

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

31. PROSINCA 2016.

**ENERGO D.O.O.
RIJEKA**

ENERGO D.O.O.
GODIŠNJE IZVJEŠĆE O POSLOVANJU
ZA 2016. GODINU

Rijeka, svibanj 2017.

SADRŽAJ

1	UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA.....	3
2	PROFIL DRUŠTVA	5
3	ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE	7
4	VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA I AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	9
5	FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA.....	10
6	CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA	11
7	IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA.....	12

1 UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA

U 2016. godini društvo je doživjelo brojne pozitivne promjene u vidu nove organizacije te sistematizacije radnih mjesta, kao i uvođenja novih rješenja u poslovanju.

Organizacijska struktura preoblikovana je u 3 operativna sektora (sektor toplinske energije, plina i javne rasvjete) te upravu. Svaki sektor se sastoji od pripadajućih službi i odjela. Pod upravom nalaze se Službe koje pružaju potporu poslovanju operativnim sektorima i tvrtki cjelini.

Reorganizacijom je smanjen broj zaposlenih, od čega je dio zaposlenih prešao u tvrtku Poslovni sustavi d.o.o. koja pruža potporne usluge poduzeću, a dio zaposlenih je otišao u mirovinu uz sva pripadajuća zakonska prava. Smanjenjem broja zaposlenih i prilagodbom organizacije potrebama tržišta unaprijeđen je unutarnji ustroj tvrtke uz istovremeno smanjenje troškova.

U 2016. godini došlo je i do promjene u obračunu plaća, te je tadašnji obračun prema koeficijentu, koji je radi neusklađenosti s novom sistematizacijom postao neodrživ, zamijenjen načinom obračuna prema fiksnom mjesečnom bruto iznosu te uvođenjem platnih razreda za radna mjesta.

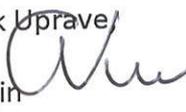
Velike promjene pokrenute su i na području informacijsko-komunikacijskih tehnologija. U 2016. godini poduzeće je uvelo poslovnu aplikaciju DMS (Document Management System) koja predstavlja sustav za upravljanje dokumentima, odnosno programska rješenja koja omogućuju upravljanje i pohranu dokumenata u elektroničkom obliku, na način da osiguravaju tajnost, dostupnost i integritet dokumenata, te ERP (Enterprise Resource Planning) koji predstavlja sveobuhvatan i širok informacijski sustav dizajniran za koordiniranje i upravljanje svim resursima, informacijama i aktivnostima potrebnima za izvođenje poslovnih procesa, odnosno aplikacija koja će podići kvalitetu upravljanja podacima i općenito kvalitetu poslovanja. U drugoj polovici 2016. godine započelo se s uvođenjem novog, sveobuhvatnog billing rješenja. Namjena mu je masovno fakturiranje svih usluga tvrtke na način koji omogućava analitičko praćenje zaduženja prema svim energetske djelatnostima te usklađeno sa zahtjevima HERA-e. Ovim se rješenjem također izrazito unaprjeđuje razina informacije koju tvrtka ima za svakog pojedinog privatnog i poslovnog korisnika, što će u budućnosti omogućiti kvalitetnije upravljanje odnosima s korisnicima.

Prethodnu godinu je obilježilo smanjenje cijene toplinske energije u dva navrata, te je osim cijene energije korigirana i cijena instalirane snage. Ovo smanjenje prvenstveno je vezano uz smanjenje cijena primarnih energenata.

Također je došlo do smanjenja cijene prirodnog plina za javnu uslugu opskrbe plinom što je u konačnici pojeftinilo cijenu plina za kućanstva uz istovremeno zadržavanje pozitivnog poslovanja. U 2016. nastavilo se sa ulaganjima i radovima u svim segmentima poslovanja što će u konačnici poboljšati pruženu uslugu te zadovoljstvo korisnika.

Predsjednik Uprave

Sanjin Kirigin



energo
d.o.o. Rijeka 1

2 PROFIL DRUŠTVA



Osnovni procesi trgovačkog društva Energo d.o.o. Rijeka temelje se na pružanju usluga proizvodnje, distribucije i opskrbe toplinskom energijom, kao i distribucije i opskrbe plinom te održavanju javne rasvjete.

Sustavno ulaganje u kvalitetu distribucijske mreže i proizvodnih pogona, kontrola i sigurnost poslovanja te edukacija svojih djelatnika poslovni su ciljevi Energa.

Vijeće za regulaciju energetske djelatnosti Republike Hrvatske u 2003. godini izdalo je Energu na razdoblje od 15 godina, certifikate za obavljanje:

- energetske djelatnosti distribucije PLINA,
- energetske djelatnosti proizvodnje i distribucije TOPLINSKE ENERGIJE.

Naša je vizija osigurati razvoj svih naših strateških planova vodeći računa o zadovoljstvu djelatnika i krajnjih korisnika na način koji jamči rast vrijednosti društva koji je u skladu s interesima zajednice u okviru koje Energo posluje. Od 2003. godine Energo postaje trgovačko društvo, a u 2015. godini vlasnička struktura Energa je kako slijedi:

- Grad Rijeka 56,9%,
- HERA S.p.A., Bologna, Italija 34,0%,
- Croplin, Zagreb 9,1%.

Vlasnička struktura odražava se na upravljačkoj strukturi: Uprava društva (Direktor), Skupština društva (Predstavnici Grada Rijeke - Grad Rijeka: gradonačelnik, Croplin: direktor, HERA, Bologna: 2 predstavnika).

Nadzorni odbor broji 6 članova:

- Predsjednik NO-a (1),
- Članovi HERA Bologna (2),
- Član iz Croplina (1),
- Član predstavnik Grada Rijeke (1) i
- Član predstavnik sindikata radnika (1).

Da bi uspješno realizirali očekivanja vlasnika, korisnika i zajednice u kojoj živimo, a da pritom ne narušavamo sklad prirode koja nas okružuje, postavili smo temeljne vrijednosti koje će nam u tome pomoći:

Korist vlasnika – ostvariti dobit i povećati vrijednost imovine vlasnika,

Predanost – uložiti ćemo maksimalne napore da uspijemo u zahtjevnim dostignućima,

Timski rad – zajedništvo, sposobnost i kreativnost preduvjet su realizaciji ciljeva,

Kvaliteta – veliku pažnju posvetit ćemo kvaliteti usluga, odnosu s korisnicima, poslovanju na tržištu i ophođenju s ljudima u svakom segmentu poslovanja,

Odgovornost – transparentno odgovorni u realizaciji zacrtanih ciljeva,

Zaštita okoliša, zdravlja i sigurnost – zaštita okoliša, zdravlja i sigurnost važan su prioritet u našim razvojnim nastojanjima.

3 ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Od značajnih poslovnih događaja koji su se dogodili nakon datuma bilance na dan 31. prosinca 2016. godine, potrebno je izdvojiti:

1. Smanjenje prodajne cijene prirodnog plina za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu (kućanstva) od 1. siječnja 2017. godine

U nastavku su prikazane nove cijene prirodnog plina koje su u primjeni od 01. siječnja 2017. godine i koje će ostati u primjeni tijekom cijele 2017. godine. Radi se o reguliranom dijelu cijene djelatnosti opskrbe za potrebe kućanstava koje su doživjele pad za prosječnih 2,14% u odnosu na 2016. godinu a što je rezultat korekcije nabavne cijene plina od strane Vlade RH te novih cijena za regulirani dio distributivne dijela tarife od strane HERA-e:

Tarifni model		Tarifna stavka Ts1 za isporučenu količinu plina bez PDV-a	Tarifna stavka Ts2 za fiksnu mjesečnu naknadu bez PDV-a	
		Krajnja cijena opskrbe plinom	Naknada za Opskrbu plinom	Fiksna mjesečna naknada
			kn/kWh	kn/mj
TM1	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina manjom ili jednakom 5.000 kWh	0,2858	1,00	10,00
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,2769	1,00	10,00
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,2769	2,00	20,00
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,2725	3,00	30,00
TM5	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000 kWh, a manjom ili jednakom 1.000.000 kWh	0,2680	4,00	40,00
TM6	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 1.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 2.500.000 kWh	0,2636	6,00	60,00
TM7	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 2.500.000 kWh, a manjom ili jednakom 5.000.000 kWh	0,2592	10,00	100,00
TM8	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 10.000.000 kWh	0,2548	15,00	150,00
TM9	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 10.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000.000 kWh	0,2503	20,00	200,00
TM10	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000.000 kWh	0,2415	30,00	300,00
TM11	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000.000 kWh	0,2326	40,00	400,00
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,2237	50,00	500,00

Napomena: Krajnjem kupcu u građevini ili djelu građevine namijenjenoj za stanovanje fiksna mjesečna naknada za distribuciju plina Ts2_{dis} uvećava se za iznos od 3,00 kune po obračunskom mjernom mjestu, zbog troškova postupka ispitivanja nepropusnosti i ispravnosti plinske instalacije u svrhu izdavanja ispitnog izvještaja prema Zakonu o zapaljivim tekućinama i plinovima.

2. Unaprjeđenje poslovanja uvođenjem novih poslovnih aplikacija

Nakon uvođenja poslovne aplikacije DMS (Document Management System), te ERP-a (Enterprise Resource Planning) u tijeku je uvođenje aplikacije Billing čija je cjelokupna implementacija planirana u 2017. godini. U ovoj godini se planira uvesti i BI (business intelligence) aplikacija.

Ovi sustavi čine podlogu i preduvjet za implementaciju CRM (Customer Relationship Management) sustava, čija je implementacija planirana u tekućoj godini. Ovaj sustav daje podršku učinkovitom upravljanju podacima i odnosima s klijentima i za Energo predstavlja zaokruživanje transformacije IT sustava kao preduvjeta za moderno i učinkovito poslovanje.

3. Nastavak investicije u obnovu postojećeg sustava toplinarstva

Javni natječaj za radove na obnovi 2.550 m toplovodnih cijevi na području grada Rijeke radi zamjene novim predizoliranim cijevima i zamjene 20 toplinskih podstanica sa pratećom komunikacijskom infrastrukturom je u tijeku. Projekt uključuje zamjenu postojećih dijelova (krakova) sustava toplovoda, sveukupno šest odvojaka (krakova) na području grada Rijeke i uključuje građevinske, strojarske i elektro-montažne radove.

Za predmetni natječaj pristiglo je 6 ponuda od potencijalnih izvođača, a u trenutku izrade ovog izvještaja u tijeku je odabir najpovoljnijeg ponuditelja, nakon kojeg se očekuje potpisivanje ugovora.

