

ENERGO D.O.O.
GODIŠNJE IZVJEŠĆE O POSLOVANJU
ZA 2017. GODINU

Rijeka, travanj 2018.

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	10
5	FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	11
6	CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA	12
7	IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA	13

1 UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA

Energo je u izuzetno zahtjevnoj 2017. godini ostvario vrlo dobar poslovni rezultat, zadržavajući se gotovo u okviru planiranih prihoda unatoč svim poteškoćama tijekom godine.

U Sektoru plina pozitivnu i strateški važnu činjenicu predstavlja odobravanje petogodišnje tarife za distribuciju prirodnog plina, što predstavlja temelj za dugoročno održivo i stabilno poslovanje ovog Sektora. Priključenje novih korisnika na prirodni plin odvijalo se planskim intenzitetom, a u segmentu opskrbe plinom nastavlja se tržišna utakmica s relevantnim opskrbljivačima. U povećanje kompetitivnosti društva na ovom polju ulažu se značajni naponi i važno je da se intenzitet tih napora ne smanjuje ubuduće.

U Sektoru toplinarstva nastavlja se zamjena toplovoda, kao i automatizacija toplana, te u suradnji sa stanarima, ovlaštenim predstavnicima i upraviteljima zgrada diljem Grada, iznalazimo pozitivna rješenja u dijelu centralnog grijanja, opremanjem podstanica zainteresiranim stambenim zgradama sa ciljem smanjenja instalirane snage zgrade te samim time i konačne cijene za krajnjeg korisnika.

Pozitivan rezultat ostvaren je također iznimnim naporom cijelog društva u dijelu promocije i prodaje svih svojih usluga, pronalaženjem novih usluga i prodaje istih na tržištu, kao i nastavkom reorganizacije unutar društva i informatizacije poslovnih procesa koji su rezultirali dodatnim uštedama.

Rashodi, manji od planiranih za 2017. godinu, daju nam poticaj daljnjeg planiranja racionalizacije poslovanja kako interno tako i na tržištu.

U 2017. godini uz redovne investicijske aktivnosti, nastavljena je obnova dodatnih 2,5 km toplovodne mreže.

U dijelu ICT tehnologija, nastavljena je investicija u Billing, sveobuhvatan sustav obračuna i naplate plina i toplinske energije, te je u tijeku proces uvođenja CRM-a (Customer Relationship Management), sustava koji daje podršku učinkovitom upravljanju podacima i odnosima s klijentima i za Energo predstavlja zaokruživanje transformacije IT sustava kao preduvjeta za moderno i učinkovito poslovanje. Uvođenjem CRM sustava, nastavili bismo našu započetu misiju približavanja korisnicima naših usluga, istražujući njihove potrebe, te smanjujući naše nedostatke, sa ciljem obostranog zadovoljstva.

Društvo kontinuirano ulaže napore u poboljšanje rezultata i poslovanja na svim razinama.

Navedeno se prvenstveno odnosi na internu organizaciju i optimizaciju ljudskih resursa kojom se značajno utječe na efikasnost i produktivnost. Cilj nam je stalan razvitak društva uz što veće zadovoljstvo i svih zaposlenika.

Slijedom iznesenoga, kao i brojnih pozitivnih promjena u poslovanju u dijelu koji se odnosi na radnu snagu poduzeća te na uvođenje novih poslovnih rješenja i pozitivnim rezultatom kao posljedicom uložениh napora, društvo će i dalje ulagati napore u poboljšanje poslovanja, pružanje kvalitetne usluge s naglaskom na zadovoljstvo korisnika, te pritom vodeći brigu o zaštiti okoliša kao i ostalih zakonskih odredbi.

Član Uprave,

Sanjin Kirigin



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 2017. 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 (Predstavnik 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:

Zadovoljstvo korisnika usluga – predanim radom i komunikacijom sa klijentima ostvariti visok stupanj zadovoljstva korisnika usluga,

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 posvetiti 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 2017. godine, potrebno je izdvojiti:

1. Povećanje prodajne cijene prirodnog plina za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu (kućanstva) od 1. siječnja 2018. godine koje su posljedica rasta distributivnog dijela tarife

U nastavku su prikazane cijene koje se odnose na tarifnu stavku distribucije i koje su važeće za petogodišnji period 2017. – 2021. te cijene prirodnog plina koje su u primjeni od 01. siječnja 2018. godine.

Cijena distribucije za SVE KORISNIKE											
Tarifni model		Tarifna stavka Ts1 za distribuiranu količinu plina (bez PDV-a)					Tarifna stavka Ts2 za fiksnu mjesečnu naknadu (bez PDV-a)				
		2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
		kn/kWh	kn/kWh	kn/kWh	kn/kWh	kn/kWh	kn/mj	kn/mj	kn/mj	kn/mj	kn/mj
TM1	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina manjom ili jednakom 5.000 kWh	0,0975	0,0994	0,1015	0,1036	0,1059	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,0886	0,0904	0,0923	0,0942	0,0963	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,0886	0,0904	0,0923	0,0942	0,0963	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,0842	0,0859	0,0877	0,0895	0,0915	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
TM5	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000 kWh, a manjom ili jednakom 1.000.000 kWh	0,0797	0,0814	0,0831	0,0848	0,0867	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
TM6	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 1.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 2.500.000 kWh	0,0753	0,0768	0,0785	0,0801	0,0819	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
TM7	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 2.500.000 kWh, a manjom ili jednakom 5.000.000 kWh	0,0709	0,0723	0,0738	0,0754	0,0770	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
TM8	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 10.000.000 kWh	0,0665	0,0678	0,0692	0,0707	0,0722	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
TM9	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 10.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000.000 kWh	0,0620	0,0633	0,0646	0,0659	0,0674	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
TM10	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000.000 kWh	0,0532	0,0542	0,0554	0,0565	0,0578	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
TM11	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000.000 kWh	0,0443	0,0452	0,0462	0,0471	0,0482	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,0354	0,0362	0,0369	0,0377	0,0385	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00

