

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

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.  
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	29
<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	33

---



## 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 2023. godine i financijsku uspješnost i 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 15. ožujka 2024.

#### Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2023.;
  - izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023.;
  - izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
  - izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu; i
  - bilješke uz financijske izvještaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama 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 Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji 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 2023. do 31. prosinca 2023. 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><b>Priznavanje prihoda od naknada</b></p> <p>Vidjeti bilješku 5 uz financijske izvještaje pod nazivom Prihodi od upravljanja fondom, te bilješku 3 pod nazivom Značajne informacije o računovodstvenim politikama za daljnje informacije.</p> <p>Društvo je priznalo prihode od upravljanja fondom u iznosu od 1.044 tisuća eura za godinu koja završava 31. prosinca 2023. godine.</p> <p>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>Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi:</p> <p>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 2023. godini.</p> <p>Usporedili smo postotak naknade za upravljanje fondom s prospektom fonda.</p> <p>Također smo uskladili transakcije prihoda s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene od fonda.</p>

---

## Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, uključeno u Godišnje izvješće, 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 gore navedene ostale informacije 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 je li 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 financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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 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 Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su 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 jamstvo 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 donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.



Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarama 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 primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- 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 izazvati 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 okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Društva.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, 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.



## Izvešće 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 25. travnja 2023. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 3 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 155/22) („Pravilnik“) Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 29 do 32, 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 2023. 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 33, 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  
18. ožujka 2024. godine

Siniša Dušić

Siniša Dušić  
Član Uprave i ovlaštenu revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzelova 70

# Izvešće posloводства

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. 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 155/22) te njihovu u skladu s financijskim izvještajima pripremljenim sukladno MSFI.

Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti i iznosi 166.535,00 eura 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 2023. godine društvo je imalo jednog izvršnog direktora, gospodina Tomislava Tadića, koji Društvo zastupa samostalno i pojedinačno. Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo četiri djelatnika (31. prosinca 2022.: 4 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 direktor 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 direktor 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 2023. godine

### 3. *Financijski rezultat Društva*

Društvo je u 2023. godini upravljalo jednim alternativnim investicijskim fondom, Croatian Mezzanine Debt Fund (2022. 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.

### 4. *Buduće poslovanje Društva*

Tijekom 2023. godine glavne aktivnosti Društva bile su aktivnosti vezane uz 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*

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance osim onih objavljenih u bilješci 20.

### 7. *Podružnice Društva*

Društvo posluje na jednoj adresi i nema podružnica.

## Izvešće posloводства

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. 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. 150/22).

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 1. ožujka 2024. 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 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

		2023.	2022.
	Bilješka	EUR'000	(prepravljeno) EUR'000
Prihodi od upravljanja fondom	5	1.044	868
Ostali prihodi		5	15
Opći i administrativni troškovi poslovanja	6	(318)	(208)
Troškovi osoblja	7	(130)	(86)
Amortizacija		(63)	(44)
Ostali rashodi iz poslovanja		(3)	-
<b>Dobit iz redovnog poslovanja</b>		<b>535</b>	<b>545</b>
Prihod od kamata izračunat korištenjem efektivne kamatne stope		11	4
Trošak kamata		(8)	(4)
<b>Neto financijski rezultat</b>		<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>538</b>	<b>545</b>
Porez na dobit	8	(98)	(49)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>440</b>	<b>496</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>440</b>	<b>496</b>

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

## Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

		31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	1. siječnja 2022. (prepravljeno)
	Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000
<b>IMOVINA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Dugotrajna materijalna imovina	9	5	14	10
Dugotrajna nematerijalna imovina	10	3	4	-
Pravo korištenja imovine	11	94	55	83
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>102</b>	<b>73</b>	<b>93</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	12	279	238	103
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	13	437	439	23
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>716</b>	<b>677</b>	<b>126</b>
<b>Ukupna imovina</b>		<b>818</b>	<b>750</b>	<b>219</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE</b>				
<b>Kapital i rezerve</b>				
Upisani kapital	14	167	167	167
Kapitalne pričuve	14	21	13	9
Zadržana dobit/preneseni gubitak		-	(58)	(55)
Dobit/gubitak tekuće godine		440	496	(4)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>628</b>	<b>618</b>	<b>117</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Obveze za najam	16	51	28	52
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>51</b>	<b>28</b>	<b>52</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Obveze prema dobavljačima	15	13	16	17
Obveze za najam	16	46	26	32
Ostale obveze i rezerviranja	17	80	62	1
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>139</b>	<b>104</b>	<b>50</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>190</b>	<b>132</b>	<b>102</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>818</b>	<b>750</b>	<b>219</b>