4. Urbana aglomeracija

Europska komisija odobrila je Republici Hrvatskoj u prosincu 2014. godine Operativni program Konkurentnost i kohezija 2014.-2020. U okviru tog programa za provedbu aktivnosti namijenjenih održivom urbanom razvoju u najvećim urbanim centrima RH putem integriranih teritorijalnih ulaganja (ITU mehanizam) namijenjeno je 345,35 milijuna eura. Sukladno Sporazumu o partnerstvu, urbana područja/aglomeracije kao kandidati za financiranje aktivnosti kroz ITU mehanizam, su sedam najvećih urbanih centara u Republici Hrvatskoj s najvećom koncentracijom stanovništva. U travnju 2017. godine Urbana aglomeracija Rijeka je i službeno potvrđena kao jedna od odabranih aglomeracija, odnosno mogući korisnik spomenutih sredstava sa predviđenom alokacijom sredstava od gotovo 50 milijuna eura. Dio tih sredstava namijenjen je za obnovu sustava toplinarstva u idućem razdoblju.

4 VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA I AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Nastavak plinifikacije sukladno uvjetima koncesijskih ugovora i zainteresiranosti potencijalnih potrošača na pojedinim područjima i dalje je jedna od glavnih strateških odrednica društva. Izvanrednom revizijom regulatornog računa kao modela poticajne regulacije i adekvatnim valoriziranjem investicija od strane HERA-e kroz odgovarajuće tarifne stavke za distribuciju plina, društvo je motivirano za nastavak investicija u plinifikaciju koje su ionako u posljednjim godinama bile jedne od najvećih u djelatnosti u Republici Hrvatskoj što je i vidljivo kroz već spomenutu distribucijsku tarifu za koju je u budućem petogodišnjem razdoblju planiran prosječni rast od 2 % godišnje.

U sam vrh prioriteta spada i racionalizacija i nastavak investiranja u sustav toplinarstva, radi ostvarenja dodatnih ušteta i unaprjeđenja usluge.

Osim tehničkog poboljšanja sustava, društvo je aktivno uključeno i u poboljšanja zakonodavne osnove koje definiraju odnose u toplinarstvu.

Jedna od strateških odrednica je i popularizacija postojeće punionice prirodnim plinom radi širenja prodaje koja za sada usmjerava napore na povećanje prodaje na postojećoj punionici, a u budućnosti i širenje prodajne mreže.

Osim navedenoga, društvo intenzivno radi na unaprjeđenju informatičkog integriranog poslovnog sustava kao podloge za sveobuhvatnu racionalizaciju poslovanja u svim segmentima u kojima društvo posluje.

5 FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Energo u procjeni financijskog položaja i uspješnosti poslovanja koristi pokazatelje likvidnosti i ekonomičnosti, pokazatelje rentabilnosti i pokazatelje zaduženosti. Analiza stanja i uspješnosti poslovanja izrađuje se kvartalno, godišnje (zaključno sa 31. prosincem), te po potrebi. Analiza se prikazuje i prezentira kao horizontalna i vertikalna analiza pojedinačno po svim stavkama Računa dobitka i gubitka i Bilance te se analiza poslovanja temelji na već spomenutim financijskim pokazateljima.

Uvođenje ERP-a omogućiti će nam izrade vlastitih izvješća prema uputama i potrebama Uprave i vlasnika, a sve u cilju pravovremene procjene financijskog položaja i uspješnosti poslovanja Društva.

Ostvaren pozitivan rezultat na kraju 2016. godine odraz je nastavka kvalitetnih aktivnosti koje društvo provodi.

Efekti reorganizacije tijekom 2016. godine kao i nastavak iste politike u 2017. godini rezultirali su boljom efikasnošću ostvarenja zadanih planova i usvajaju se daljnje smjernice uspješnosti poslovanja.

6 CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Društvo upravlja financijskim rizikom aktivnom politikom naplate potraživanja, za koja provodi mjesečne analize izvješćivanja stanja naplate te primjenjuje po potrebi postupke prisilne naplate sukladno propisanim internim aktima što uključuje sve zakonski dozvoljene mjere unutar poslovno prihvatljivih rokova (usmene i pismene opomene, izvansudske nagodbe, postupci prisilne naplate dobivenim instrumentima osiguranja, ovrhe, te obustava isporuka usluga).

Također, aktivnom komunikacijom na domaćim i stranim tržištima novca, društvo razmatra opcije kratkoročnog i istražuje mogućnosti dugoročnog zaduživanja i reprogramiranja svojih obveza, te je vidljiv rezultat kroz smanjenje troška financiranja i u financijskim rashodima. Tijekom 2017. godine društvo nastavlja, obzirom na pozitivan rezultat poslovanja, kao rezultat aktivnog upravljanja financijskim rizikom, reprogramirati svoje kratkoročne obveze čime se i dalje osigurava stabilizacija likvidnosti poslovanja.

7 IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA

U kontekstu plinske djelatnosti cijene prodajnih usluga u poslovanju Energa jednim djelom ovise o reguliranim tarifnim stavkama za opskrbu kućanstava za koje se sa sigurnošću može potvrditi da tijekom 2017. godine neće doživjeti promjene koje bi mogle utjecati na rezultat. Naime, Društvo je sa opskrbljivačem na veleprodajnom tržištu potpisalo novi Ugovor o prodaji plina opskrbljivaču u obvezi javne usluge koji garantira do 31. ožujka 2018. godine reguliranu nabavnu cijenu plina za kućanstva i toplana te na taj način može vršiti projekciju obzirom na prosječnu prodaju plina kućanstvima ali i stabilnost cijene u segmentu isporuke toplinske energije.

U tržišnom djelu opskrbe koji je liberaliziran još od 2008. godine bilježi se, a samim time i očekuje, značajnija razigranost tržišta i nastavak prisutnosti drugih opskrbljivača koje je 2016. godine zaključeno s udjelom od 22% u odnosu na ukupne godišnje količine što ne znači nestabilnost već naprotiv siguran prihod po osnovi distributivnog dijela marže i manju izloženost riziku naplate a samim time i oscilaciji cijene u segmentu nabave plina. Društvo u ovom djelu sa dobavljačem na veleprodajnom tržištu potpisuje Ugovor o nabavi prirodnog plina za 2017/18 baziran na valutnoj klauzuli u eurima, valuti koja također nije bilježila značajnije oscilacije.

U segmentu nabavke loživog ulja koje je u posljednjih godinu dana doživjelo znatniju oscilaciju ulazne cijene i samim tim se odrazilo na regulaciju jednog proizvodnog djela centralnog sustava toplinske energije u budućnosti se ne očekuju značajnije promjene kao i činjenicu na relativno manji udjel u odnosu ukupne potrebe i primarnu sirovinu - prirodni plin.

U konačnici, kao i svake godine unatrag Društvo vrši konstantno praćenje kretanja cijena i zavisnih troškova, te pravovremenim utjecajem i promjenom opskrbnog djela nereguliranih stavki utječe na adekvatnost nastalih promjena na tržištu.

Budući da društvo ne ovisi niti o jednom kupcu, čije neispunjenje ugovora može rezultirati financijskim gubitkom društva, nema opasnosti kreditnog rizika u smislu neispunjenja ugovorne obveze. Društvo na zakašnjela plaćanja, obračunava zakonske zatezne kamate.

Već spomenuta aktivnost naplate potraživanja smanjuje rizik nelikvidnosti, pa samim time i kreditni rizik. Kao rezultat konstantnih izrada kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih novčanih tijekova, te izrada simulacija kretanja likvidnosti, Upravi društva omogućeno je planiranje adekvatnih izvora financiranja kroz financijske poluge banaka i faktoring društava i to kroz praćenje kretanja financijskog tržišta. Krajnji rezultat je smanjenje troškova poslovanja kroz vidljivo smanjenje financijskih rashoda.

Društvo je tijekom 2016. godine nastavilo sa redovitom otplatom svih dugoročnih kredita te planiranjem novčanog tijeka i korekcijom na mjesečnoj razini uspijeva predvidjeti teškoće u likvidnosti pojedinih razdoblja i na njih pravovremeno utjecati. Osim politike upravljanja likvidnošću kratkoročnim planiranjem za otklanjanje i umanjivanje tog rizika, Energo otvara nova tržišta i generira nove prihode te dalje racionalizira poslovanje oslobađajući dodatna sredstva potrebna za podmirenje obveza.

Aktivnom politikom daljnjeg razvoja i nastavka racionalizacije poslovanja, kao i provođenje mjera direktno ili indirektno integriranih u poslovne procese, u kojima sudjeluju uz Upravu i svi djelatnici društva, nastavlja se provedba kratkoročnih i dugoročnih planova društva, koji će omogućiti Energov daljnji rast.

Direktor:



Sanjin Kirigin, dipl.ing



SADRŽAJ

Stranica

Odgovornost za financijske izvještaje	16
Izvešće neovisnog revizora	17
Račun dobiti i gubitka	23
Bilanca	24
Izveštaj o promjenama kapitala	26
Izveštaj o novčanom toku	27
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje	28- 62

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07 do 120/16), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI), koje objavljuje Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju realnu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (Narodne novine 109/07 do 120/16). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 30. travnja 2017. godine i potpisani su od strane:



Sanjin Kirigin
Direktor



ENERGO d.o.o.
Dolac 14
51 000 Rijeka
Republika Hrvatska



KULIĆ I SPERK REVIZIJA d.o.o.

Adresa: Draškovićeva 53
10 000 Zagreb - HRVATSKA
OIB: 68621411381
Tel: + 385 (0)1 6143 593
Fax: + 385 (0)1 6143 594
E-mail: info@kulic-sperk.hr

Izvešće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o.

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja ENERGO d.o.o. (dalje: „Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijskog položaja Društva na 31. prosinca 2016. godine, i njegovu financijsku uspješnost za godinu tada završenu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

/i/ Bez davanja kvalifikacije na revizorsko mišljenje skrećemo pozornost na bilješku 12 Dugotrajna materijalna imovina u kojoj je, između ostalog, navedeno da je povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 323.662 tisuća kuna planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. Početkom 2015., 2016. i 2017. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti DCF metodom.

Sve tri navedene procjene se temelje na planovima poslovanja koji pretpostavljaju da će cijene usluga biti regulirane tarifnim sustavom koji će osigurati pokriće troškova i razuman rok povrata sredstava od investicija u energetske objekte.

Izvješće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

Isticanje pitanja (nastavak)

Osim toga, za nadoknadivost materijalne imovine koja je prije pripajanja pripadala društvu Amga Adria d.o.o., od iznimnog je značaja realizacija novih priključaka po dinamici i broj koji je planiran za naredna razdoblja. Rezultat svih procjena pokazuje da je nadoknadivi iznos neto kapitala veći od njegove iskazane vrijednosti.

Sukladno Odluci Hrvatske energetske regulatorne agencije o novim distribucijskim tarifama od 23. prosinca 2013. godine, Društvu je odobrena nova distribucijska tarifa koja adekvatno valorizira ulaganja u plinsku mrežu koja je Društvo provodilo u prethodnim godinama. Prema navedenoj odluci Društvo ima tarifu koja na adekvatan i fer način odražava investicije u prethodnim godinama. Navedena tarifa počela se primjenjivati od 1. siječnja 2014. godine i važeća je do 31. prosinca 2016. godine.