Napomena: za obračunska mjerna mjesta koja se nalaze u građevini ili dijelu građevine namijenjenoj za stanovanje fiksna mjesečna naknada Ts2 uvećava se za iznos od 3,00 kune zbog troškova postupka ispitivanja nepropusnosti i ispravnosti plinske instalacije u svrhu izdavanja ispitnog izvješćaja prema Zakonu o zapaljivim tekućinama i plinovima

Naime, donošenjem novih distribucijskih tarifa od strane HERA-e za regulacijsko razdoblje 2017. – 2021., u nastavku su prikazane nove tarifne stavke:

Tarifni model		Tarifna stavka Ts1 za isporučenu količinu plina	Tarifna stavka Ts2 mjesečna naknada	
		Krajnja cijena opskrbe	Fiksna mjesečna naknada za trošak distribucije plina	Fiksna mjesečna naknada za trošak opskrbe plinom
		kn/kWh (bez PDV-a)	kn/mj (bez PDV-a)	
TM1	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina manjom ili jednakom 5.000 kWh	0,2877	10,00	1,00
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,2787	10,00	1,00
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,2787	20,00	2,00
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,2742	30,00	3,00
TM5	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000 kWh, a manjom ili jednakom 1.000.000 kWh	0,2697	40,00	4,00
TM6	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 1.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 2.500.000 kWh	0,2651	60,00	6,00
TM7	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 2.500.000 kWh, a manjom ili jednakom 5.000.000 kWh	0,2606	100,00	10,00
TM8	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 10.000.000 kWh	0,2561	150,00	15,00
TM9	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 10.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000.000 kWh	0,2516	200,00	20,00
TM10	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000.000 kWh	0,2425	300,00	30,00
TM11	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000.000 kWh	0,2335	400,00	40,00
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,2245	500,00	50,00

Napomena: Krajnjem kupcu u građevini ili djelu građevine namijenjenoj za stanovanje fiksna mjesečna naknada za distribuciju plina Ts2_{plin} 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 izvješaja prema Zakonu o zapaljivim tekućinama i plinovima.

2. Unaprjeđenje poslovanja uvođenjem novih poslovnih aplikacija

U 2018., osim nastavka ulaganja u razvoj billing aplikacije, nastavlja se i implementacija CRM (Customer Relationship Management) sustava. 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

U provedbi je projekt obnove 2.550 metara toplovodnih cijevi na području grada Rijeke radi zamjene novim predizoliranim cijevima i zamjene 20 toplinskih podstanica sa pratećom komunikacijskom infrastrukturom čime će se omogućiti povećanje učinkovitosti sustava toplinarstva.

Projekt uključuje zamjenu postojećih dijelova (krakova) sustava toplovoda, sveukupno šest odvojaka (krakova) na području grada Rijeke, a uključuje građevinske, strojarske i elektro-montažne radove.

Tijekom 2017., u prvoj je fazi radova zamijenjeno i renovirano 300 metara toplovoda te su zamijenjene 3 toplinske podstanice dok se nastavak radova u drugoj fazi očekuje na proljeće-ljeto 2018. sa završetkom projekta do listopada 2018.

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 sredstava namijenjen je za obnovu postojećeg sustava toplinarstva u idućem razdoblju do završno 2023. godine, a uključuje obnovu proizvodnih pogona/toplana i renovaciju mreže toplinarstva.

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 ušteda 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 omogućuje nam izradu 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 2017. 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 FINACIJSKIM 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 i suradnjom 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 distribuciju za koje se sa sigurnošću može potvrditi da tijekom 2018. godine neće doživjeti promjene koje bi mogle utjecati na rezultat te djelatnosti. U opskrbnom dijelu dogodile su se promjene u kontekstu novog Zakona o tržištu plina koji postojeće opskrbljivače plinom za područja jedinica područne (regionalne) samouprave određuje i dalje opskrbljivačima plina u obvezi javne usluge za ta područja i to zaključno do 31. ožujka 2021. godine kada će nastupiti potpuna deregulacija tržišta plina u opskrbnom dijelu kućanstava. U prijelaznom razdoblju sukladno važećim Zakonskim odredbama cijenu kućanstva će regulirati HERA uvođenjem referentne cijene plina kao gornje granice cijene s ciljem osiguranja zaštite krajnjih kupaca od bitnih poremećaja na tržištu plina. Što drugim riječima garantira stabilnost posebice s financijskog aspekta. Dodatni novitet Zakona je što se pod terminom Javna usluga više ne podrazumijevaju krajnji korisnici kućanstava na toplinskim sustavima što u dijelu formiranja cijene za isporučenu toplinsku energiju znači jednu vrst neizvjesnosti u kontekstu nabavne cijene, ali i bolje pregovaračke pozicije obzirom na povećanje količina prirodnog plina kod dobavljača koji isporučuje plin sukladno tržišnim uvjetima.

