
57. dobit ili gubitak prije oporezivanja (aop45+aop46+aop47+aop48+aop49+aop54)	-27.097,18	4.108.879,55
58. porez na dobit	423,83	371.025,25
59. dobit ili gubitak (aop57-aop58)	-26.673,35	3.737.854,30
60. ostala sveobuhvatna dobit (aop61+aop66)	0,00	0,00
61. stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (sum od aop62 do aop65)	0,00	0,00
62. promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	0,00	0,00
63. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
64. promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
65. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0,00	0,00
66. stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop67+aop70+aop73)	0,00	0,00
67. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop68+aop69)	0,00	0,00
68. - nerealizirani dobici/gubici	0,00	0,00
69. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
70. promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (aop71+aop72)	0,00	0,00
71. - dobici/gubici	0,00	0,00
72. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
73. porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
74. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	-26.673,35	3.737.854,30
75. dodatak	0,00	0,00
76. pripisano imateljima matice	0,00	0,00
77. pripisano manjinskom interesu	0,00	0,00

REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ O PROMJENI KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.

(svi iznosi prikazani u kunama i lipama)

	raspodjeljivo vlasnicima matice					raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	ukupno kapital i rezerve
	upisani kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale revalorizacijske rezerve	zadržana dobit ili preneseni gubitak		
stanje na dan početka prethodne poslovne godine	20.000,00				-411.071,43		-391.071,43
promjene računovodstvenih politika							0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja							0,00
stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	20.000,00				-411.071,43		-391.071,43
dobit ili gubitak razdoblja					-26.673,35		-26.673,35
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata							0,00
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente							0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)							0,00
ostale ne vlasničke promjene kapitala							0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi							0,00
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)					-26.673,35		-26.673,35
povećanje/smanjenje upisanog kapitala	1.234.760,00	66.000,00					1.300.760,00
ostale uplate vlasnika							0,00
isplata udjela u dobiti							0,00
ostale raspodjele vlasnicima							0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	1.254.760,00	66.000,00			-437.744,78		883.015,22
stanje na dan početka tekuće poslovne godine	1.254.760,00	66.000,00			-437.744,78		883.015,22
promjene računovodstvenih politika							0,00
ispravak pogreški prethodnih razdoblja							0,00
stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	1.254.760,00	66.000,00			-437.744,78		883.015,22
dobit ili gubitak razdoblja						3.737.854,30	3.737.854,30
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata							0,00
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente							0,00
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)							0,00
ostale ne vlasničke promjene kapitala							0,00
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi							0,00
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)						3.737.854,30	3.737.854,30
povećanje/smanjenje upisanog kapitala		30.000,00					30.000,00
ostale uplate vlasnika							0,00
isplata udjela u dobiti							0,00
ostale raspodjele vlasnicima							0,00
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	1.254.760,00	96.000,00			-437.744,78	3.737.854,30	4.650.869,52

REGULATORNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI (NASTAVAK)
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.
 (svi iznosi prikazani u kunama i lipama)

	2021. godina	2022. godina
114. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	-183.630,02	3.550.370,52
115. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	-27.097,18	4.108.879,55
116. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	20.647,42	325.474,72
117. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-60.559,50	
118. rezerviranja		
119. prihodi od kamata	-32,23	-26.212,64
120. rashodi od kamata	2.044,63	26.903,42
121. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente		
122. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		
123. povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima i portfeljima		
124. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-179.701,77	-721.839,13
125. izdaci od kamata		-26.903,42
126. povećanje/smanjenje obveza s osnova upravljanja fondovima i portfeljima		
127. povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima		
128. povećanje/smanjenje ostalih obveza	61.068,61	-135.931,98
129. plaćen porez na dobit		
130. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	-75.139,56	-2.555.096,06
131. primici od prodaje financijskih instrumenata		
132. izdaci za kupnju financijskih instrumenata		
133. primici od kamata		26.212,64
134. primici od dividendi		
135. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente		-2.401.243,66
136. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata		
137. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-75.139,56	-180.065,04
138. primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		
139. ostali primici iz investicijskih aktivnosti		
140. ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		
141. neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (sum AOP142 do AOP150)	1.028.756,85	30.000,00
142. uplate vlasnika društva za upravljanje	839.000,00	30.000,00
143. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		
144. isplata dividende ili udjela u dobiti		
145. primici od kredita	206.193,00	0,00
146. izdaci za otplatu primljenih kredita		
147. primici po izdanim financijskim instrumentima		
148. izdaci po izdanim financijskim instrumentima		
149. ostali primici iz financijskih aktivnosti		
150. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-16.436,15	
151. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	769.987,27	1.025.274,46
152. novac na početku razdoblja	1.152,95	771.140,22
153. novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	771.140,22	1.796.414,68

REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NASTAVAK)

Usklada između regulatornih financijskih izvještaja i financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenih u Europskoj uniji za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

(svi iznosi prikazani u kunama i lipama)

USKLADE PRAVILNIKA I MSFI

Usklada IFP – Izvještaj o financijskom položaju

Najznačajnije razlike MSFI u odnosi na Pravilnik je prikaz zadržane dobiti u jednoj liniji, te prikazivanje obveza po najmu i obveza prema dobavljačima u financijskim obvezama.

Usklada ISD – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Najznačajnije razlike MSFI u odnosi na Pravilnik je prikaz svrstavanja rashoda od upravljanje fondova u troškove usluga prema MSFI-u, te prikazivanje unutar linija financijskih prihoda i rashoda na prihode od kamata i rashode od kamata za razliku od Pravilnika gdje je to prikazano u jednoj liniji.

USKLADA INT – Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Najznačajnije razlike MSFI u odnosi na Pravilnik je prikaz plaćanja glavnice i kamate po najmu na ime otplate duga dok je prema pravilniku u kategoriji izdaci glavnica a kamata u poslovnim aktivnostima.

Usklada IPK – Izvještaj o promjenama kapitala

Prikaz izvještaja o promjeni kapitala u financijskim izvještajima i izvještaja sastavljenih temeljem Pravilnika nije identičan, a razlike su prezentacijske prirode. Nema razlika vezanih za mjerenje.

Glavne razlike bile su kako slijedi:

- Zadržana dobit i dobit tekuće godine prema MSFI prikazuju u jednoj stavci Zadržana dobit.