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

## Izveštaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

	Upisani kapital	Kapitalne pričuve	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	
<b>Stanje 1. siječnja 2022. godine (prepravljeno)</b>	<b>167</b>	<b>9</b>	<b>(58)</b>	<b>-</b>	<b>118</b>
Povećanje ostalih rezervi	-	4	-	-	4
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	4	-	-	4
Dobit tekuće godine	-	-	-	496	496
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	496	496
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine (prepravljeno)</b>	<b>167</b>	<b>13</b>	<b>(58)</b>	<b>496</b>	<b>618</b>
Prijenos dobiti prethodnog razdoblja	-	8	488	(496)	-
Isplata udjela u dobiti (bilješka 13)	-	-	(430)	-	(430)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	8	58	(496)	(430)
Dobit tekuće godine	-	-	-	440	440
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	440	440
<b>Stanje 31. prosinca 2023. godine</b>	<b>167</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>440</b>	<b>628</b>

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

## Izveštaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura)

		2023.	2022.
	Bilješka	EUR'000	(prepravljeno) EUR'000
Dobit/gubitak prije oporezivanja		538	546
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija	9,10,11	63	44
Rashod od kamata		7	4
Neto prihod od kamata		(11)	(4)
Ostale nenovčane stavke		2	(2)
<b>Promjene obrtnog kapitala</b>			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od fondova	13	108	(108)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		(2)	16
Povećanje obveza prema dobavljačima		122	-
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza		(43)	12
<b>Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>784</b>	<b>508</b>
Plaćen porez na dobit		(37)	-
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>		<b>747</b>	<b>508</b>
Dani krediti		(218)	(319)
Izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	9,10	-	(16)
<b>Neto novčani tok korišten za investicijske aktivnosti</b>		<b>(218)</b>	<b>(335)</b>
Izdaci za plaćanje obveze po najmu	16	(58)	(42)
Isplata udjela u dobiti	13	(430)	
Povećanje ostalih rezervi		-	4
<b>Neto novčani tok korišten za financijske aktivnosti</b>		<b>(488)</b>	<b>(38)</b>
<b>Neto povećanje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata</b>		<b>41</b>	<b>135</b>
<b>Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>		<b>238</b>	<b>103</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	12	<b>279</b>	<b>238</b>

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

# Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

## 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 2023. 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.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Društva.

Član Upravnog odbora, odnosno izvršni direktor, Društva tijekom 2023. godine bio je:

*Uprava Društva*

Tomislav Tadić, izvršni direktor, od 22.12.2021. godine

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, 110/21 i 83/23) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine 155/22).

### *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*

Financijska izvješća su iskazana u eurima (EUR) koja je funkcionalna valuta Društva. Svi iznosi prikazani su u tisućama eura tako da su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije naznačeno.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 2. Osnova za sastavljanje (nastavak)

#### c) Funkcionalna i izvještajna valuta (nastavak)

*Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj*

Na datum 1. siječnja 2023. godine euro („EUR“), umjesto Hrvatske kune („HRK“) bio je uveden te je postao službena monetarna valuta i službeno sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute. Na datum 1. siječnja 2023. godine, sve stavke (imovina, obveze i pozicije kapitala) konvertirane su iz HRK u EUR koristeći fiksni tečaj konverzije određen od strane Hrvatske vlade (objavljeni fiksni tečaj od 7,53450 HRK za 1 EUR).

Promjena u funkcionalnoj valuti primjenjuje se prospektivno od navedenog datuma. Tečajne razlike koje su nastale prije 1. siječnja 2023. godine a vezane su za konverziju iz funkcionalne valute na prezentacijsku valutu (euro) reklasificirane su unutar kapitala iz ostale sveobuhvatne dobiti u zadržanu dobit. Nadalje, prezentacijska valuta ovih financijskih izvještaja se promijenila s 1. siječnjem 2023. godine te su usporedna razdoblja izmijenjena iz prethodno navedenog razloga. Budući da su financijski izvještaji prethodnog razdoblja bili prezentirani u Hrvatskim kunama, promjena prezentacijske valute usporednog razdoblja u ovogodišnjim financijskim izvještajima predstavlja promjenu u računovodstvenoj politici Društva.

S obzirom na promjenu računovodstvene politike, Društvo prikazuje tri izvještaja o financijskom položaju u ovogodišnjim financijskim izvještajima, 1. siječnja 2022. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. godine. Konverzijski tečaj od 1. siječnja 2023. koji iznosi HRK 7,53450 za 1 euro propisan je zakonom te je primijenjen na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine (isti konverzijski tečaj objavljen je od strane Hrvatske Narodne Banke), dok konverzijski tečaj za iznose u izvještaju o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2022. iznosi HRK 7,520447 za 1 euro te predstavlja prosječni tečaj objavljen od strane Hrvatske Narodne Banke na taj datum. Prosječni godišnji tečaj za 2022. godinu objavljen od strane Hrvatske Narodne Banke iznosio je HRK 7,531381 za 1 euro.