U sadašnjem tržišnom dijelu opskrbe koji je liberaliziran još od 2008. godine bilježi se, nastavak razigranosti tržišta i nastavak prisutnosti drugih opskrbljivača koje je 2017. godine zaključeno s udjelom od 20% 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 ima sklopljen Ugovor o nabavi prirodnog plina za period do 30. rujna 2018. godine baziran na valutnoj klauzuli u eurima, valuti koja također nije bilježila značajnije oscilacije.

U segmentu nabavke loživog ulja u posljednjih godinu dana nije zabilježena znatnija oscilacija ulazne cijene i samim tim se nije odrazilo na regulaciju 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 2017. 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:

The logo for Energo, featuring a stylized 'E' followed by the word 'energo' in a lowercase, sans-serif font.A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sanjin Kirigin'.

Sanjin Kirigin, dipl.ing

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

31. PROSINCA 2017.

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

SADRŽAJ

Stranica

Odgovornost za financijske izvještaje	17
Izješće neovisnog revizora	18
Račun dobiti i gubitka	25
Bilanca	26
Izještaj o promjenama kapitala	28
Izještaj o novčanom toku	29
Bilješke uz godišnje financijske izvješaje	30 - 65

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 2018. godine i potpisani su od strane:



Sanjin Kirigin
Direktor



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



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 2017., 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 2017. godine, i njegovu financijsku uspješnosti 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.

Izvješće neovisnog revizora

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

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 327.225 tisuća kuna planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. Početkom 2015., 2016. i 2017. i 2018. 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.

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 nadoknativi iznos neto kapitala veći od njegove iskazane vrijednosti.

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.

Uprava Društva je mišljenja da je iskazana vrijednost dugotrajne materijalne imovine nadoknativa kroz buduće poslovanje.

Izvješće neovisnog revizora

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

Isticanje pitanja (nastavak)

/ii/ 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 zateznih kamata nije uračunat.

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 rezerviranja za sudske sporove u iznosu od 6.684 tisuće kuna, povezana sa sporovima budući da je objektivnost iskazanog iznosa povezana sa neizvjesnošću ishoda i vremenskim trajanjem 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 Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

Izvješće neovisnog revizora

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

Ostale informacije u godišnjem izvješću (nastavak)

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.

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.

Izvješće neovisnog revizora

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

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:

- prepoznamo 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 prijevarama 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.

Izvješće 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.

Izvješće neovisnog revizora

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

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

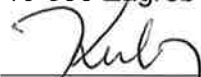
1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. 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 Spirk Revizija d.o.o.

Zagreb, 30. travnja 2018.

Radnička cesta 52

10 000 Zagreb



Jarija Kulić

Direktor, Ovlašteni revizor

KULIĆ I SPERK REVIZIJA d.o.o.
Radnička cesta 52, HR 10000 Zagreb

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Račun dobiti i gubitka

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Prihodi od prodaje	4	91.602	87.969
Ostali poslovni prihodi	5	16.533	14.381
Poslovni prihodi		108.135	102.350
Materijalni troškovi	6	-56.890	-56.167
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		-23.083	-24.394
<i>Troškovi prodane robe</i>		-21.764	-18.652
<i>Ostali vanjski troškovi</i>		-12.043	-13.121
Troškovi osoblja		-17.533	-16.630
<i>Neto plaće i nadnice</i>		-10.562	-10.153
<i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>		-4.403	-4.039
<i>Doprinosi na plaće</i>		-2.568	-2.438
Amortizacija	11, 12	-13.333	-12.902
Ostali troškovi	7	-6.539	-3.825
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	14,15	-4.166	-4.312
Rezerviranja	20	-578	-638
Ostali poslovni rashodi	8	-1.385	-1.161
Poslovni rashodi		-100.424	95.635
Financijski prihodi	9	1.264	1.400
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		0	73
Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		1.264	1.327
Financijski rashodi	9	-8.657	-7.355
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		-8.657	-7.355
Ukupni prihodi		109.399	103.750
Ukupni rashodi		-109.081	-102.990
Dobit prije oporezivanja		318	760
Porez na dobit	10	0	0
Dobit razdoblja		318	760

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Bilanca

za dan 31. prosinca 2017.

		2016.	2017.
	Bilješka	(u THRK)	(u THRK)
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	4.838	4.485
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		1.843	3.466
Nematerijalna imovina u pripremi		2.995	1.019
Materijalna imovina	12	323.662	327.225
Zemljište		2.560	15.068
Građevinski objekti		276.773	270.340
Postrojenja i oprema		30.753	25.878
Imovina u pripremi		13.576	15.939
Dugotrajna financijska imovina	13	548	462
Sudjelujući interesi (udjeli)		548	462
Potraživanja		0	745
Potraživanja od kupaca		0	745
Odgođena porezna imovina		0	2
		329.048	332.919
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	3.283	3.438
Zalihe sirovina i materijala		3.283	3.438
Potraživanja		30.750	32.516
Potraživanja od kupaca	15	30.222	28.726
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		3	6
Potraživanja od države i drugih institucija		160	63
Ostala potraživanja	16	365	3.721
Kratkotrajna financijska imovina		275	388
Dani zajmovi, depoziti i slično		273	383
Ostala financijska imovina		2	5
Novac u banci i blagajni	17	854	1.566
		35.162	37.908
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	18	2.377	2.541
UKUPNO AKTIVA		366.587	373.368
Izvanbilančni zapisi	29	3.505	0