Temeljem Odluke Upravnog vijeća Hrvatske energetske regulatorne agencije od 16. prosinca 2016. godine Društvu su određene nove tarifne stavke za djelatnost distribucije plina za regulacijski period od 01. siječnja 2017. godine do 31. prosinca 2021. godine, a sukladno Metodologiji utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina. Predmetnim tarifnim stavkama Društvu, Metodologijom koja podupire princip poticajne regulacije, omogućeno je da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa na adekvatan i fer način ostvaruje povrat uložених sredstava, a ujedno i ima bazu za daljnji razvoj i plinifikaciju šireg i užeg područja grada Rijeke.

Iako je došlo do kašnjenja u donošenju spomenute zakonske regulative te do smanjenja prihoda od kupca INA-e koje se planira nadoknaditi povećanjem prihoda od novih kupaca, te u dinamici i broju novih priključaka na plinsku mrežu koja se odnosi na Amga Adria d.o.o. prije pripajanja, Uprava Društva je mišljenja da je iskazana vrijednost dugotrajne materijalne imovine nadoknadiiva kroz buduće poslovanje.

/iii/ Dalje, bez davanja kvalifikacije na revizorsko mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 30 Potencijalne obveze u kojoj je detaljnije opisana neizvjesnost glede potencijalnih obveza po rješenjima Državnog inspektorata Republike Hrvatske u svezi sa primjenom povećanih cijena toplinske energije, a kojima Državni inspektorat Republike Hrvatske nalaže povrat iznosa koji su naplaćeni temeljem spomenutog povećanja. Sukladno navedenim rješenjima Društvo treba vratiti potrošačima ukupno 4.364 tisuća kuna. Trošak kazne i eventualnih zatezних kamata nije uračunat.

Izvešće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

Isticanje pitanja (nastavak)

Protiv rješenja Državnog inspektorata Republike Hrvatske Društvo je pokrenulo ukupno 59 upravnih tužbi pred Upravnim sudom. Do dana izdavanja revizorskog izvješća od ukupno 59 upravnih tužbi 49 je usvojeno, te je za iste poništeno rješenje Državnog inspektorata Republike Hrvatske. Konačan ishod ovog postupka ne može se pouzdano procijeniti te nije provedeno rezerviranje za povezane potencijalne obveze.

/iii/ Dalje, bez davanja kvalifikacije na revizorsko mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 20 u kojoj su opisana druga rezerviranja u iznosu od 4.094 tisuća kuna, povezana sa sporovima budući da je objektivnost iskazanog iznosa povezana sa neizvjesnošću ishoda predmetnih sporova.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti uprave za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s HSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

Izvešće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

Odgovornosti uprave za godišnje financijske izvještaje (nastavak)

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

Izvešće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvešće neovisnog revizora

Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva

Kulić i Sperk Revizija d.o.o.

Draškoviceva 53

10 000 Zagreb

KULIĆ I SPERK REVIZIJA d.o.o.
 Draškoviceva 53, HR 10000 Zagreb

Janja Kulić
 Direktor, *Ovlašteni revizor*

Zagreb, 9. svibnja 2017.

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Račun dobiti i gubitka

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

	Bilješka	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Prihodi od prodaje	4	103.118	91.602
Ostali poslovni prihodi	5	15.908	16.533
Poslovni prihodi		119.026	108.135
Materijalni troškovi	6	-68.634	-56.890
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		-28.150	-23.083
<i>Troškovi prodane robe</i>		-30.803	-21.764
<i>Ostali vanjski troškovi</i>		-9.681	-12.043
Troškovi osoblja		-17.001	-17.532
<i>Neto plaće i nadnice</i>		-10.323	-10.562
<i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>		-4.189	-4.402
<i>Doprinosi na plaće</i>		-2.489	-2.568
Amortizacija	11, 12	-13.361	-13.333
Ostali troškovi	7	-4.349	-6.539
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	14,15	-4.609	-4.166
Rezerviranja	20	-285	-578
Ostali poslovni rashodi	8	-1.958	-1.385
Poslovni rashodi		-110.197	-100.424
Financijski prihodi	9	1.560	1.265
Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		1.560	1.265
Financijski rashodi	9	-10.254	-8.657
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		-10.254	-8.657
Ukupni prihodi		120.586	109.399
Ukupni rashodi		-120.451	-109.081
Dobit prije oporezivanja		135	318
Porez na dobit	10	0	0
Dobit razdoblja		135	318

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Bilanca

za dan 31. prosinca 2016.

	Bilješka	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	3.927	4.838
Izdaci za razvoj		0	0
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		1.695	1.843
Nematerijalna imovina u pripremi		2.232	2.995
Materijalna imovina	12	331.810	323.662
Zemljište		2.560	2.560
Građevinski objekti		270.165	276.774
Postrojenja i oprema		36.536	30.752
Imovina u pripremi		22.549	13.576
Dugotrajna financijska imovina	13	548	548
Sudjelujući interesi (udjeli)		548	548
		336.285	329.048
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		3.063	3.283
Zalihe sirovina i materijala	14	3.063	3.283
Potraživanja		32.636	30.750
Potraživanja od poduzetnicima unutar grupe	15	2.101	2.962
Potraživanja od kupaca	15	30.099	27.259
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		3	3
Potraživanja od države i drugih institucija		191	160
Ostala potraživanja	16	242	365
Kratkotrajna financijska imovina		277	275
Dani zajmovi, depoziti i slično		277	275
Novac u banci i blagajni	17	2.696	854
		38.672	35.162
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	18	1.415	2.377
UKUPNO AKTIVA		376.372	366.587
Izvanbilančni zapisi	29	3.505	3.505

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Bilanca (nastavak)

za dan 31. prosinca 2016.

	Bilješka	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	19	222.015	222.015
Kapitalne rezerve		2.426	2.426
Revalorizacijske rezerve		31	31
Preneseni rezultati prethodnih razdoblja		-120.464	-113.668
Dobit poslovne godine		135	318
		104.143	111.122
Rezerviranja			
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično	20	2.016	1.500
Druga rezerviranja		10.415	4.094
		12.431	5.594
Dugoročne obveze			
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	21	86.163	76.001
		86.163	76.001
Kratkoročne obveze			
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	22	75	55
Obveze za zajmove, depozite i slično	24	5.407	4.669
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	21	79.768	36.845
Obveze za predujmove	25	2.719	2.949
Obveze prema dobavljačima	22	32.108	28.261
Obveze po vrijednosnim papirima	23	0	51.000
Obveze prema zaposlenicima	26	1.110	991
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	27	2.469	2.007
Ostale kratkoročne obveze		1.515	1.676
		125.171	128.454
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	28	48.464	45.415
		376.372	366.587
UKUPNO PASIVA			
Izvanbilančni zapisi	29	3.505	3.505

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

	Upisani kapital (u THRK)	Kapitalne rezerve (u THRK)	Revalorizacijske rezerve (u THRK)	Preneseni rezultati prethodnih razdoblja (u THRK)	Gubitak / dobit poslovne godine (u THRK)	Ukupno (u THRK)
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	222.015	2.426	31	-113.066	-8.224	103.182
Prijenos	0	0	0	-8.224	8.224	0
Prijenos iznosa prethodno odobrenog za isplatu dobiti /i/	0	0	0	3.072	0	3.072
Povećanje /ii/	0	0	0	-2.246	0	-2.246
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	135	135
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	222.015	2.426	31	-120.464	135	104.143
Prijenos	0	0	0	135	-135	0
Smanjenje /i/	0	0	0	6.661	0	6.661
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	318	318
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	222.015	2.426	31	-113.668	318	111.122

/i/ Tijekom 2016. godine, Društvo je preko prenesenog gubitka ispravilo računovodstvene pogreške prethodnih razdoblja u iznosu od 6.661 tisuća kuna.

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

	Bilješka	2015 (u THRK)	2016 (u THRK)
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		135	319
Amortizacija		13.361	13.333
Prihodi od kamata		-1.445	-926
Rashodi od kamata		10.242	8.630
Rezerviranja		-138	-578
Tečajne razlike (nerealizirane)		-104	-312
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		-3.632	-4.033
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		-2.606	-1.886
Povećanje ili smanjenje zaliha		-911	220
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		-2.370	-8.305
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		12.533	6.462
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti			
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		598	0
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-12.668	-5.459
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		-12.070	-5.459
Novčani tijek od financijskih aktivnosti			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		0	51.000
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		20.977	0
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		-19.070	-53.845
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		-251	0
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		1.656	-2.845
Ukupno povećanje/(smanjenje) neto novčani tijek		2.119	-1.842
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		577	2.696
Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		2.119	-1.842
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	17	2.696	854

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

ENERGO d.o.o. za proizvodnju i distribuciju toplinske energije i plina (dalje: „Društvo“) sa sjedištem u Rijeci, Dolac 14, osnovano je i prvi put upisano u registar Trgovačkog suda u Rijeci 07. prosinca 1989. godine.

Do 2003. godine, Društvo je bilo u vlasništvu Grada Rijeke (85%), te INA d.d. (15%). 2003. godine dio Društva je privatiziran, te vlasnički udjeli od po 17% prelaze u vlasništvo Thüga Italia S.r.l., Verona i Amga Azienda Multiservizi S.p.A., Udine, 9,1% u CROPLIN d.o.o., Zagreb, dok INA d.d. izlazi iz vlasništva Društva, a udio grada Rijeka iznosi 56,90%. U 2008. godini Thüga Italia S.r.l., Verona je pripojena društvu E.ON Italia S.p.A., Milano kojem je pripalo 17% vlasničkih udjela Društva. U 2011. godini je E.ON Italia S.p.A., Milano prenio 17% vlasničkih udjela na društvo Amga Azienda Multiservizi S.p.A., Udine, te postao vlasnik 17% dodatnih vlasničkih udjela u Društvu. Društvo Amga Azienda Multiservizi S.p.A., Udine u svom vlasništvu ima ukupno 34% vlasničkih udjela Društva. . Dana 1. srpnja 2014. godine dovršeno je pripajanje društva Amga Azienda Multiservizi S.p.A., Udine društvu HERA S.p.A, Bologna čime je vlasnikom tih 34% udjela u Društvu postala HERA S.p.A, Bologna što je i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci dana 12. studenog 2014. godine.