#### 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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 2. Osnova za sastavljanje (nastavak)

#### e) Neograničenost vremenskog poslovanja

Društvo od siječnja 2022. upravlja sa zatvorenim AIF-om Croatian Mezzanine Debt Fund bez pravne osobnosti (fond rizičnog kapitala). Predmetni fond je ukupne vrijednosti (odnosno ukupnih obveza uplate kapitala) 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.

### 3. Značajne informacije o računovodstvenim politikama

#### 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 2023. godini iznosila je 2% ukupnih obveza uplate kapitala u fond (2022.: 2%).

#### Prihodi od kamata

Kamatni prihod odnosi se na kamate za dane zajmove vlasniku, obračunavaju se mjesečno metodom efektivne kamatne stope.

#### Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit. Zakonska stopa poreza na dobit u Hrvatskoj iznosi 18%. Porezni gubici mogu se koristiti u sljedećih pet godina počevši od godine u kojoj su nastali.

#### Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina odnosi se na računalnu opremu, namještaj i ulaganje u tuđu imovinu. Dugotrajna materijalna imovina početno se priznaje i naknadno mjere primjenom troška nabave. Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa amortizacije.

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

Uredska oprema	2 - 4 godine
Namještaj	5 godina
Ulaganje u tuđu imovinu	3 godine

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 3. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### **Dugotrajna nematerijalna imovina**

Dugotrajna nematerijalna imovina odnosi se na software, početno se priznaje i naknadno mjere primjenom troška nabave. Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa amortizacije.

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

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

#### **Pravo korištenja imovine**

Društvo unajmljuje poslovni prostor i automobile. Ugovori sadržavaju komponentu najma kao što sadrže komponente koje nemaju u sebi uključen najam. Društvo alocira plaćanje unutar ugovora za one ugovore koji sadržavaju komponentu najma kao i one bez, bazirajući se na njihovoj pojedinačnoj cijeni. Imovina koja nastaje iz najma inicijalno se mjeri po principu sadašnje vrijednosti.

Pravo korištenja imovine mjeri se prema trošku koji se sastoji od:

- iznosa inicijalno mjerene obveze za najam,
- iznosa plaćanja po najmu koja su nastala prije datuma primjene umanjena za dobivene poticaje,
- inicijalnih direktnih troškova, te
- troškova koji nastaju kako bi doveli imovinu u početno stanje u odnosu s uvjetima zahtijevanih u ugovorima o najmu.

Pravo korištenja imovine uglavnom se amortizira na period kraći od vijeka uporabe imovine i dospijeća najma prema pravocrtnoj metodi. Ukoliko Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti opciju kupnje, pravo korištenje imovine amortizirano je sukladno vijeku uporabe te imovine. Amortizacija sredstava koji su uključeni u pravo korištenja imovine izračunata je pravocrtnom metodom sukladno njenom vijeku uporabe kako slijedi:

	<u>Korisni vijek uporabe</u>
Poslovni prostor	Do 3 godine
Automobili	Do 5 godina

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 3. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### Obveze za najam

Obveze za najam inicijalno se mjere prema konceptu sadašnje vrijednosti. Obveze za najam uključuju neto sadašnju vrijednost sljedećih plaćanja po najmu:

- fiksna plaćanja (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjeno za potraživanja za poticaje iz najma;
- varijabilno plaćanje najma koje se temelji na indeksu ili stopi; i
- plaćanja penala za prestanak najma, ukoliko je dospijeće najma sadržano u Društvu koje koristi tu opciju.

Opcije za produljenje i prestanak najma uključeni su u poslovni prostor koje ima Društvo. Ovi uvjeti su korišteni kako bi maksimizirali operativnu fleksibilnost u pogledu upravljanja imovinom koja je korištena u poslovnim operacijama Društva. Većina opcija produljenja i prestanka najma korišteni su isključivo kod Društva, a ne kod pružatelja najma. Opcije produljenja najma (ili period nakon opcije prestanka) uključeni su isključivo u period trajanja najma ukoliko postoji razumna vjerojatnost produljenja najma (ili ako nije došlo do prestanka najma). Plaćanja po najmu stvorena unutar razumne vjerojatnosti opcija produljenja najma su također uključena u mjerenje obveze za najam.

Plaćanja po najmu su diskontirana korištenjem inkrementalne stopa koja vrijedi za posudbe Društva, predstavljajući stopu koje bi Društvo trebalo platiti za posudbu sredstava potrebnu za dobivanje imovine slične vrijednosti pravu korištenja imovine u sličnim ekonomskim uvjetima sa sličnim uvjetima ugovora, sredstvima osiguranja i klauzulama ugovora.

Kod identificiranja inkrementalne stope posudbi, Društvo:

- koristi pristup koji se sastoji od primjene nerizične kamatne stope korigirane za iznos kreditnog rizika, te
- primjenjuje korekcije specifične za najam, npr. valutu.