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Bilanca (nastavak)

za dan 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
PASIVA			
Kapital i rezerve	19		
Upisani kapital		222.015	222.015
Kapitalne rezerve		2.426	2.426
Rezerve iz dobiti		31	31
Revalorizacijske rezerve		0	12.029
Preneseni rezultati prethodnih razdoblja		-121.302	-121.403
Dobit poslovne godine		318	760
		103.488	115.858
Rezerviranja	20		
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično		1.500	1.809
Rezerviranja za započete sudske sporove		11.728	6.684
		13.228	8.493
Dugoročne obveze			
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	21	76.001	76.619
		76.001	76.619
Kratkoročne obveze			
Obveze za zajmove, depozite i slično	24	4.669	4.669
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	21	36.845	33.204
Obveze za predujmove	25	2.949	2.616
Obveze prema dobavljačima	22	28.316	33.575
Obveze po vrijednosnim papirima	23	51.000	51.000
Obveze prema zaposlenicima	26	991	1.024
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	27	2.007	2.326
Ostale kratkoročne obveze		1.677	1.788
		128.454	130.202
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	28	45.416	42.196
UKUPNO PASIVA		366.587	373.368
Izvanbilančni zapisi	29	3.505	0

ENERGO d.o.o.
Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o promjenama kapitala

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Upisani kapital (u THRK)	Kapitalne rezerve (u THRK)	Rezerve iz dobiti	Revalorizacijske rezerve (u THRK)	Preneseni rezultati prethodnih razdoblja (u THRK)	Gubitak / dobit poslovne godine (u THRK)	Ukupno (u THRK)
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	222.015	2.426	31	0	-120.464	135	104.143
Prijenos	0	0	0	0	135	-135	0
Smanjenje	0	0	0	0	6.661	0	6.661
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	318	318
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	222.015	2.426	31	0	-113.668	318	111.122
Smanjenje	0	0	0	0	-7.634	0	-7.634
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	222.015	2.426	31	0	-121.302	318	103.488
Prijenos	0	0	0	0	318	-318	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	-419	0	-419
Revalorizacija imovine	0	0	0	12.029	0	0	12.029
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	760	760
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	222.015	2.426	31	12.029	-121.403	760	115.858

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2016 (u THRK)	2017 (u THRK)
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		319	760
Amortizacija		13.333	12.902
Prihodi od kamata		-926	-1.132
Rashodi od kamata		8.630	7.084
Rezerviranja		-578	-338
Tečajne razlike (nerealizirane)		-312	76
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		-4.033	-1.472
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		-1.886	-2.044
Povećanje ili smanjenje zaliha		220	155
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		-8.305	618
Novčani izdaci za kamate		0	-6.402
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		6.462	10.207
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti			
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-5.459	-4.795
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		-5.459	-4.795
Novčani tijek od financijskih aktivnosti			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		51.000	51.000
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		-53.845	-55.700
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		-2.845	-4.700
Ukupno povećanje/(smanjenje) neto novčani tijek		-1.842	712
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		2.696	854
Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		-1.842	712
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	17	854	1.566

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 2017. godine Društvo je imalo 134 zaposlenika (31. prosinca 2016. godine 128 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 do 23. kolovoza 2017. godine*

Damir Škugor, *Član od 24. kolovoza 2017. godine*

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 2017. 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 2017. srednji tečaj HNB za 1 EUR bio je 7,513648 HRK (31. prosinca 2016.: HRK 7,557787).

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 umanjena 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 dobici 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 01.01.2017. 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 dospeljem 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, umanjenih 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 HSFI-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 nenadoknadive 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.

4. Prihodi od prodaje

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Javna rasvjeta	4.157	4.211
Toplinska energija i topla voda	533	589
Prirodni plin	140	145
Prihodi od prodaje unutar grupe	4.830	4.945
Prirodni plin	43.512	41.705
Toplinska energija i topla voda	42.950	40.946
Javna rasvjeta	310	373
Prihodi od prodaje izvan grupe	86.772	83.024
Ukupno prihodi od prodaje	91.602	87.969

5. Ostali poslovni prihodi

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Ukupno ostali prihodi unutar grupe	503	437
Prihodi po osnovi namjenskih sredstava (iz odgođenih prihoda)	3.280	3.111
Prihodi od fiksnih mjesečnih naknada po plinomjerima	3.020	3.012
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	3.019	1.841
Prihodi od naknade za usluge kupca toplinske energije	794	783
Prihodi od naplate naknada za priključak	622	736
Prihodi od ugradnje plinomjera	468	710
Prihodi od opsluživanja prirodnog plina	314	375
Prihodi od poslovnog najma	277	293
Prihodi od naplate sudskih troškova	248	216
Prihodi od izvršenih radova za treća lica	692	117
Prihodi od ostalih usluga	204	112
Prihodi od državnih potpora	141	105
Prihodi od naplate naknade za ispitivanje ispravnosti plinskih instalacija	107	97
Ostali poslovni prihodi	2.844	2.436
Ukupno ostali poslovni prihodi izvan grupe	16.030	13.944
Ukupno ostali poslovni prihodi	16.533	14.381