Trgovački sud u Rijeci dana 24. ožujka 2010. godine donio je Rješenje po prijedlogu predlagatelja ENERGO d.o.o. (Tt-09/2886-16 MBS: 040013290) sa kojim je u sudski registar upisano sljedeće:

- pripajanje društva Amga Adria d.o.o. sa sjedištem u Kraljevici, Rovina bb, upisanog u registarskom ulošku s matičnim brojem subjekta (MBS) 040156638 Trgovačkog suda u Rijeci, promjene članova nadzornog odbora, povećanje temeljnog kapitala i izmjena odredbi Društvenog ugovora kod društva s ograničenom odgovornošću pod tvrtkom/nazivom ENERGO d.o.o. za proizvodnju i distribuciju toplinske energije i plina, sa sjedištem u Rijeci, Dolac 14, u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040013290, prema podacima naznačenim u prilogu rješenja („Podaci za upis u glavnu knjigu sudskog registra“), koji je njegov sastavni dio.

Djelatnost

Osnovne djelatnosti Društva su proizvodnja, distribucija i opskrba toplinske energije, te distribucija i opskrba plinom.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 128 zaposlenika (31. prosinca 2015. godine 155 zaposlenika).

1. Opći podaci (nastavak)

Članovi Uprave

Sanjin Kirigin, *Član.*

Član Uprave Društva zastupa Društvo samostalno i pojedinačno.

Članovi Nadzornog odbora

Ivan Ivaniš, *Predsjednik;*

Daniele Romanello, *Zamjenik Predsjednika;*

Carlo Andriolo, *Zamjenik Predsjednika;*

Ante Županić, *Član;*

Marko Križanec, *Član;*

Vedran Špehar, *Član.*

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika**Osnove sastavljanja**

Računovodstvene politike Društva utvrđene su u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima koji se temelje na Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja objavljenim u Narodnim novinama 78/2015. Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2016. godine pripremljeni su po načelu povijesnih troškova. Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Financijski izvještaji su pripremljeni na temelju pretpostavke neograničenosti trajanja poslovanja.

Financijska izvješća Društva su iskazana u tisućama kuna (THRK) i sve vrijednosti su zaokružene na najbližu tisuću HRK.

Strane valute

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Financijska imovina i obveze u stranoj valuti preračunati su po tečaju važećem na dan bilance. Dobitak ili gubitak proizašao iz promjene tečajnih razlika priznaje se u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem nastaju.

Na dan 31. prosinca 2016. srednji tečaj HNB za 1 EUR bio je 7,557787 HRK (31. prosinca 2015.: HRK 7,635047).

Priznavanje prihoda*a) Prihodi od prodaje robe i usluga*

Prihodi nastali prodajom robe priznaju se kada se značajan rizik i koristi vlasništva prenose na kupca, te kada ne postoji značajna neizvjesnost s naslova prodaje, pripadajućih troškova ili mogućih povrata robe. Kod pružanja usluga prihod se priznaje prema stupnju izvršenja usluge, odnosno kada ne postoji značajna neizvjesnost u pogledu pružanja usluge ili pripadajućih troškova.

b) Državne potpore

Državna potpora koja se prima kao nadoknada za već nastale rashode ili gubitke ili u svrhu pružanja izravne financijske podrške bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se prima. Državne potpore za pojedinačne ugovore priznaju se samo ako je njihovo ostvarivanje izvjesno, pri čemu čine dio ukupnog prihoda iz ugovora. Potpore koje se odnose na materijalnu imovinu koja se amortizira priznaju se kao prihod u razdobljima i u omjerima u kojima se tereti amortizacija tih sredstava.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Najmovi

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti imovine ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih iznosa najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma evidentira se kao financijski trošak i smanjenje obveza po najmu kako bi se dobila konstantna kamata do kraja trajanja ugovora.

Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u razdoblju korištenja najma ili u roku korisnog vijeka trajanja, ovisno koje je razdoblje kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništvo klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za naknade na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na datum bilance.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva i dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka kada su nastali bez obzira na vrstu kredita.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Porezi

Obračun poreza zasniva se na obračunu dobiti za tu godinu i usklađuje se za stalne i privremene razlike između oporezive i računovodstvene dobiti.

Obračun poreza na dobit vrši se u skladu s hrvatskim poreznim propisima. Odgođeni porezi obračunavaju se korištenjem metode obveza za sve privremene razlike na dan iskazivanja bilance zbog vremenskih razlika priznavanja prihoda i rashoda čije se uključivanje u oporezivu dobit ne poklapa sa uključivanjem u poreznu dobit u okviru financijskih izvještaja. Odgođeni porezi obračunavaju se po poreznoj stopi koja je primjenjiva u godinama u kojima se očekuje da će se privremene razlike nadoknaditi.

Odgođeno porezno sredstvo priznaje se kad je vjerojatno da će se ostvariti dovoljno oporezive dobiti na teret koje se ono može iskoristiti. Tekući porez i odgođeni porez terete se ili odobravaju direktno u kapitalu ako se porez odnosi direktno na stavke koje su odobrene ili terećene, u istom ili različitom razdoblju, direktno na kapital.

Na dan bilance ponovno se procjenjuju nepriznata porezna sredstva te prikladnost sadašnje vrijednosti poreznih sredstava.

Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina iskazivana je po trošku nabave umanjenom za diskonte i rabate, a po uvećanju za zavisne troškove koji su nastali radi stavljanja sredstva u upotrebu.

Dobit / gubitak utvrđeni prilikom otuđenja imovine evidentiraju se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

Troškovi istraživanja i razvoja čine trošak u trenutku nastanka, osim kada se troškovi razvoja priznaju kao imovina gdje se očekuje da će proizvod koji se razvija generirati buduću ekonomsku korist i gdje je dokazana tehnička izvedivost proizvoda.

Kapitalizirani troškovi razvoja amortiziraju se linearnom metodom tijekom razdoblja očekivane buduće koristi, koje ne može biti dulje od pet godina.

Materijalna imovina

Materijalna imovina izuzev zemljišta, iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajna umanjenja vrijednosti. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Materijalna imovina (nastavak)

Popravci i održavanje materijalne imovine priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali.

Amortizacija se knjiži kao trošak razdoblja, a obračunava se linearnom metodom tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Očekivani je korisni vijek trajanja prema oblicima imovine slijedeći:

Građevinski objekti	10 – 67 godina
Postrojenja i oprema	10 – 25 godina
Vozila – osobna	5 godina
Vozila – ostala	4 godine
Uredska oprema	4 godine

Korisni vijek trajanja, metoda amortizacije i ostatak vrijednosti preispituje se na kraju svake poslovne godine i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene se priznaju kao promjene u računovodstvenim procjenama.

Stavke materijalne imovine koje su rashodovane ili prodane isključene su iz bilance zajedno sa pripadajućom akumuliranom amortizacijom. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine, iskazuje se u računu dobitka i gubitka u godini prestanka priznavanja.

Društvo provjerava na svaki dan bilance da li postoje indikatori gubitka vrijednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, ili kada je godišnji test gubitka vrijednosti zahtjevan, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost imovine. Nadoknadivi iznos procijenjen je kao viši od neto prodajne cijene i vrijednosti u uporabi. Neto prodajna cijena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dviju voljnih neovisnih strana umanjena za troškove prodaje, dok vrijednost u uporabi predstavlja sadašnju vrijednost procijenjenih budućih novčanih tijekova za koje se očekuje da će nastati iz neprestane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vijek trajanja te prodaje na kraju vijeka trajanja. Nadoknadivi iznos se određuje za svaku pojedinačnu imovinu, osim ako imovina ne stvara novčane priljeve od neprekinute upotrebe, koji značajno ovisi o drugoj imovini ili skupinama imovine. U tom slučaju, nadoknadivi iznos za jedinicu stvaranja novca određuje se prema jedinici imovine gdje ta imovina pripada. Gdje knjigovodstveni iznos prelazi taj procijenjeni nadoknadivi iznos, imovini je umanjena vrijednost do njenog nadoknadivog iznosa.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Sudjelujući interesi (udjeli)

Udjeli u društvima do 20% glasačkih prava klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju. Ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, mjere se naknadno po trošku stjecanja. Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se direktno u kapitalu, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobiti i gubici, koji su prethodno priznati u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dividende na vlasnički instrument raspoloživ za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava Društva da ih primi.

Zalihe

Zalihe sirovina i materijala vrednuju se prema nabavnoj vrijednosti ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tomu koja je niža. Troškovi nabave obuhvaćaju kupovnu cijenu, uvoze carine, nepovratne poreze, troškove prijevoza i druge troškove koji se mogu izravno pripisati nabavci. Vrijednosti popusta umanjuju vrijednost troška nabave. Obračun utroška zaliha od 01.01.2016. provodi se po metodi FIFO (prvi ulaz prvi izlaz). Knjigovodstveni iznos zaliha priznaje se kao rashod kada su zalihe prodane ili izuzete.

Oštećene ili zastarjele zalihe procjenjuju se na dan bilance prema neto utrživoj vrijednosti. Zalihe sitnog inventara jednokratno se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

Potraživanja

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja Društva i početno se mjere po fer vrijednosti. Ukoliko se naplata potraživanja odlaže za dulje vremensko razdoblje (dulje od 1 godine), a nisu ugovorene kamate, ili su ugovorene po stopi koja je niža od tržišne, potraživanja se priznaju u iznosu koji predstavlja sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tržišne kamatne stope.

Rashod se priznaje u računu dobiti i gubitka ako su se potraživanja prestala priznavati zbog nenadoknadivosti ili je njihova vrijednost umanjena.

Na svaki datum bilance, Društvo procjenjuje postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Potraživanja (nastavak)

Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja se umanjuje upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Prihodi koji su ostvareni i za njih su učinjeni odgovarajući rashodi, ali nemaju elemenata da se evidentiraju kao potraživanja, iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja prema svoti navedenoj u ispravi koja dokazuje nastali poslovni događaj. Kada se steknu uvjeti za ispostavljanje dokumenata po osnovi kojeg se stječu potraživanja, vremenska razgraničenja se prenose na račune potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajnama, kratkoročne depozite kod banaka s ugovorenim dospjećem do 3 mjeseca i sredstva na računima banaka. Stanje novca na računima kod banaka i u blagajni iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici. Ova pozicija uključuje novac odmah raspoloživ i upotrebljiv i karakterizirana je odsutnošću rizika naplate.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako, i samo ako, Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti u svezi te obveze. Kada se rezerviranje mjeri na temelju procijenjenih novčanih tokova, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirenje rezerviranja nadoknaditi treća strana, potraživanje se priznaje kao imovina samo kada je doista izvjesno da će naknada biti primljena, te da se iznos naknade može pouzdano izmjeriti.

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjениh za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja su stavke potraživanja ili obveza za koje u obračunskom razdoblju nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja prihoda odnosno rashoda, već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima, ili prihoda ili rashoda priznatih u obračunskom razdoblju temeljem načela nastanka poslovnog događaja, a za koje u istom obračunskom razdoblju nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja potraživanja ili obveza već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima.