Društvo je izloženo potencijalnom budućem povećanju u varijabilnom dijelu plaćanja po najmu koje se bazira na indeksu ili stopi, koji nisu uključeni u obvezu po najmu do trenutka kada efekt primjene istih nastane. Kada su korekcije plaćanja po najmu bazirane na indeksu ili stopi koja je već imala utjecaj, obveza po najmu je ponovno procijenjena te je korigirana prema iznosu prava korištenja imovine. Plaćanja po najmu su alocirana između glavnice i financijskih troškova. Financijski troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka tijekom perioda trajanja najma kako bi prikazali konzistentnu kamatnu stopu za preostali iznos stanja obveze za svaki period.

Plaćanja koja su prikazana kao kratkoročni najmovi opreme kao i svi najmovi s niskom vrijednosti prikazani su na principu pravocrnog priznavanja u računu dobiti i gubitka. Kratkoročni najmovi su oni najmovi s dospijećem unutar 12 mjeseci ili kraće.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 3. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### ***Novac i novčani ekvivalenti***

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijećem do tri mjeseca te se mjere po amortizirajućem trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

#### ***Potraživanja od fonda***

Potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, a mjere se putem metode amortizirajućeg troška.

#### ***Dani zajmovi***

Dani zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a mjere metodom amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope.

#### ***Očekivani kreditni gubici***

Očekivani kreditni gubici na potraživanjima računaju se korištenjem simplificiranog pristupa u cjeloživotnom izračunu očekivanih kreditnih gubitaka, dok se na ostalu imovinu po amortiziranom trošku ne koristi simplificirani pristup. Očekivani kreditni gubici na pozicije novca i danih zajmova vlasniku računaju se primjenom trostupanjskog modela umanjenja vrijednosti.

#### ***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.

#### ***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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 4. Računovodstveni standardi

#### Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2023. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- 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).
- 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).
- 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). MRS 1 je izmijenjen na način da od društava zahtijeva objavljivanje značajnih informacija o računovodstvenim politikama, a ne značajne računovodstvene politike. U dodatku se navodi definicija značajnih informacija o računovodstvenim politikama. Dodatak također pojašnjava da se informacije o računovodstvenim politikama smatraju značajnima ako bez njih korisnici financijskih izvještaja ne bi mogli razumjeti druge značajne informacije u financijskim izvještajima. Dodatak daje ilustrativne primjere informacije o računovodstvenim politikama koje će se vjerojatno smatrati značajnima za financijske izvještaje subjekta. Nadalje, dodatak MRS-u 1 pojašnjava da se nematerijalni podaci o računovodstvenim politikama ne trebaju objavljivati. Međutim, ako se objave, ne smiju prikrivati značajne informacije o računovodstvenim politikama. Kako bi se podržao ovaj dodatak, MSFI-jeva Izjava o praksama 2, 'Prosudbe o značajnosti' također je izmijenjena kako bi pojasnila na koji način primijeniti koncept značajnosti na objave računovodstvenih politika. Društvo je prilagodilo svoje računovodstvene politike potrebama ove izmjene.
- 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). Dodaci MRS-u 12 utvrđuju kako se iskazuju odgođeni porezi na transakcije poput najмова i obveza vraćanja u prvobitno stanje. U određenim okolnostima, subjekti su izuzeti od priznavanja odgođenog poreza kada imovinu ili obveze priznaju prvi put. Prije je postojala određena neizvjesnost oko toga primjenjuje li se izuzeće na transakcije poput najмова i obveza vraćanja u prvobitno stanje, odnosno na transakcije kod kojih se priznaju i imovina i obveze. Dodaci pojašnjavaju da se izuzeće ne primjenjuje i da su subjekti dužni priznati odgođeni porez na takve transakcije. Dodacima se od društava zahtijeva da priznaju odgođeni porez na transakcije na temelju kojih, pri početnom priznavanju, nastaju jednaki iznosi oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Društvo je iskazalo odgođene poreze na najmove.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 4. Računovodstveni standardi (nastavak)

#### Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja (nastavak)

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2023. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo (nastavak):

- Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2 (objavljeni 23. svibnja 2023. 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 2024. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- 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).

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

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine).
- 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).

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 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 5. Prihodi od upravljanja fondom

	2023. EUR'000	2022. (prepravljeno) EUR'000
Prihodi od naknade upravljanja AIF-om	1.044	868
<b>Ukupno prihodi od upravljanja fondom</b>	<b>1.044</b>	<b>868</b>

Ukupan iznos upravljačke naknade obračunate fondu Croatian Mezzanine Debt Fund za 2023. godinu iznosi 1.044 tisuće eura (2022.: 868 tisuće eura) što je iznosi 2% od ukupnih obveza uplata u fond (2022.: 2% od ukupnih obveza uplata u fond).