6. Materijalni troškovi

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Troškovi sirovina i materijala		
Utrošena sirovina za proizvodnju i opskrbu	19.515	20.249
Troškovi materijala	1.885	2.347
Utrošena električna energija	1.683	1.798
Ukupno	23.083	24.394
Troškovi prodane robe		
Nabavna vrijednost prirodnog plina	21.764	18.652
Ukupno	21.764	18.652
Ostali vanjski troškovi		
Usluge održavanja	3.341	3.454
Intelektualne usluge	2.771	3.817
Troškovi korištenja usluga Ri-Stan d.o.o.	1.916	1.895
Usluge kooperanata	1.725	1.780
Komunalne usluge	848	889
Usluge telefona, pošte i prijevoza	278	274
Usluge zakupa	196	261
Usluge studentskog servisa	141	136
Ostali vanjski troškovi	827	615
Ukupno	12.043	13.121
Sveukupno	56.890	56.167

7. Ostali troškovi

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Naknade zaposlenicima	3.263	941
Bankarske usluge	1.334	715
Doprinosi i članarine	515	500
Osiguranje	330	341
Trošarine na prirodni plin	246	242
Troškovi koncesije	202	233
Troškovi službenog puta	75	126
Troškovi promidžbe	102	114
Troškovi reprezentacije	90	110
Troškovi za stručno obrazovanje i časopise	35	61
Naknada članovima nadzornog odbora	37	38
Sudski troškovi i pristojbe	17	18
Ostali troškovi	293	386
Ukupno	6.539	3.825

8. Ostali poslovni rashodi

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Subvencije	356	441
Donacije i darovi	91	190
Rashodi iz prethodnog razdoblja	405	162
Otpis potraživanja od kupaca	132	139
Porez na subvencije	89	110
Rashodi od otpisa materijala	243	50
Kazne i nadoknade šteta	69	50
Ostali poslovni rashodi	0	19
Ukupno	1.385	1.161

9. Finansijski prihodi i rashodi

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Finansijski prihodi		
Zatezne kamate	925	1.122
Tečajne razlike	333	194
Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja	0	73
Kamate	6	11
Ukupno finansijski prihodi	1.264	1.400
Finansijski rashodi		
Kamate	-7.224	-6.122
Zatezne kamate	-1.406	-962
Tečajne razlike	-27	-271
Ukupno finansijski rashodi	-8.657	-7.355

10. Porez na dobit

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo nije imalo obvezu poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka. Važeća stopa poreza na dobit bila je 18% (2016.: 20%).

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Računovodstveni gubitak / dobit prije oporezivanja	318	760
Porezno nepriznati troškovi	7.162	357
Neoporezivi prihodi	-275	-5.405
Porezna dobit/gubitak za razdoblje	7.205	-4.288
Preneseni porezni gubitak	-42.619	-20.915
Porezni gubitak u razdoblju	0	-4.288
Preneseni gubitak iskorišten u toku razdoblja	7.205	0
Porezni gubitak koji se ne može prenijeti u naredno razdoblje zbog proteka roka od 5 godina	14.499	8.680
Porezni gubitak raspoloživ za buduća razdoblja	20.915	16.523

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:

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Ne više od 5 godina	0	4.288
Ne više od 4 godine	560	0
Ne više od 3 godine	7.291	560
Ne više od 2 godine	4.384	7.291
Ne više od 1 godine	8.680	4.384
Ukupno	20.915	16.523

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.

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 2016.				
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 upotrebi	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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	0	1.843	2.995	4.838
Nove nabavke	0	0	553	553
Prijenos u upotrebu	0	2.175	-2.175	0
Prijenos na materijalnu imovinu	0	0	-354	-354
Otpis	-90	-515	0	-605
Amortizacija	0	-552	0	-552
Amortizacija – rashodovanje	90	515	0	605
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	0	3.466	1.019	4.485
Stanje na dan 31. prosinca 2017.				
Nabavna vrijednost	0	7.465	1.019	8.484
Ispravak vrijednosti	0	-3.999	0	-3.999
Neto knjigovodstvena vrijednost	0	3.466	1.019	4.485

12. Materijalna imovina

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>	<i>(u THRK)</i>
Stanje na dan 1. siječnja 2016.					
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	-5.889	-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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.560	276.773	30.753	13.576	323.662
Nove nabavke	463	0	74	2.999	3.536
Prijenos u upotrebu	0	535	455	-636	354
Revalorizacija	12.045	0	0	0	12.045
Ostalo (vanbilančni donos)	0	0	3.505	0	3.505
Otpis	0	-1.925	-1.059	0	-2.984
Amortizacija	0	-6.968	-5.382	0	-12.350
Ostalo (vanbilančni donos)	0	0	-3.505	0	-3.505
Amortizacija - rashodovanje	0	1.925	1.037	0	2.962
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	15.068	270.340	25.878	15.939	327.225
Stanje na dan 31. prosinca 2017.					
Nabavna vrijednost	15.068	422.755	239.386	15.939	693.148
Ispravak vrijednosti	0	-152.415	-213.508	0	-365.923
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.068	270.340	25.878	15.939	327.225