Potencijalna imovina i obveze

Potencijalna imovina se ne smije priznati – ali se mora objaviti u bilješkama, ako je priljev ekonomskih koristi vjerojatan. Kada je ostvarenje prihoda gotovo sigurno, tada s tim povezana imovina nije potencijalna imovina i njezino je priznavanje primjereno.

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum bilance (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni.

Usporedni podaci

Ondje gdje je bilo potrebno, usporedni su podaci usklađeni tako da su u skladu sa promjenama u prezentiranju u tekućoj godini.

3. Značajne računovodstvene prosudbe i ključna ishodišta procjene neizvjesnosti

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 2, Uprava Društva radi prosudbe, procjene i pretpostavke o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima i drugim čimbenicima koja se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se pregledavaju redovno.

Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Navodimo značajne prosudbe, osim onih koje uključuju procjene, a koje Uprava Društva donosi u primjeni računovodstvenih politika i koje imaju najznačajniji utjecaj na financijske izvještaje.

Priznavanje prihoda

U donošenju prosudbi, Uprava Društva je razmotrila detaljne kriterije za priznavanje prihoda od prodaje proizvoda kako je propisano HSF1-om 15 *Prihodi*, te posebno činjenicu da li je Društvo prenijelo na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima. Uprava Društva smatra da su značajni rizici i koristi preneseni, te da je priznavanje prihoda u tekućoj godini odgovarajuće.

Ključna ishodišta procjene neizvjesnosti

Ključne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje kao i druge ključne izvore procjena neizvjesnosti na datum bilance koje mogu prouzročiti rizik značajnih usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su kako slijedi:

Rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja

Društvo redovno pregledava stanja potraživanja kako bi ocijenilo postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti imovine. Društvo u bilanci iskazuje potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja te koristi iskustvenu prosudbu za prilagodbu relevantnih dostupnih informacija trenutnim okolnostima i metodu budućih novčanih tijekova prilikom procjene iznosa gubitka, ako je potrebno.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazuju se u nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenadoknadle iznose. Uprava utvrđuje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja i analize pojedinačnih značajnih iznosa.

Društvo je iskazalo umanjenje vrijednosti za navedenu kratkotrajnu imovinu kako je procijenila Uprava.

**3. Značajne računovodstvene prosudbe i ključna ishodišta procjene neizvjesnosti
(nastavak)**

Ključna ishodišta procjene neizvjesnosti (nastavak)

Porez na dobit

Izračun poreza temelji se na tumačenjima Društva važećih poreznih zakona i pravilnika. Porezne prijave podliježu provjeri porezne uprave. Zbog činjenice da je provođenje poreznih zakona i regulative na različitim transakcijama podložno raznim interpretacijama, iznosi prikazani u financijskim izvještajima mogu se promijeniti na neki kasniji datum ovisno o konačnim nalazima porezne uprave.

Procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Uprava Društva pregledava procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Uprava Društva smatra da stope amortizacije za materijalnu i nematerijalnu imovinu objektivno odražavaju procijenjeni vijek uporabe imovine.

Rezerviranja za sudske tužbe

Društvo je tuženik u nekoliko sudskih sporova, koji su nastali tijekom redovnog poslovanja Društva. Uprava kontinuirano provjerava status tužbi te procjenjuje moguću rezervaciju. Ta procjena je po svojoj naravi subjektivna te uključuje neizvjesnosti. Društvo je iskazalo rezerviranja za sudske sporove kako je procijenila Uprava, a temeljem preporuke odvjetnika i pravne službe Društva.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

4. Prihodi od prodaje

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Javna rasvjeta	4.105	4.157
Toplinska energija i topla voda	325	533
Prirodni plin	230	140
Prihodi od prodaje unutar grupe	4.661	4.830
Prirodni plin	51.154	43.512
Toplinska energija i topla voda	47.303	42.950
Javna rasvjeta	0	310
Prihodi od prodaje izvan grupe	98.457	86.772
Ukupno prihodi od prodaje	103.118	91.602

5. Ostali poslovni prihodi

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Ukupno ostali prihodi unutar grupe	407	503
Prihodi po osnovi namjenskih sredstava (iz odgođenih prihoda)	3.362	3.280
Prihodi od fiksnih mjesečnih naknada po plinomjerima	3.414	3.020
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	2.871	3.019
Ostali poslovni prihodi	1.894	2.844
Prihodi od naknade za usluge kupca toplinske energije	805	794
Prihodi od izvršenih radova za treća lica	576	692
Prihodi od naplate naknada za priključak	515	622
Prihodi od ugradnje plinomjera	339	468
Prihodi od opsluživanja prirodnog plina	302	314
Prihodi od poslovnog najma	277	277
Prihodi od naplate sudskih troškova	207	248
Prihodi od ostalih usluga	85	204
Prihodi od državnih potpora	192	141
Prihodi od naplate naknade za ispitivanje ispravnosti plinskih instalacija	76	107
Prihodi od dobivenih sredstava za pokriće troškova	586	0
Ukupno ostali poslovni prihodi izvan grupe	15.501	16.030
Ukupno ostali poslovni prihodi	15.908	16.533

ENERGO d.o.o.**Bilješke uz godišnje financijske izvještaje****6. Materijalni troškovi**

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Troškovi sirovina i materijala		
Utrošena sirovina za proizvodnju i opskrbu	24.823	19.515
Troškovi materijala	1.609	1.885
Utrošena električna energija	1.718	1.683
	28.150	23.083
Troškovi prodane robe		
Nabavna vrijednost prirodnog plina	30.803	21.764
	30.803	21.764
Ostali vanjski troškovi		
Usluge održavanja	4.245	3.341
Intelektualne usluge	1.065	2.771
Troškovi korištenja usluga Ri-Stan d.o.o.	1.940	1.916
Usluge kooperanata	528	1.725
Komunalne usluge	863	848
Ostali vanjski troškovi	394	827
Usluge telefona, pošte i prijevoza	331	278
Usluge zakupa	170	196
Usluge studentskog servisa	145	141
	9.681	12.043
Ukupno	68.634	56.890

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

7. Ostali troškovi

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Naknade zaposlenicima	1.280	3.263
Bankarske usluge	949	1.334
Doprinosi i članarine	520	515
Osiguranje	422	330
Ostali troškovi	230	294
Trošarine na prirodni plin	240	246
Troškovi koncesije	339	202
Troškovi promidžbe	85	102
Troškovi reprezentacije	70	90
Troškovi službenog puta	78	75
Naknada članovima nadzornog odbora	47	37
Troškovi za stručno obrazovanje i časopise	57	35
Sudski troškovi i pristojbe	32	17
	4.349	6.539

8. Ostali poslovni rashodi

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Rashodi iz prethodnog razdoblja	736	405
Subvencije	103	356
Rashodi od otpisa materijala	200	243
Otpis potraživanja od kupaca	593	132
Donacije i darovi	128	91
Porez na subvencije	26	89
Kazne i nadoknade šteta	104	69
Otpis zaliha	37	0
Ostali poslovni rashodi	31	0
	1.958	1.385

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

9. Financijski prihodi i rashodi

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Financijski prihodi		
Zatezne kamate – poduzetnici izvan grupe	1.438	925
Kamate – poduzetnici izvan grupe	7	6
Tečajne razlike – poduzetnici izvan grupe	115	333
	1.560	1.265
Financijski rashodi		
Kamate – poduzetnici izvan grupe	-8.646	-7.224
Zatezne kamate – poduzetnici izvan grupe	-1.596	-1.406
Tečajne razlike – poduzetnici izvan grupe	-12	-27
	-10.254	-8.657

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

10. Porez na dobit

Na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine, Društvo nije imalo obvezu poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka. Važeća stopa poreza na dobit bila je 20% (2015.: 20%).

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Računovodstveni gubitak / dobit prije oporezivanja	135	318
Porezno nepriznati troškovi	1.554	7.162
Neoporezivi prihodi	-2.249	-275
<i>Porezni gubitak za razdoblje</i>	<i>-560</i>	<i>7.205</i>
Preneseni porezni gubitak	-61.315	-42.619
Porezni gubitak u razdoblju	-560	0
Preneseni gubitak iskorišten u toku razdoblja	0	7.205
Porezni gubitak koji se ne može prenijeti u naredno razdoblje zbog protoka roka od 5 godina	19.256	14.499
Porezni gubitak raspoloživ za buduća razdoblja	42.619	20.915

Porezni gubici raspoloživi su za pokrivanje buduće dobiti Društva. Neiskorišteni porezni gubici nisu priznati kao odgođena porezna imovina uslijed neizvjesnosti visine i vremena ostvarenja poreznog dobitka. Mogućnost prijenosa poreznog gubitka ističe nakon pet godina od godine u kojoj je gubitak ostvaren.

Mogućnost prenošenja gubitka, koja podliježe odluci Ministarstva financija, je kako slijedi:

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Ne više od 5 godina	560	0
Ne više od 4 godine	7.291	560
Ne više od 3 godine	4.384	7.291
Ne više od 2 godine	8.680	4.384
Ne više od 1 godine	21.704	8.680
	42.619	20.915

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

11. Nematerijalna imovina

	Izdaci za razvoj (u THRK)	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava (u THRK)	Nematerijalna imovina u pripremi (u THRK)	Ukupno (u THRK)
Stanje na dan 1. siječnja 2015.				
Nabavna vrijednost	90	5.118	822	6.030
Ispravak vrijednosti	-90	-3.203	0	-3.293
Neto knjigovodstvena vrijednost	0	1.915	822	2.737
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	0	1.915	822	2.737
Nove nabavke	0	454	1.410	1.864
Otpis		-338	0	-338
Amortizacija	0	-530	0	-530
Amortizacija - rashodovanje		194	0	194
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	0	1.695	2.232	3.927
Stanje na dan 31. prosinca 2015.				
Nabavna vrijednost	90	5.234	2.232	7.556
Ispravak vrijednosti	-90	-3.539	0	-3.629
Neto knjigovodstvena vrijednost	0	1.695	2.232	3.927
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	0	1.695	2.232	3.927
Nove nabavke	0	0	1.334	1.334
Prijenos u upotrebu	0	571	-571	0
Otpis	0	0	0	0
Amortizacija	0	-423	0	-423
Amortizacija – rashodovanje	0	0	0	0
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	0	1.843	2.995	4.838
Stanje na dan 31. prosinca 2016.				
Nabavna vrijednost	90	5.805	2.995	8.890
Ispravak vrijednosti	-90	-3.962	0	-4.052
Neto knjigovodstvena vrijednost	0	1.843	2.995	4.838