### 6. Opći i administrativni troškovi poslovanja

	2023. EUR'000	2022. (prepravljeno) EUR'000
Troškovi održavanja ureda i komunalni troškovi	25	20
Intelektualne usluge	217	140
Troškovi osiguranja	16	16
Marketinški troškovi	22	12
Troškovi održavanja softwera i web stranica	14	6
Naknade HANFA-i i ostale članarine	1	1
Bankovne usluge i platni promet	1	1
Ostali troškovi	22	12
<b>Ukupno operativni troškovi</b>	<b>318</b>	<b>208</b>

Intelektualne usluge najvećim dijelom odnose se na konzultantske usluge u 2023. godini te su u najvišem omjeru bile vezane za dubinske analize u području pregleda i pripreme potencijalnih investicija, upravljanje rizicima te razvoja novih fondova. (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). Troškovi konzultantskih usluga vezanih uz dubinske analize će, u slučaju realizacije investicije od strane fonda kojim Društvo upravlja biti nadoknađeni Društvu u sklopu ukupne investicije. Ukoliko do investicije ne dođe, u skladu sa pravilima Fonda, Društvo ima pravo naplatiti raskidne troškove do ukupnog iznosa koji ne prelazi 1% ukupnih obveza uplate kapitala. Trošak revizije za Društvo za 2023. godinu iznosio je 3 tisuće eura (2022. godinu: 3 tisuće eura).



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 7. Troškovi osoblja

	2023.	2022.
	EUR'000	(prepravljeno) EUR'000
Neto plaće	71	48
Porezi i doprinosi iz i na plaće	52	37
Ostali troškovi zaposlenika	7	1
<b>Ukupno troškovi osoblja</b>	<b>130</b>	<b>86</b>

Porezi i doprinosi iz i na plaće osoblja uključuju 52 tisuća eura (2022. godine: 37 tisuća eura) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. U Društvu je na dan 31. prosinca 2023. godine bilo zaposleno 4 djelatnika (31. prosinca 2022.: 4 djelatnika). U troškove osoblja uključena su i primanja direktora Društva.

### 8. Porez na dobit

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 18% (2022.: 10%) na oporezivu dobit Društva. Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2023.	2022.
	EUR'000	(prepravljeno) EUR'000
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	538	545
Porez na dobit po stopi 18% (2022.: 10%)	(97)	(55)
Stavke koje uvećavaju poreznu osnovicu	(1)	-
Korištenje poreznih gubitaka iz ranijih razdoblja	-	6
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>98</b>	<b>49</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>18,11%</b>	<b>8,97%</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 8. Porez na dobit (nastavak)

Kretanje prenesenih poreznih gubitaka

	2023.	2022. (prepravljeno)
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	-	58
Povećanje prenesenih poreznih gubitaka	-	-
(Smanjenje) prenesenih poreznih gubitaka	-	(58)
Porezni gubitak za prijenos u naredna razdoblja	-	-

Odgodena porezna imovina u 2022. godini u iznosu od 6 tisuća eura 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
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
<b>Trošak nabave</b>				
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	8	1	1	10
Povećanje	3	8	-	11
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	11	9	1	21
Stanje 31.12.2023.	11	9	1	21
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	-	-	-	-
Trošak za godinu	(5)	(2)	-	(7)
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	(5)	(2)	-	(7)
Trošak za godinu	(5)	(3)	(1)	(9)
Stanje 31.12.2023.	(10)	(5)	(1)	(16)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>				
Stanje 31.12.2022.	6	7	1	14
Stanje 31.12.2023.	1	4	-	5

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 10. Dugotrajna nematerijalna imovina

Pregled kretanja dugotrajne materijalne imovine je kako slijedi:

Opis	Softver EUR'000
<b>Trošak nabave</b>	
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	-
Povećanje	5
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	5
Stanje 31.12.2023.	5
<b>Akumulirana amortizacija</b>	
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	-
Trošak za godinu	(1)
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	(1)
Trošak za godinu	(1)
Stanje 31.12.2023.	(2)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	4
Stanje 31.12.2023.	3

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 11. Pravo korištenja imovine

Pravo korištenja imovine sastoji se od:

Opis	Automobil	Poslovni prostor	Najam opreme	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
<b>Trošak nabave</b>				
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	12	74	-	86
Povećanje	-	-	8	8
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	12	74	8	94
Povećanje	76	18	-	94
Smanjenje	(12)	-	-	(12)
Stanje 31.12.2023.	76	92	8	176
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
Stanje 01.01.2022. (prepravljeno)	(1)	(2)	-	(3)
Trošak za godinu	(8)	(25)	(3)	(36)
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	(9)	(27)	(3)	(39)
Trošak za godinu	(13)	(37)	(3)	(53)
Smanjenje	10	-	-	10
Stanje 31.12.2023.	(12)	(64)	(6)	(82)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>				
Stanje 31.12.2022. (prepravljeno)	3	47	5	55
Stanje 31.12.2023.	64	28	2	94

### 12. Novac i novčani ekvivalenti

	2023.	2022.
	EUR'000	(prepravljeno) EUR'000
Novac na žiro računu kod banaka	279	238
<b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b>	<b>279</b>	<b>238</b>