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. Metodologijom utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina definirano je pravo na povrat vlastitih investicijskih sredstava koje je investitor uložio u izgradnju plinovoda kroz cijenu plina. Također, navedena Metodologija (Metodologija utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina) predstavlja podzakonski akt kojim je definirana izrada Tarifnog sustava, a čime je omogućena usklađenost cijena za distribuciju plina s troškovima poslovanja i razumnim vremenskim periodom povrata sredstava od investicija u energetske objekte. Sukladno tome, primjenom važeće Metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina, Društvo očekuje povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine. Početkom 2015., 2016., 2017. i 2018. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti DCF metodom. Sve 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 distribucijskim tarifama za drugo regulatorno razdoblje u periodu od 2017. – 2021., Društvu je odobrena distribucijska tarifa koja adekvatno i fer valorizira ulaganja u plinsku mrežu koja je Društvo provodilo u prethodnim godinama. Navedena tarifa počela se primjenjivati kroz drugo regulacijsko razdoblje od 1. siječnja 2017. godine i važeća je do 31. prosinca 2021. godine. Predmetnim tarifnim stavkama Društvu je omogućeno da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa ostvaruje povrat uložених sredstava, a ujedno i ima temelj za daljnji razvoj i plinifikaciju šireg i užeg područja grada Rijeke.

Uprava Društva je mišljenja da je iskazana vrijednost dugotrajne materijalne imovine nadoknativa kroz buduće poslovanje.

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

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
Autotrans d.o.o., Rijeka	441	441
INSTITUT IGH d.d., Zagreb	37	37
ELEKTROMETAL d.d., Bjelovar	2	2
PEVEC ZAGREB d.o.o., Bjelovar	68	0
Ukupno	548	480
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	0	-18
Sveukupno	548	462

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

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Zalihe sirovina i materijala	3.610	3.765
Ispravak vrijednosti zaliha sirovina i materijala	-327	-327
Ukupno	3.283	3.438

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

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Stanje 1. siječnja	327	327
Vrijednosno usklađenje zaliha tijekom godine	0	0
Utrošene prethodno vrijednosno usklađene zalihe	0	0
Stanje 31. prosinca	327	327

15. Potraživanja od kupaca

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Potraživanja od kupaca u zemlji	45.233	47.285
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	36	13
Potraživanja za nefakturiranu robu i usluge	1.236	0
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	-16.283	-18.572
Ukupno	30.222	28.726

Promjene na ispravicima vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Stanje 1. siječnja	15.683	16.283
Vrijednosno usklađena potraživanja tijekom godine	4.166	4.312
Isknjižena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-547	-182
Naplaćena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-3.019	-1.841
Stanje 31. prosinca	16.283	18.572

16. Ostala potraživanja

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Dani predujmovi	242	3.562
Ostala potraživanja	123	158
Ukupno	365	3.720

17. Novac u banci i blagajni

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Žiro račun - kunski	839	1.561
Žiro račun - devizni	11	1
Novac u blagajni	4	4
Ukupno	854	1.566

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

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Unaprijed plaćeni troškovi kamata	1.699	1.513
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	149	704
Unaprijed plaćeni troškovi najma	529	324
Ukupno	2.377	2.541

Tijekom 2017. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 3.989 tisuća kuna (2016.: 1.791 tisuća kuna), te je priznat iznos vremenskih razlika od 4.153 tisuća kuna (2016.: 2.752 tisuća kuna).

19. Kapital i rezerve

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine je kako glasi:

	2016. (u THRK)	2016. %	2017. (u THRK)	2017. %
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%
Ukupno	222.015	100%	222.015	100%

U 2017. godini Društvo je, razliku između iznosa prilikom pripajanja formirane rezervacije i ukupnog izdatka za gubitak sudskog spora koji je preuzet prilikom pripajanja stečenog društva Amga Adria d.o.o. 2012. godine, knjižilo na teret prenesenih rezultata prethodnih razdoblja te je radi usporedivosti podataka prepravilo stavku Rezerviranja za sudske sporove za 2016. godinu sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 8. Učinci navedenog knjiženja prikazani su u nastavku:

	Preneseni rezultati prethodnih razdoblja (u THRK)	Rezerviranja za sudske sporove (u THRK)	Ukupno (u THRK)
Stanje 31. prosinca 2016. godine prije ispravka	-113.668	4.094	-109.574
Ispravak	-7.634	7.634	0
Stanje 31. prosinca 2016. godine nakon ispravka	-121.302	11.728	-109.574

20. Rezerviranja

	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično (u THRK)	Rezerviranja za sudske sporove (u THRK)	Ukupno (u THRK)
Stanje 1. siječnja	1.500	4.094	5.594
Ispravak /i/	0	7.634	7.634
Stanje 1. siječnja	1.500	11.728	13.228
Iskorištena rezerviranja	-134	-5.463	-5.597
Ukidanje rezerviranja	-195	0	-195
Rezerviranja za koja je terećen preneseni rezultat	0	419	419
Nova rezerviranja	638	0	638
Stanje 31. prosinca	1.809	6.684	8.493

/i/ Ispravak rezerviranja za sudske sporove prikazan je u bilješci 19. Kapital i rezerve

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

Rezerviranja za sudske sporove se u pretežitom dijelu odnose na sporove sa društvima Reos d.o.o. i CPL Concordia Soc. Coop.