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

12. Materijalna imovina

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
Stanje na dan 1. siječnja 2015.					
Nabavna vrijednost	2.560	410.821	244.115	15.869	673.365
Ispravak vrijednosti	0	-135.541	-203.531	0	-339.072
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.560	275.280	40.584	15.869	334.293
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.560	275.280	40.584	15.869	334.293
Nove nabavke	0	0	669	10.460	11.129
Prijenos u upotrebu	0	1.749	1.271	-3.345	-325
Otpis	0	-344	-1.065	-435	-1.844
Amortizacija	0	-6.864	-5.960	0	-12.824
Amortizacija - rashodovanje	0	344	1.037	0	1.381
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.560	270.165	36.536	22.549	331.810
Stanje na dan 31. prosinca 2015.					
Nabavna vrijednost	2.560	412.226	244.990	22.549	682.325
Ispravak vrijednosti	0	-142.061	-208.454	0	-350.515
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.560	270.165	36.536	22.549	331.810
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.560	270.165	36.536	22.549	331.810
Nove nabavke	0	0	0	4.049	4.049
Prijenos u upotrebu	0	12.497	283	-12.780	0
Otpis	0	-577	-8.862	-242	-9.681
Amortizacija	0	-5.888	-6.032	0	-11.921
Amortizacija - rashodovanje	0	577	8.828	0	9.405
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.560	276.773	30.753	13.576	323.662
Stanje na dan 31. prosinca 2016.					
Nabavna vrijednost	2.560	424.145	236.411	13.576	676.693
Ispravak vrijednosti	0	-147.372	-205.658	0	-353.030
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.560	276.773	30.753	13.576	323.662

12. Materijalna imovina (nastavak)

Povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine je planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. Društvo je u nekoliko prethodnih godina ostvarilo gubitke iz poslovnih aktivnosti. Praviilnikom o distribuciji plina definirano je pravo na povrat vlastitih investicijskih sredstava koje je investitor uložio u izgradnju plinovoda kroz cijenu plina. Također, Zakon o energiji je uveo Tarifni sustav koji omogućava usklađivanje cijena plina s troškovima poslovanja i razumnim rokom povrata sredstava od investicija u energetske objekte. Sukladno tome, primjenom novog tarifnog sustava Društvo očekuje povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine. Početkom 2015., 2016. i 2017. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti DCF metodom. Sve tri navedene procjene se temelje na planovima poslovanja koji pretpostavljaju da će cijene usluga biti regulirane tarifnim sustavom koji će osigurati pokriće troškova i razuman rok povrata sredstava od investicija u energetske objekte. Rezultat svih procjena pokazuje da je nadoknativi iznos neto kapitala veći od njegove iskazane vrijednosti.

Sukladno Odluci Hrvatske energetske regulatorne agencije o novim distribucijskim tarifama od 23. prosinca 2013. godine, Društvu je odobrena nova distribucijska tarifa koja adekvatno valorizira ulaganja u plinsku mrežu koja je Društvo provodilo u prethodnim godinama. Prema navedenoj odluci Društvo ima tarifu koja na adekvatan i fer način odražava investicije u prethodnim godinama. Navedena tarifa počela se primjenjivati od 1. siječnja 2014. godine i važeća je do 31. prosinca 2016. godine.

Iako je došlo do kašnjenja u donošenju spomenute zakonske regulative te do smanjenja prihoda od kupca INA-e koje se planira nadoknaditi povećanjem prihoda od novih kupaca, Uprava Društva je mišljenja da je iskazana vrijednost dugotrajne materijalne imovine nadoknativa kroz buduće poslovanje.

Temeljem Odluke Upravnog vijeća Hrvatske energetske regulatorne agencije od 16. prosinca 2016. godine Društvu su određene nove tarifne stavke za djelatnost distribucije plina za regulacijski period od 01. siječnja 2017. godine do 31. prosinca 2021. godine, a sukladno Metodologiji utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina. Predmetnim tarifnim stavkama Društvu, Metodologijom koja podupire princip poticajne regulacije, omogućeno je da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa na adekvatan i fer način ostvaruje povrat uložених sredstava, a ujedno i ima bazu za daljnji razvoj i plinifikaciju šireg i užeg područja grada Rijeke.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

12. Materijalna imovina (nastavak)

Društvo također koristi određenu imovinu (nekoliko podstanica i jednu toplanu) koja se nalazi u stambenim zgradama a koju ne vodi u knjigama Društva jer vlasništvo navedenih nije riješeno.

13. Dugotrajna financijska imovina

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
Autotrans d.o.o., Rijeka	441	441
PEVEC ZAGREB d.o.o., Bjelovar	68	68
INSTITUT IGH d.d., Zagreb	37	37
ELEKTROMETAL d.d., Bjelovar	2	2
	548	548

Dugotrajna financijska imovina raspoloživa za prodaju – Autotrans d.o.o., Rijeka odnosi se na udjel od 0,589% u temeljnom kapitalu društva Autotrans d.o.o., Rijeka (prema izvratku iz knjige poslovnih udjela).

Promjena fer vrijednosti ove imovine evidentira se kao zasebna komponenta kapitala Društva.

14. Zalihe

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Zalihe sirovina i materijala	3.390	3.610
Ispravak vrijednosti zaliha sirovina i materijala	-327	-327
	3.063	3.283

Promjene na ispravicima vrijednosti zaliha sirovina i materijala su kako slijedi:

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Stanje 1. siječnja	0	327
Vrijednosno usklađenje zaliha tijekom godine	327	0
Utrošene prethodno vrijednosno usklađene zalihe	0	0
Stanje 31. prosinca	327	327

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

15. Potraživanja od kupaca

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Potraživanja od poduzetnici unutar grupe	2.101	2.962
Potraživanja od kupaca u zemlji	44.727	42.270
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	59	36
Potraživanja za nefakturiranu robu i usluge	996	1.236
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	-15.683	-16.283
	30.099	27.259
Ukupno	32.200	30.221

Promjene na ispravicima vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Stanje 1. siječnja	14.498	15.683
Otpisana potraživanja tijekom godine	5.557	4.166
Isknjižena, prethodno otpisana potraživanja	-1.504	-547
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	-2.868	-3.019
Stanje 31. prosinca	15.683	16.283

16. Ostala potraživanja

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Dani predujmovi	181	242
Ostala potraživanja	61	123
	242	365

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

17. Novac u banci i blagajni

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Žiro račun - kunski	1.001	839
Žiro račun - devizni	1.691	11
Novac u blagajni	4	4
	2.696	854

Društvo ima otvorene račune u sljedećim bankama: Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, Podravska banka d.d. Koprivnica, Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Privredna banka Zagreb d.d., Hrvatska poštanska banka d.d., Kreditna banka Zagreb d.d., Imex banka d.d., Primorska banka d.d. i Bks Bank d.d.

18. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Unaprijed plaćeni troškovi kamata	417	1.562
Unaprijed plaćeni troškovi najma	739	529
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	259	276
	1.415	2.377

Tijekom 2016. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 1.791 tisuća kuna (2015.: 1.105 tisuća kuna), te je priznat iznos vremenskih razlika od 2.748 tisuća kuna (2015.: 672 tisuća kuna).

19. Kapital

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine je kako glasi:

	2015. (u THRK)	2015. %	2016. (u THRK)	2016. %
Grad Rijeka	126.045	56,9%	126.045	56,9%
HERA S.p.A., Bologna, Italija	75.480	34,00%	75.480	34,00%
CROPLIN d.o.o., Zagreb	20.475	9,10%	20.475	9,10%
ŽPG Općina Čavle	5	0,0025%	5	0,0025%
ŽPG Općina Kostrena	5	0,0025%	5	0,0025%
ŽPG Općina Kraljevica	5	0,0025%	5	0,0025%
	222.015	100%	222.015	100%

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

20. Rezerviranja

	Rezerviranja za mirovine, otpremne i slično	Druga rezerviranja	Ukupno
	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>
Stanje 1. siječnja	2.016	10.415	12.431
Ukidanje rezerviranja	-616	-5.979	-6.595
Iskorištena rezerviranja	-194	-626	-820
Dodatna rezerviranja	294	284	578
Stanje 31. prosinca	1.500	4.094	5.594

Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično se odnose na rezerviranja za otpremnine, jubilarne naknade i neiskorišteni godišnji odmor.

Druga rezerviranja se odnose na rezerviranja za sudske sporove. Iznos od 3.291 tisuća kuna se odnosi na rezerviranja za spor preuzet nakon pripajanja društva Amga Adria d.o.o., Kraljevica.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	Glavnica (u tisućama)	Kamatna Stopa	Datum dospijeća	2015. (u THRK)	2016. (u THRK)
Dugoročne obveze					
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb /i/	60.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	30.9.2022.	38.667	33.296
Zagrebačka banka d.d., Zagreb /ii/	40.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	31.07.2023.	28.667	25.333
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iii/	20.000 THRK	EURIBOR + 2%	31.12.2016.	19.327	17.430
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iv/	7.500 THRK	EURIBOR + 7,25%	31.07.2020.	6.060	4.736
Europska banka za obnovu i razvoj /v/	6.150 TEUR	3,10% + 6M EURIBOR	10.03.2026.	5.133	5.646
Porsche Leasing d.o.o. /vi/	398 THRK	5,90%	21.08.2018.	332	230
UniCredit Leasing Croatia d.o.o., Zagreb /vii/	539 THRK	5%	28.09.2016.	104	2
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				(12.127)	(10.673)
				86.163	76.001
Kratkoročne obveze					
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				12.127	10.673
Imex banka d.d., Split /viii/	32.500 THRK	9,5%	18.12.2015.	32.500	0
Imex banka d.d., Split /ix/	10.000 THRK	7,5%	01.03.2017.	10.000	8.333
Imex banka d.d., Split /x/	12.500 THRK	7,5 %	01.03.2017.	0	10.233
PRIMORSKA BANKA d.d. /xi/	9.000 THRK	8,5%	31.03.2016.	9.000	0
BKS BANK d.d. Rijeka /xii/	5.000 THRK	8%	09.06.2016.	5.000	4.000
PODRAVSKA BANKA d.d., Koprivnica /xiii/	4.800 THRK	3M ZIBOR +4%	30.11.2016.	4.800	0
Adriatic Zagreb Factoring d.o.o. /xiv/	2.500 THRK	7,3%	-	2.500	0
Adriatic Zagreb Factoring d.o.o. /xv/	2.027 THRK	8,7%	-	2.027	0
Adriatic Zagreb Factoring d.o.o. /xvi/	1.473 THRK	8,7%	-	1.473	0
Primorska banka d.d. /xvii/	4.000 THRK	8,5%		0	3.357
Obveze za kamate			-	341	249
				79.768	36.845
				165.931	112.845

/i/ Kredit Zagrebačke banke d.d. – 3210379311 primljen je u 2007. godini u iznosu od 60.000 tisuća kuna u svrhu financiranja kapitalnih investicija.