Kamatna stopa na prosječna sredstva na računu bila je tijekom 2023. godine na razini od 0,001% (tijekom 2022. godine na razini od 0,001%).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 13. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2023. EUR'000	2022. (prepravljeno) EUR'000
Potraživanje za dani zajam vlasniku	419	322
Potraživanja od fonda kojim Društvo upravlja	-	108
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	13	7
Ostala potraživanja	5	2
<b>Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja</b>	<b>437</b>	<b>439</b>

Društvo je 28. veljače 2022. godine odobrilo okvirni zajam svom vlasniku u iznosu od 796 tisuća eura s krajnjim rokom dospijea 28. veljače 2023. godine uz kamatnu stopu od 2,68% godišnje. Okvirni zajam je izmijenjen aneksom u 2023. godini gdje mu je ukupni okvirni iznos povećan na 1.500 tisuća eura, kamatna stopa smanjena na 2,4% te rok dospijea prolongiran na datum 15.5.2024. godine. Na 31. prosinca 2023. godine iskorišteni iznos okvira iznosio je 411 tisuća eura (31. prosinca 2022: 319 tisuća eura). Kamate na dane zajmove na 31. prosinca 2023. iznosile su 8 tisuća eura (31. prosinca 2022. godine: 3 tisuće eura). Društvo je u 2022. godini dalo zajam od 430 tisuća eura vlasniku koji se odnosio na isplatu dobiti u 2023. godini. U 2023. godini potraživanje za zajam od 430 tisuća eura zatvoreno je s obvezom za isplatu udjela u dobiti u istom iznosu.

Potraživanja od fonda kojim Društvo upravlja odnosi se na potraživanja za upravljačku naknadu.

### 14. Kapital i rezerve

Kapital na 31. prosinca 2023. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 167 tisuća eura (2022.: 167 tisuća eura). Vlasnik Društva je Mezzanine Grupa d.o.o., kojom upravljaju 3 fizičke osobe, ujedno krajnji vlasnici Društva. U 2023. godini vlasnici su uplatili dodatnih 8 tisuća eura čime su rezerve kapitala povećane sa 13 tisuća eura na 21 tisuća eura (u 2022. godini vlasnici su uplatili dodatnih 4 tisuće eura čime su rezerve kapitala povećane sa 9 tisuća eura na 13 tisuća eura u rezerve društva kako bi omogućili društvu da poštuje regulatorne zahtjeve minimalno propisanog regulatornog kapitala zahtijevanog od strane regulatora (HANFA)). Odlukom članova od 04.04.2023. godine usklađen je temeljni kapital društva sa eurima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 15. Obveze prema dobavljačima

	2023. EUR'000	2022. (prepravljeno) EUR'000
Obveze prema dobavljačima - domaći	12	15
Obveze prema dobavljačima - inozemni	1	1
<b>Ukupno obveze prema dobavljačima</b>	<b>13</b>	<b>16</b>

### 16. Obveze za najam

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

	Najam poslovnog prostora (EUR'000)	Najam automobila (EUR'000)	Najam opreme (EUR'000)	Ukupno (EUR'000)
31. prosinca 2022. (prepravljeno)				
<b>Kratkoročna obveza</b>				
U roku od godine dana	21	3	2	26
<b>Dugoročna obveza</b>				
Od druge do uključivo pete godine	25	-	3	28
	<b>46</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>54</b>
31. prosinca 2023.				
<b>Kratkoročna obveza</b>				
U roku od godine dana	29	14	3	46
<b>Dugoročna obveza</b>				
Od druge do uključivo pete godine	-	51	-	51
	<b>29</b>	<b>65</b>	<b>3</b>	<b>97</b>

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

	Obveze po najmu EUR'000
<b>Stanje na dan 01.01.2022. (prepravljeno)</b>	<b>84</b>
Novi ugovori o najmu	8
Obračunata kamata	4
Plaćanje glavnice	(38)
Plaćanje kamate	(4)
<b>Stanje na dan 31.12.2022. (prepravljeno)</b>	<b>54</b>
Novi ugovori o najmu	94
Obračunata kamata	7
Plaćanje glavnice	(51)
Plaćanje kamate	(7)
<b>Stanje na dan 31.12.2023.</b>	<b>97</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 17. Ostale obveze i rezerviranja

	2023. EUR'000	2022. (prepravljeno) EUR'000
Obveze za porez na dobit	65	49
Obveze prema zaposlenicima	6	7
Rezerviranja za troškove	5	1
Ostale obveze	4	5
<b>Ukupno ostale obveze i rezerviranja</b>	<b>80</b>	<b>62</b>

### 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 2023. godini su uključivale troškove plaća ključnog menadžmenta, naknade za upravljanje sa fondom te okvirni zajam s vlasnikom u iznosu od 1.520 tisuća eura (iskorišteno 411 tisuća eura i potraživanje za kamatu), te obveze za isplatu dobiti. (2022. troškove plaća ključnog menadžmenta, naknade za upravljanje sa fondom te okvirni zajam s vlasnikom u iznosu od 796 tisuća eura (iskorišteno 319 tisuća eura i potraživanje za kamatu)).