21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	Glavnica (u tisućama)	Kamatna Stopa	Datum dospijeća	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Dugoročne obveze					
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb /i/	60.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	30.9.2022.	33.297	29.000
Zagrebačka banka d.d., Zagreb /ii/	40.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	31.07.2023.	25.333	22.667
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iii/	20.000 THRK	EURIBOR + 2%	31.12.2016.	17.430	15.215
Kreditna banka Zagreb /iv/	10.000 THRK	5,50%	31.07.2024.	0	9.643
Europska banka za obnovu i razvoj /v/	6.150 TEUR	3,10% + 6M EURIBOR	10.03.2026.	5.646	8.702
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /vi/	7.500 THRK	EURIBOR + 7,25%	31.07.2020.	4.736	3.453
Porsche Leasing d.o.o. /vii/	398 THRK	5,90%	21.08.2018.	230	122
UniCredit Leasing Croatia d.o.o., Zagreb /viii/	539 THRK	5%	28.09.2016.	2	0
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita				(10.673)	(12.183)
Ukupno dugoročne obveze				76.001	76.619
Kratkoročne obveze					
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita				10.673	12.183
Imex banka d.d., Split /ix/	1.375 TEUR	6,5%	01.03.2018.	0	8.688
Imex banka d.d., Split /x/	8.333 THRK	6,5%	01.03.2018.	8.333	8.333
BKS BANK d.d. Rijeka /xi/	4.000 THRK	6,5%	09.06.2018.	4.000	4.000
Imex banka d.d., Split /xii/	12.500 THRK	7,5%	01.03.2017.	10.233	0
Primorska banka d.d. /xiii/	4.000 THRK	8,5%	01.10.2017.	3.357	0
Obveze za kamate			-	249	0
Ukupno kratkoročne obveze				36.845	33.204
Sveukupno				112.846	109.823

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

/ii/ Kredit Zagrebačke banke d.d. – 3210379377 primljen je u 2008. godini u iznosu od 40.000 tisuća kuna u svrhu financiranja kapitalnih investicija.

21. 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 Kreditne banke Zagreb d.d., primljen je u 2017. godini u iznosu 10.000 tisuća kuna u svrhu financijskog restrukturiranja. Sredstva su odobrena u kunama, ali se na dan korištenja preračunavaju u eure.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Kreditne banke Zagreb d.d. su sljedeći:

- 1 zadužnica Korisnika kredita u skladu s odredbama Ovršnog zakona.
- 1 bjanko akceptirana vlastita mjenica „bez protesta" Korisnika kredita uz mjenično očitovanje.
- polica osiguranja života AG-51U, ugovaratelj Korisnik kredita, jednokratne premije u iznosu 50 tisuća eura, vinkulirana i založena u korist Kreditora za vrijeme trajanja kredita

/v/ Društvo je u 2014. godini sklopilo ugovor o dugoročnom kreditu sa Europskom bankom za obnovu i razvoj na ukupan iznos od 6.150 tisuća eura za financiranje projekta Kampus. Po Tranši A ugovora o kreditu, tijekom 2017. godine iskorišteno je 8.702 tisuća kuna (2016.: 5.646 tisuća kuna).

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

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/ 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.

/vii/ 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.

/viii/ 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. Na 31.12.2017. Društvo je otplatilo obveze po leasingu (2016.: 2 tisuće kuna).

/ix/ Obveze prema Imex banci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2017. godini u iznosu 1.375 tisuća eura. Na dan 31. prosinca 2017. godine, obveza po kreditu iznosi 8.688 tisuća kuna (2016.: 0 kuna).

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Imex banke d.d. su sljedeći:

- 2 bianco trasirane akceptirane mjenice s klauzulom "bez protesta" korisnika kredita uz mjeničnu izjavu; Zadužnicu korisnika kredita potvrđenu od javnog bilježnika;

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

- Dodatni instrumenti osiguranja su: Čest.zem. 977/32, Toplana, rezervoar i dvorište površine 457m² Z.U. 3195, K.O. Plase ; Čest. Zem. 613/7, Toplana površine 212 m², Z.U. 2382, K.O. Kozala; Čest. Zem 614/3, Okoliš površine 56m², Z.U. 3127, K.O. Kozala; Čest. Zem 144/14, Okoliš površine 77m², Z.U. 5544, K.O. Rijeka; Čest. Zem. 613/4, Okoliš površine 444m², Z.U. 5361, K.O. Kozala

/x/ Obveze prema Imex banci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2015. godini u iznosu 10.000 tisuća kuna. Tijekom 2017. preostali iznos kredita od 8.333 tisuća kuna je refinanciran aneksom ugovora uz nižu kamatnu stopu 6,5% (2016.: 7,5%) i utvrđen je novi datum dospeljeća 01.03.2018. (2016.: 01.03.2017.). Na dan 31. prosinca 2017. godine, obveza po kreditu iznosi 8.333 tisuća kuna (2016.: 8.333 tisuća kuna).

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Imex banke d.d. su sljedeći:

- 2 blanco akceptirane mjenice s klauzulom „bez protesta“
- Dodatni instrumenti osiguranja su: čest. Zem. 977/32, Toplana, rezervoar i dvorište površine 457 m², z.u. 3195, k.o. Plase; čest. Zem. 613/7, Toplana površine 212 m², z.u. 2382, k.o. Kozala; čest. Zem. 614/3, Okoliš površine 56 m², z.u. 3127, k.o. Kozala; čest. Zem. 144/14 Okoliš površine 77 m², z.u. 5544, k.o. Rijeka; čest. Zem. 613/4 Okoliš površine 444 m², z.u. 5631, k.o. Kozala

/xi/ Obveze prema BKS Bank AG, Glavna podružnica Hrvatska se odnose na obveze za revolving kredit ugovoren u 2014. godini u vidu dozvoljenog prekoračenja pokrića na računu za redovno poslovanje. Ukupno dopušteno prekoračenje po računu iznosi 4.000 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo je iskoristilo 4.000 tisuća kuna (2016.: 4.000 tisuća kuna).