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)

Kredit Zagrebačke banke d.d. – 3210379377 primljen je u 2008. godini u iznosu od 40.000 tisuća kuna u svrhu financiranja kapitalnih investicija. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)

Instrumenti osiguranja za oba kredita primljena od Zagrebačke banke d.d. su sljedeći:

- mjenice; zadužnice; upis založnog prava temeljem Ugovora o kreditu na nekretninama upisanim u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Rijeci, z.k.uložak br. 3194, k.o. Plase označene kao: k.č. 97/1, k.č. 97/6, k.č. 97/8, k.č. 97/9; polica osiguranja nekretnina vinkulirana u korist Banke.

/iii/ Kredit Erste & Steiermärkische Bank d.d. - 51016015-5105566262 odobren je u 2011. godini u svrhu financiranja izgradnje i proširenje plinske mreže grada Rijeka i okolice. Sredstva su odobrena u kunama ali se na dan korištenja preračunavaju u eure. Odobrena sredstva iznose 20.000 tisuća kuna.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Erste & Steiermärkische Bank d.d. su sljedeći:

- izjava sukladno članku 125. Ovršnog zakona (zadužnica); 2 komada bjanko akceptiranih mjenica Korisnika kredita s klauzulom "bez protesta" i mjeničnim očitovanjem; dokaz o zasnovanom teretu kao instrument osiguranja; založno pravo na nekretnini upisanoj kod Općinskog suda u Rijeci u z.k.ul. 766, k.o. Plase, k.č.br. 195, k.č.br. 197/2.

/iv/ Kredit Erste & Steiermärkische Bank d.d. - 51016015-5108832279 odobren je u 2013. godini u svrhu investiranja u „SPP punionice“. Sredstva su odobrena u kunama ali se na dan korištenja preračunavaju u eure. Odobrena sredstva iznose 7.500 tisuća kuna.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Erste & Steiermärkische Bank d.d. su sljedeći:

- izjava sukladno članku 214. Ovršnog zakona (zadužnica); 2 komada bjanko akceptiranih mjenica Korisnika kredita s klauzulom "bez protesta" i mjeničnim očitovanjem; cesiju radi osiguranja temeljem pojedinačnih godišnjih ugovora o nabavi robe sklopljenih između Korisnika kredita i KD Autotrolej d.o.o., koja će se sklopiti između Korisnika kredita, Banke i KD Autotrolej i godišnje obnavljati za vrijeme važenja ovog Ugovora; dokaz o zasnovanom teretu kao instrument osiguranja sukladno članku 12. ovog Ugovora, hipoteka na nekretnini – založno pravo na nekretnini upisanoj kod Općinskog suda u Rijeci u z.k.ul. br. 3194 k.o. Plase, k.č.br. 97/7 s ovršnom klauzulom.

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)

/v/ Društvo je u 2014. godini sklopilo ugovor o dugoročnom kreditu sa Europskom bankom za obnovu i razvoj na ukupan iznos od 6.150 TEUR za financiranje projekta Kampus. Po Tranši A ugovora o kreditu, tijekom 2016. godine iskorišteno je 5.332 THRK (2015.: 5.133 THRK).

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Europske banke za obnovu i razvoj su sljedeći:

- Ugovor o zalogu bankovnog računa, Zadužnica i Ugovor o osiguranju novčane tražbine ustupanjem tražbina po osnovi osiguranja;

/vi/ Društvo je u ožujku 2015. godine sklopilo 5 ugovora o financijskom najmu osobnih automobila sa Porsche Leasing d.o.o. Zagreb. Ugovori su sklopljeni na rok od 40 mjeseci.

/vii/ Društvo je u rujnu 2011. godine sklopilo 8 ugovora, te u 2012. godini 2 ugovora o financijskom najmu osobnih automobila sa UniCredit Leasing Croatia d.o.o. Leasing ugovori su sklopljeni na rok od 60 mjeseci.

/viii/ Obveze prema Imex banci d.d. Split odnose se na obveze temeljem dopuštenog prekoračenja po tekućem računu. Ukupno dopušteno prekoračenje po tekućem računu iznosilo je 2015. godine 32.500 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je zatvorilo obveze po kreditu.

/ix/ Obveze prema Imex banci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit u iznosu 10.000 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2016. godine, obveza po kreditu iznosi 8.333 tisuća kuna (2015.: 10.000 kuna). Instrumenti osiguranja su sljedeći:

- Zadužnica Korisnika kredita ovjerenu od javnog bilježnika sukladno članku 214. Ovršnog zakona.

/x/ Obveze prema IMEX banci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit u iznosu 12.500 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2016. godine, obveza po kreditu iznosi 10.233 tisuća kuna (2015.: 0 kuna). Instrumenti osiguranja su sljedeći:

- Zadužnica Korisnika kredita ovjerenu od javnog bilježnika sukladno članku 214. Ovršnog zakona.
- Založno pravo na vlasništva na nekretninama upisanim kod Općinskog suda u Rijeci: z.k.ul.br. 3195 k.o. Plase k.č.br. 977/32; z.k.ul.br. 2382 k.o. Kozala k.č.br. 613/7; z.k.ul.br. 3127 k.o. Kozala k.č.br. 614/3; z.k.ul.br. 5544 k.o. Rijeka k.č.br. 114/14; z.k.ul. 5361 k.o. Kozala k.č.br. 613/4.

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)

/xi/ Obveze prema PRIMORSKOJ BANCI d.d. se odnose na obveze temeljem dopuštenog prekoračenja po tekućem računu. Ukupno dopušteno prekoračenje po tekućem računu u 2015. godini iznosilo je 9.000 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je zatvorilo obveze po kreditu.

/xii/ Obveze prema BKS BANK d.d. Rijeka se odnose na obveze za revolving kredit u vidu dozvoljenog prekoračenja pokrića na računu za redovno poslovanje. Ukupno dopušteno prekoračenje po računu iznosi 4.000 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2016. godine, Društvo je iskoristilo 4.000 tisuća kuna (2015.: 5.000 kuna). Instrumenti osiguranja su slijedeći:

- 1 bianco akceptirana mjenica s klauzulom "bez protesta"; 1 obična zadužnica nominirana na iznos od 5.000 tisuća kuna.

/xiii/ Obveze prema PODRAVSKOJ BANCI d.d. se odnose na obveze za kratkoročni kredit za obrtna sredstva. Na dan 31. prosinca 2016. godine obveza prema PODRAVSKOJ BANCI d.d. je zatvorena (2015.: 4.800 kuna).

/xiv/ Dana 27. studenog 2015. godine, Društvo je sklopilo Ugovor o obrnutom faktoringu s društvom Adriatic Zagreb factoring d.o.o. na iznos od 2.500 tisuća kuna. Kao sredstvo osiguranja Društvo je predalo mjenicu na iznos 2.500 tisuća kuna s dospijećem 25. ožujka 2016. godine. Na dan 31. prosinca 2016. Godine Društvo je zatvorilo obvezu po obrnutom faktoringu.

/xv/ Dana 29. studenog 2011. godine Društvo je sklopilo Ugovor o obrnutom faktoringu s društvom Adriatic Zagreb d.o.o. na iznos od 2.027 tisuća kuna. Kao sredstvo osiguranja Društvo je predalo mjenicu na iznos od 2.027 tisuća kuna s dospijećem 16. ožujka 2016. godine. Na dan 31. prosinca 2016. Godine Društvo je zatvorilo obvezu po obrnutom faktoringu.

/xvi/ Dana 19. veljače 2013. godine Društvo je sklopilo Ugovor o obrnutom faktoringu s društvom Adriatic Zagreb d.o.o. na iznos od 1.473 tisuća kuna. Kao sredstvo osiguranja Društvo je predalo mjenicu na ukupni iznos od 1.473 tisuća kuna s rokom dospijeća 26. veljače 2016. godine. Na dan 31. prosinca 2016. Godine Društvo je zatvorilo obvezu po obrnutom faktoringu.

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)

/xvii/ Obveza prema Primorskoj banci d.d. odnosi se na obvezu za kratkoročni kredit za obrtna sredstva. Na dan 31. prosinca 2016. Društvo je iskoristilo 3.357 tisuća kuna (2015.: 0 kuna). Instrumenti osiguranja su sljedeći:

- 2 bianco, trasirane i akceptirane mjenice s klauzulom "bez protesta" Korisnika kredita; 1 zadužnica Korisnika kredita; prijenos prava vlasništva nad opremom toplane prema specifikaciji i Izjavi Društva o vlasništvu; zasnivanje založnog prava (hipoteka) na nekretninama upisanim u Zemljišnoknjižnom odjelu Rijeka, Općinski sud u Rijeci, oznaka k.č. 576 iz zk.ul 577/1, zk.ul. 1393, k.č. 573/2 i k.č. 573/3, sve k.o. 999906 Podvežica

Rokovi otplate dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2016. i 2015. su kako slijedi:

	Kratkoročno	Dugoročno	Kratkoročno	Dugoročno
	2015.	2015.	2016.	2016.
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb	5.370	33.297	4.296	29.000
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	3.333	25.334	2.667	22.667
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka	2.147	17.180	2.133	15.298
Europska banka za obnovu i razvoj	0	5.133	314	5.332
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka	1.276	4.784	1.263	3.473
Porsche leasing d.o.o.	80	253	0	230
UniCredit Leasing Croatia d.o.o., Zagreb	104	0	0	2
	12.310	85.981	10.673	76.001

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje dospijevaju za pet godina iznose 52.161 tisuća kuna (2015.: 44.279 tisuća kuna).

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

22. Obveze prema dobavljačima

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	75	55
Obveze prema dobavljačima u zemlji	31.967	28.069
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	141	192
	32.108	28.261
Ukupno	32.183	28.316

23. Obveze po vrijednosnim papirima

Društvo je u 2016. godini potpisalo s Privrednom bankom Zagreb d.d. Ugovor o obavljanju poslova Agent a i Dealera programa izdavanja komercijalnih zapisa na iznos 100.000.tisuća kuna. Iskorištene su dvije tranše upisa komercijalnih zapisa u ukupnom iznosu 51.000.tisuća kuna. Novčane tražbine iz pojedine tranše komercijalnih zapisa Izdavatelj je osigurao zadužnicom u skladu sa odredbom čl. 214 Ovršnog zakona.

U tijeku su aktivnosti vezane za restrukturiranje duga.