#### 2023. godina

	Imovina EUR'000	Obveze EUR'000	Prihodi EUR'000	Rashodi EUR'000
Ključni menadžment	-	1	-	-
Transakcije s fondom pod upravljanjem (bilješka 5, 12)	-	-	1.044	-
Transakcije s vlasnikom	419	65	20	143
	<b>419</b>	<b>66</b>	<b>1.064</b>	<b>143</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 18. Transakcije s povezanim društvima (nastavak)

2022. godina

	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Ključni menadžment	-	3	-	65
Transakcije s fondom pod upravljanjem (bilješka 5, 12)	108	-	868	-
Transakcije s vlasnikom	322	-	-	88
	<b>430</b>	<b>3</b>	<b>868</b>	<b>153</b>

Naknade ključnom rukovodstvu (Direktori) uključuju 18 tisuća eura za 2023. godinu (2022. godine: 65 tisuća eura Direktori) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje po modelu kapitalizirane štednje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima.

### 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.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 19. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

#### 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. Društvo 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 u 2022. godini bila iskazana i ugovorena u HRK. U 2023. godini euro postaje službena monetarna jedinica pa se smatra da uvođenjem eura tečajni rizik je u potpunosti eliminiran.

#### Cjenovni rizik

Budući da u 2023. i 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.

#### Kreditni rizik

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 2023.	31. prosinca 2022.
Novac kod banaka	279	238
Dani zajam	419	322
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	108
<b>UKUPNO</b>	<b>698</b>	<b>668</b>

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

	S&P Rating	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
Novčana sredstva	BBB	40%	36%
Dani zajam vlasniku	Bez ratinga	60%	48%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Bez ratinga	-	16%
	<b>Ukupno</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Novac kod banaka se nalazi u banci koja nema kreditni rejting, dok njena matica ima rejting BBB prema S&P-u<sup>1</sup> (2022: BBB prema S&P-u).

<sup>1</sup> S&P ili ekvivalent S&P-u

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 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 2023. godine provelo analizu dospijeca financijskih obveza koja prikazuje nediskontiranu vrijednost financijske obveze do njenog ugovornog dospijeca.

2023. godina	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	4	9	34	54	-	101
Obveze prema dobavljačima	13	-	-	-	-	13
<b>Ukupno obveze</b>	<b>17</b>	<b>9</b>	<b>34</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>114</b>

2022. godina	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obveze za najam	2	4	21	31	-	58
Obveze prema dobavljačima	16	-	-	-	-	16
<b>Ukupno obveze</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>74</b>

#### 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 2023. i 2022. godine knjigovodstveni iznosi novca, danih zajmova, potraživanja i obveza, približni su njihovim fer vrijednostima zbog njihove kratkoročne prirode.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

(svi iznosi su u tisućama eura osim ako nije drugačije navedeno)

### 20. Događaji nakon datuma bilance

Društvo je produljilo okvirni zajam dan vlasniku u iznosu od 1.500 tisuća eura za godinu dana s krajnjim dospeljem 15. svibnja 2024. godine uz nepromijenjene uvjete ugovora. Nije bilo drugih događaja nakon datuma bilance za koje je bila potrebna objava.

**REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2023.**  
 (svi iznosu prikazani u eurima i centima)

	<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>31. prosinca 2023.</b>
1. imovina		
2. novčana sredstva	238.425,20	279.071,09
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	431.589,26	423.103,77
7. nekretnine, postrojenja i oprema	13.317,99	5.252,51
8. nematerijalna imovina	4.474,04	3.294,08
9. odgođena porezna imovina	0,00	0,00
10. ostala imovina	62.043,27	106.934,88
11. ukupna imovina (sum od aop2 do aop10)	749.849,76	817.656,33
12. izvanbilančni zapisi	0,00	0,00
13. kapital i obveze		
14. kapital i rezerve (sum od aop15 do aop20)	617.276,47	628.196,05
15. temeljni kapital	166.535,27	166.535,00
16. rezerve kapitala	12.550,38	21.068,42
17. rezerve fer vrijednosti	0,00	0,00
18. ostale revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
19. zadržana dobit ili preneseni gubitak	-58.098,72	0,00
20. dobit ili gubitak tekuće godine	496.289,54	440.592,63
21. obveze (sum od aop22 do aop25)	132.573,29	189.460,28
22. obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	0,00	0,00
23. financijske obveze	0,00	0,00
24. ostale obveze	132.573,29	189.460,28
25. odgođene porezne obveze	0,00	0,00
26. ukupno kapital i obveze (aop14+aop21)	749.849,76	817.656,33
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 2023.