Instrumenti osiguranja su slijedeći:

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

/xii/ Obveze prema Imex banci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2016. godini u iznosu 12.500 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2017. godine društvo je zatvorilo obveze po kreditu (2016.: 10.233 tisuća kuna).

/xiii/ Obveze prema Primorskoj banci d.d. se odnose na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2016. godini za obrtna sredstva u iznosu 4.000 tisuća kuna. Na dan 31.12.2017. Društvo je zatvorilo obveze po kreditu (2016.: 3.357 tisuća kuna).

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

Rokovi otplate dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2016. i 2017. su kako slijedi:

	Kratkoročno	Dugoročno	Kratkoročno	Dugoročno
	2016.	2016.	2017.	2017.
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	4.296	29.000	4.296	24.704
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	2.667	22.667	2.667	20.000
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka	2.133	15.297	1.691	13.525
Kreditna banka Zagreb d.d.,	0	0	1.250	8.393
Europska banka za obnovu i razvoj	314	5.332	1.024	7.678
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka	1.263	3.473	1.256	2.197
Porsche leasing d.o.o.	0	230	0	122
UniCredit Leasing Croatia d.o.o., Zagreb	0	2	0	0
Ukupno	10.673	76.001	12.183	76.619

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje dospijevaju za pet godina iznose 59.785 tisuća kuna (2016.: 52.161 tisuća kuna).

22. Obveze prema dobavljačima

	2016.	2017.
	(u THRK)	(u THRK)
Obveze prema dobavljačima u zemlji	28.124	33.567
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	192	8
Ukupno	28.316	33.575

23. Obveze po vrijednosnim papirima

Društvo je u 2016. godini potpisalo s Privrednom bankom Zagreb d.d. Ugovor o obavljanju poslova Agenta i Dealera programa izdavanja komercijalnih zapisa na iznos 100.000 tisuća kuna. Tijekom 2017. iskorištena je jedna tranša u iznosu 51.000 tisuća kuna (2016.: dvije tranše u ukupnoj vrijednosti 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 (u THRK)	Kamatna stopa	Datum dospijeća	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
KD Vodovod i kanalizacija d.o.o., Rijeka	4.669	Eskontna stopa HNB-a	30.6.2018.	4.669	4.669
Ukupno				4.669	4.669

25. Obveze za predujmove

Obveze za primljene predujmove na dan 31. prosinac 2017. godine iznose 2.616 tisuća kuna (2016.: 2.949 tisuća kuna) i odnose se na primljena sredstva za priključak na plinsku mrežu.

26. Obveze prema zaposlenicima

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Obveze za neto plaće	835	893
Obveze koje se refundiraju sa HZZ	43	48
Obveze za naknade za prijevoz	40	48
Ostale obveze	73	35
Ukupno	991	1.024

27. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

	2016. (u THRK)	2017. (u THRK)
Obveze za porez na dodanu vrijednost	1.315	1.488
Obveze za doprinose iz plaće	234	251
Obveze za doprinose na plaću	200	214
Obveza za porez na dohodak i prirez	79	105
Obveze za trošarine	66	68
Ostale obveze	113	200
Ukupno	2.007	2.326

28. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Prihod budućega razdoblja //	45.317	42.196
Odgođeno plaćanje troškova	99	0
Ukupno	45.416	42.196

// Prihod budućega razdoblja u iznosu od 39.306 tisuća kuna (2016.: 42.415 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 2017. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 3.579 tisuća kuna (2016.: 3.503 tisuća kuna), te je priznat iznos vremenskih razlika od 360 tisuća kuna (2016.: 644 tisuća kuna).

29. Izvanbilančni zapisi

	2016. <i>(u THRK)</i>	2017. <i>(u THRK)</i>
Materijalna imovina koja se koristi a nije u vlasništvu Društva	3.505	0
Ukupno	3.505	0
Izvori materijalne imovine koja se koristi a nije u vlasništvu Društva	-3.505	0
Ukupno	3.505	0

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 energetske 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 energetske 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 energetske 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 tri do pet godina.

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 tokove 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 2017. i 2016. godine, knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima.

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 2017. i 2016. godine su kako slijedi:

Povezana strana	2016.	2016.	2017.	2017.
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Grad Rijeka	2.962	55	3.310	0
Ukupno	2.962	55	3.310	0

Naknade ključnim osobama u tijelima Društva

U 2017. godini ukupne naknade plaćene ključnim osobama u tijelima Društva iznosile su 2.537 tisuća kuna (2016.: 2.537 tisuća kuna). Ključne osobe uključuju članove Nadzornog odbora, direktora i rukovoditelje službi.

	2016.	2017.
	(u THRK)	(u THRK)
Neto plaće (uključujući varijabilni dio)	1.696	2.222
Doprinosi	500	655
Porez i prirez iz plaće	341	417
Ukupno	2.537	3.294

33. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2018. godine.


Sanjin Kirigin
Direktor