24. Obveze za zajmove, depozite i slično

	Glavnica <i>(u THRK)</i>	Kamatna stopa	Datum dospijeća	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
KD Vodovod i kanalizacija d.o.o., Rijeka	4.774	Eskontna stopa HNB- a	31.12.2017.	4.669	4.669
KD Čistoća d.o.o., Rijeka	800	Eskontna stopa HNB- a	31.03.2016.	738	0
				5.407	4.669

25. Obveze za predujmove

Obveze za primljene predujmove na dan 31. prosinac 2016. godine iznose 2.949 tisuća kuna (2015.: 2.719 tisuća kuna) i odnose se na primljena sredstva za priključak na plinsku mrežu.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

26. Obveze prema zaposlenicima

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Obveze za neto plaće	987	835
Ostale obveze	23	73
Obveze koje se refundiraju sa HZZ	49	43
Obveze za naknade za prijevoz	51	40
	1.110	991

27. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	1.669	1.315
Obveze za doprinose iz plaće	279	234
Obveze za doprinose na plaću	237	200
Ostale obveze	85	114
Obveza za porez na dohodak i prirez	124	79
Obveze za trošarine	75	66
	2.469	2.007

28. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Prihod budućega razdoblja //	48.178	45.318
Odgođeno plaćanje troškova	286	98
	48.464	45.416

// Prihod budućega razdoblja u iznosu od 42.415 tisuća kuna (2015.: 45.524 tisuća kuna) odnosi se na bespovratna sredstva primljena od Grada Rijeke i INA d.d. koja su korištena za financiranje investicija, te se ta sredstva sučeljavaju s odnosnim troškom amortizacije. Društvo je do 2000. godine navedena sredstva knjižilo primjenom kapitalnog pristupa, a od 2000. godine primjenjuje dobitni pristup.

Tijekom 2016. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 3.503 tisuća kuna (2015.: 3.806 tisuća kuna), te je priznat iznos vremenskih razlika od 644 tisuća kuna (2015.: 1.601 tisuća kuna).

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

29. Izvanbilančni zapisi

	2015. <i>(u THRK)</i>	2016. <i>(u THRK)</i>
Materijalna imovina koja se koristi a nije u vlasništvu Društva	3.505	3.505
	3.505	3.505
Izvori materijalne imovine koja se koristi a nije u vlasništvu Društva	-3.505	-3.505
	3.505	3.505

30. Potencijalne obveze

Društvo je dana 01. ožujka 2006. godine povećalo cijenu za isporuke toplinske energije.

Državni inspektorat je u nekoliko navrata tijekom 2006. i 2007. godine proveo inspekcijski nadzor, te donio nekoliko rješenja o povratu navodno više naplaćenih cijena korisnicima, s zaključcima uz naplatu novčanih kazni. Sukladno spomenutim rješenjima Društvo treba vratiti potrošačima ukupno 4.364 tisuća. S obzirom da je Društvo smatralo da je neopravdano neuvažavanje razloga za povećanje cijena od strane Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva dovela do gubitka u poslovanju Društva, 2007. godine pokrenut je postupak za naknadu štete pred Općinskim sudom Rijeka, a isti je još u tijeku, tj. nalazi se u revizijskom postupku pred Vrhovnim sudom RH.

Na temelju članka 28., stavka 2., Zakona o energiji (NN 68/01) koji je bio u uporabi 2006. godine, Vlada Republike Hrvatske je donijela Odluku o visini tarifnih stavki u Tarifnom sustavu za proizvodnju, distribuciju i opskrbu toplinskom energijom i na taj način vratila cijene na stanje prije gore opisanog povećanja.

Aktualna zakonska situacija vezano za opisanu problematiku je kako slijedi:

Stupanjem na snagu Zakona o energiji (NN 68/01) i njegovom primjenom počevši od 01. siječnja 2002. godine, propisan je način i postupak za određivanje regulatorne cijene energije temeljem tarifnih sustava.

Odredbom Čl. 28. Zakona o energiji određeno je da tarifni sustav bez visine tarifnih stavki za opskrbu toplinskom energijom donosi Agencija (HERA) nakon što pribavi mišljenje energetske subjekata i Ministarstva. Čl. 28. st. 2. Zakona o energiji ujedno i utvrđuje da Vlada Republike Hrvatske odobrava visinu tarifnih stavki u tarifnim sustavima na prijedlog resornog Ministarstva.

30. Potencijalne obveze (nastavak)

Izmjenama i dopunama Zakona o energiji (NN 177/04) čl. 30. propisano je da je Agencija (HERA) dužna za energetske djelatnosti proizvodnje, distribucije i opskrbe predložiti donošenje tarifnih sustava u roku od dvije godine od dana stupanja na snagu ovog Zakona o energiji, točnije 2006. godine.

Dana 24. svibnja 2006. godine, Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) donijela je Tarifni sustav za usluge energetskih djelatnosti proizvodnje, distribucije i opskrbe toplinskom energijom, bez visine tarifnih stavki sa retroaktivnom primjenom od 01. siječnja 2006. godine.

Sukladno odredbi čl. 30. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o energiji, te obzirom na dostavljena i pribavljena mišljenja Vlada je bila obvezna prema prijedlozima energetskih subjekata odobriti visinu tarifnih stavki u tarifnim sustavima i to do kraja 2006. godine, s time da je u mjesecu prosincu 2006. godine, navedeni rok prolongiran u 2007. godinu.

Zbog stalnog rasta cijena sirovina te investicijskih ulaganja i trpljenja znatnih financijskih gubitaka Društvo je pored zahtjeva upućenih HERA-i u kojima traži dostavu mišljenja o promjeni cijena javnih usluga od 23. kolovoza 2005. godine, te zahtjeva MINGORP-u za suglasnost za korekciju cijena počevši od 01. listopada 2005. godine za djelatnosti proizvodnje i distribucije toplinskom energijom upućenog 26. rujna 2005. godine, dana 07. listopada 2005. godine uputilo dopis MINGORP-u s naznakom utjecaja promjene cijena nabave topline i troškova energetskog goriva na povećanje troškova poslovanja.

Upućena su i dva službena zahtjeva za odobrenjem povišenja cijena (20. rujna 2005. i 05. siječnja 2006. godine) a na koje ni do danas nije zaprimljen nikakav pismeni odgovor.

Društvo vjeruje da je opisana primjena povećanih cijena u potpunosti u skladu sa Zakonom o energiji. Protiv rješenja Državnog inspektorata Republike Hrvatske Društvo je pokrenulo ukupno 59 upravnih tužbi pred Upravnim sudom. Do dana izdavanja financijski izvještaja od ukupno 59 upravnih tužbi 49 je usvojeno, te je za iste poništeno rješenje Državnog inspektorata Republike Hrvatske.

Isto tako, Društvo je vezano za prethodno opisanu spornu situaciju podnijelo tužbu radi naknade štete u iznosu od 27.487 tisuća kuna protiv Republike Hrvatske. Dana 07. lipnja 2011. godine je donesena presuda na način da je tužbeni zahtjev Društva odbijen u cijelosti. Na navedenu presudu dana 10. srpnja 2011. godine je uložena žalba Županijskom sudu u Rijeci. Dana 22. svibnja 2014. godine je donesena presuda na način da je tužbeni zahtjev Društva odbijen, a u odnosu na prethodnu presudu preinačen je samo parnični trošak.

30. Potencijalne obveze (nastavak)

Na navedenu presudu dana 18. lipnja 2014. godine uložena je revizija Vrhovnom sudu Republike Hrvatske. Društvo je dana 15. srpnja 2014. godine uložilo odgovor na reviziju i spis se nalazi na Vrhovnom sudu Republike Hrvatske. Prema predviđanju odvjetnika koji zastupa Društvo, predmet na Vrhovnom sudu bi se trebao riješiti unutar dvije do tri godine.

S obzirom na pokrenutu inicijativu i koordinacijom sa vlasnicima Društva, Uprava Društva je donijela odluku da se neće vršiti rezerviranja vezano za opisanu potencijalnu obvezu.

31. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom na način da osigura kontinuitet poslovanja, uz maksimiziranje povrata vlasnicima kroz optimizaciju salda dugovanja i kapitala.

Struktura kapitala Društva sastoji se od novca u banci i novca u blagajni prikazanog u bilješci 17 i kapitala koji se može pripisati kapitalu vlasnika matice uključujući upisani kapital i rezerve.

Uprava Društva redovito pregledava strukturu kapitala.

Ciljevi upravljanja financijskim rizicima

Upravljanje financijskim rizicima koji se odnose na poslovanje Društva odnosi se na upravljanje tržišnim rizikom (uključujući valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamata i rizik cijena), kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti i rizikom novčanog tijeka kamata.

- **Tržišni rizik**

Aktivnosti Društva izlažu Društvo prvenstveno financijskim rizicima zbog promjene tečaja stranih valuta (vidi *Tečajni rizik* dolje).

- **Tečajni rizik**

Društvo je izloženo tečajnom riziku prilikom uzimanja kredita denominiranih u drugim valutama. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno euro. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovog rizika.

- **Kamatni rizik**

Društvo je izloženo rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tokove. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika.

31. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

- **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. Potraživanja od kupaca odnose se na veliki broj kupaca.

Kontinuirano vrednovanje potraživanja provodi se na temelju financijskog položaja kupaca i, kada je prikladno avansnim plaćanjem. Društvo nema značajniju izloženost kreditnom riziku prema nijednoj ugovornoj strani ili grupi ugovornih strana sličnih karakteristika, budući da se potraživanja od kupaca odnose na veliki broj kupaca.

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od potraživanja od kupaca. Iznosi iskazani u bilanci umanjeni su za ispravak vrijednosti, odnosno rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je knjigovodstvenim iznosima svake pojedine imovine u bilanci.

- **Rizik likvidnosti**

Odgovornost za rizik likvidnosti je 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 i bankovna sredstva neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine i obveza.

Fer vrijednost

Fer vrijednost je iznos kojim bi se neka imovina mogla razmijeniti ili obveza podmiriti, između informiranih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednosti su određene na temelju dostupnih kotiranih tržišnih cijena.

U situaciji kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne fer vrijednost se određuje korištenjem metode diskontiranih novčanih tijekova ili drugim prikladnim metodama. Promjene u pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove značajno utječu na procjenu fer vrijednosti. Prema tome, postoji mogućnost da procijenjena vrijednost kod prodaje financijskog instrumenta neće biti realizirana. Po mišljenju Uprave, na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine, knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima.

ENERGO d.o.o.
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

32. Transakcije s povezanim strankama

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima sposobnost kontrole nad drugom stranom, ako je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na poslovanje druge strane.

U nastavku su navedene sve povezane stranke (sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja) i stanje odnosa s povezanim strankama:

Transakcije između Društva i njegovih povezanih strana tijekom 2016. i 2015. godine su kako slijedi:

Povezana strana	2015.	2015.	2016.	2016.
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Grad Rijeka	2.101	75	2.962	55
	2.101	75	2.962	55

Naknade ključnim osobama u tijelima Društva

U 2016. godini ukupne naknade plaćene ključnim osobama u tijelima Društva iznosile su 2.537 tisuća kuna (2015.: 1.981 tisuća kuna). Ključne osobe uključuju članove Nadzornog odbora, direktora i rukovoditelje službi.

	2015.	2016.
	(u THRK)	(u THRK)
Neto plaće (uključujući varijabilni dio)	1.327	1.696
Doprinosi	394	500
Porez i prerez iz plaće	260	341
	1.981	2.537

33. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2017. godine.


Sanjin Kirigin
Direktor