(svi iznosu prikazani u eurima i centima)

	<b>2022. godina</b>	<b>2023. godina</b>
31. prihodi od upravljanja fondovima (aop32+aop35+aop38+aop41)	891.658,75	1.069.409,70
32. naknada za upravljanje (aop33+aop34)	868.622,29	1.043.771,04
33. ucits fondom	0,00	0,00
34. alternativnim investicijskim fondom	868.622,29	1.043.771,04
35. prihod od ulaznih naknada (aop36+aop37)	14.797,81	0,00
36. ucits fonda	0,00	0,00
37. alternativnim investicijskim fondom	14.797,81	0,00
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	8.238,65	25.638,66
42. rashodi od upravljanja fondovima (aop43+aop44)	-14.332,37	-39.626,24
43. troškovi za posredovanja u prodaji udjeli	0,00	0,00
44. ostali rashodi	-14.332,37	-39.626,24
45. neto rezultat od upravljanja investicijskim fondovima (aop31+aop42)	877.326,38	1.029.783,46
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	-331.659,08	-490.674,50
49. neto finansijski rezultat (sum od aop50 do aop53)	-115,29	-289,39
50. neto prihod od kamata	-91,72	-20,18
51. neto tečajne razlike	-23,57	-269,21
52. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
53. ostali prihodi i rashodi od finansijskih 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)	545.552,01	538.819,57
58. porez na dobit	49.262,47	98.226,94
59. dobit ili gubitak (aop57-aop58)	496.289,54	440.592,63
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)	496.289,54	440.592,63
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 2023.

(svi iznosi prikazani u eurima i centima)

	raspodjeljivo vlasnicima matice						raspodjeljivo vlasnicima nekontroliraj ućih interesa	ukupno kapital i rezerve
	upisani kapital	rezerve kapitala	rezerve fer vrijednosti	ostale revalorizacijske rezerve	zadržana dobit ili preneseni gubitak	dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
stanje na dan početka prethodne poslovne godine, 01.01.2022.	166.846,47	8.776,07	-	-	-58.207,28	-	-	117.415,26
promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	166.846,47	8.776,07	-	-	-58.207,28	-	-	117.415,26
dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	496.289,54	-	496.289,54
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	-	-	-	-	-	-	-	-
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	-	-	-	-	-	-	-	-
ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	-	-	-	-	496.289,54	-	496.289,54
povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-311,20	3.774,31	-	-	108,56	-	-	3.571,67
ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-
isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-
ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine, 31.12.2022.	166.535,27	12.550,38	-	-	-58.098,72	496.289,54	-	617.276,47
stanje na dan početka tekuće poslovne godine	166.535,27	12.550,38	-	-	-58.098,72	496.289,54	-	617.276,47
promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	166.535,27	12.550,38	-	-	-58.098,72	496.289,54	-	617.276,47
dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	440.592,63	-	440.592,63
promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	-	-	-	-	-	-	-	-
ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	-	-	-	-	-	-	-	-
ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	-	-	-	440.592,63	-	440.592,63
povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-0,27	8.518,04	-	-	58.098,72	-	-	66.616,49
ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-
isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-496.289,54	-	-496.289,54
ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine, 31.12.2023.	166.535,00	21.068,42	-	-	-	440.592,63	-	628.196,05

**REGULATORNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NASTAVAK)****IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2023.

(svi iznosi prikazani u eurima i centima)

	<b>2022. godina</b>	<b>2023. godina</b>
114. neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od AOP115 do AOP129)	471.215,15	647.172,33
115. dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	545.342,03	538.819,57
116. amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	43.197,92	65.056,64
117. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	
118. rezerviranja		
119. prihodi od kamata	-3.479,02	-11.068,86
120. rashodi od kamata	3.570,70	0,00
121. dobiti/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		107.992,17
124. povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	-95.804,52	-12.287,26
125. izdaci od kamata	-3.570,70	0,00
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	-18.041,27	-41.339,93
129. plaćen porez na dobit		
130. neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (sum AOP131 do AOP140)	-339.119,52	-176.853,41
131. primici od prodaje financijskih instrumenata		
132. izdaci za kupnju financijskih instrumenata		
133. primici od kamata	3.479,02	11.068,86
134. primici od dividendi		
135. izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	-318.699,80	-93.234,94
136. primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata		
137. izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	-23.898,74	-94.687,33
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)	3.981,68	-429.673,04
142. uplate vlasnika društva za upravljanje	3.981,68	8.326,76
143. izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		
144. isplata dividende ili udjela u dobiti		-437.999,80
145. primici od kredita	0,00	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	0,00	
151. neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP114+AOP130+AOP141)	136.077,31	40.645,88
152. novac na početku razdoblja	102.347,90	238.425,21
153. novac na kraju razdoblja (AOP151+AOP152)	238.425,21	279.071,09

## 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 2023.

(svi iznosi prikazani u eurima i centima)

### **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.