

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

***GODIŠNJE IZVJEŠĆE O POSLOVANJU***

***ZA 2019. GODINU***

Rijeka, svibanj 2020.

## 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 .....	12
5.	FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA .....	13
6.	CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....	14
7.	IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA	
	15	

## **1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA**

---

Ostvarenjem gotovo svih planiranih vrijednosti za 2019. godinu, Energo je potvrđio smjer kojim se kreće naprijed. Dokazao je spremnost projekcija, sa minimalnim odstupanjima, kod izazova planiranja poslovnih procesa i kretanja na turbulentnom tržištu, a sve u cilju ostvarenja planiranih vrijednosti isporučenih količina, pa i u dijelu prihoda i rashoda. Neke stavke ostvarenja plana ovise i o meteorološkoj situaciji, stoga su to "dopustiva" odstupanja od plana, a ovise isključivo o temperaturi zraka u zimskim mjesecima.

Upravo su svi zaposlenici Društva, zajedno sa svojim voditeljima i rukovoditeljima, uspjeli predvidjeti mogućnosti ponuđenog nam tržišta i iskoristiti ga za povećanje ostalih poslovnih prihoda, koji su zabilježili rast u odnosu na prethodnu godinu.

Gotovo sve planirane investicijske aktivnosti za 2019. godinu su započele, poneke su i završene, a neke su ostvarile i uštede u njihovoj primjeni već u 2019. godini, kako u dijelu zaštite okoliša, tako i rashodima sirovina. Naime, toplana Vojak je, jednim dijelom pogona, prešla na korištenje prirodnog plina kao energenta u proizvodnji toplinske energije. Upravo takve investicije su Društvu prioritet.

Planirano je krajem 2019. godine tako nastaviti i dalje, uz nova poboljšanja, a nove planove poslovanja usmjeriti ka investicijama s ciljem smanjenja troškova poslovanja i povećanja prihoda.

Međutim, početak 2020. godine obilježila je pojava koronavirusa koji se u prvom kvartalu tekuće godine javlja, ne samo kao otegotna okolnost za operativno poslovanje, nego prije svega kao ugroza za zdravlje ljudi u našem okruženju. Energo je poduzeo sve raspoložive mjere za prevenciju zaraze te svojim odlukama pokazao spremnost odgovoriti izazovima koji su nas zahvatili, a pritom nastaviti poslovanje.

Ono što je nemoguće predvidjeti, jest upravo širina posljedica, kako na cjelokupno gospodarstvo tako i na Energo. S druge strane izvjestan je scenarij recesije i hrvatskog i svjetskog gospodarstva te nesagledivost duljine njezinog trajanja.

Energo ulaže sve napore u izmjene planiranih količina i posredno prihoda, posebice u dijelu poslovanja stlačenog prirodnog plina, ali i ostalih poslovnih prihoda iz djelatnosti kako bi planirali svoje gospodarske aktivnosti na dulji rok. Rade se izračuni procjena udara recesije na naplatu već isporučenih dobara i usluga, sagledavaju se novi načini poslovanja, mijenja se planirano upravljanje kadrovskom politikom, planiraju druge investicije, a sve u cilju nastavka registriranih djelatnosti.

U ovom trenutku nam je najvažnije sačuvati zdravlje naših zaposlenika, sačuvati radna mesta i prilagoditi se novonastaloj situaciji i to po sistemu preispitivanja iz dana u dan. Jer iskustva u prilagodbi situaciji uzrokovanoj epidemijom, nažalost ne postoje, već ih sami stvaramo.

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.

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 2019. godini vlasnička struktura Energa je kako slijedi:

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

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

Nadzorni odbor broji 7 članova:

- Predsjednik NO-a (1),
- Članovi HERA Bologna (2),
- Član iz Croplina (1),
- Član predstavnik Grada Rijeke (2) i
- Član predstavnik 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** – uložit ćemo maksimalne napore da uspijemo u zahtjevnim dostignućima,

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

**Kvaliteta** – veliku pažnju posvetit čemo 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 2019. godine, potrebno je izdvojiti:

#### **1. *Poslovanje uslijed proglašenja pandemije virusa COVID-19***

U novonastaloj situaciji proglašenja pandemije koronavirusa početkom 2020. godine te donesenih odluka Vlade i preporuka Nacionalnog stožera civilne zaštite, Uprava društva je u ožujku 2020. godine donijela niz odluka te posebno ističemo Odluku o radnom vremenu i načinu rada za vrijeme trajanja mjera opreza od širenja koronavirusa, Odluku o neobračunavanju zateznih kamata te Odluku o posebnim mjerama organizacije rada – COVID 19.

Odlukom Nacionalnog stožera civilne zaštite RH, donesene dana 19. ožujka 2020. godine, o mjerama ograničavanja društvenih okupljanja, rada u trgovini, uslužnih djelatnosti i održavanja sportskih i kulturnih događanja te Odluke o privremenoj obustavi javnog prometa, donesene dana 20. ožujka 2020. godine, Energo je osjetio veći pad prometa i to najviše u dijelu prodaje stlačenog prirodnog plina. Osim što se nije isporučivao plin za javni gradski prijevoz, Energo je privremeno zatvorio rad punionice i za javnost (maloprodaja za građanstvo i pravne osobe – fiskalna blagajna je privremeno odjavljena na poreznoj upravi).

Nadalje, sportski objekti koji su veći korisnici plina i toplinske energije su se zatvorili istim odlukama, kao i ostale uslužne djelatnosti i trgovine te time smanjili potrošnju. Redovna očitanja mjerila plina za poslovne korisnike i građanstvo su izostala, upravo zbog sprječavanja ugroze zdravlja zaposlenika, kao i širenja virusa.

Preporuke Vlade i slogan „ostani doma“, uzrokuju smanjenje postotka naplate isporučenih usluga korisnicima, ali je i sama situacija „lockdown“ uzrokovala smanjenje naplate isporučenih usluga prije početka pandemije, zbog obustava njihovog rada i njihovih problema likvidnosti.

Energo je tijekom travnja u fazi pripreme novih planova poslovanja, planova likvidnosti, ali i promjena planiranih investicija, a sve u cilju očuvanja radnih mesta uz isporuku naših usluga i zadržavanja operativne dobiti iz djelatnosti. Nažalost, zbog veličine Društva, ali i mješovite vlasničke strukture, nismo u mogućnosti participirati većini donesenih mjera Vlade RH definiranih kao pomoć gospodarstvu u vrijeme krize uzrokowane koronavirusom.

Iskoristila se mogućnost moratorija kreditnih obveza u finansijskim institucijama, te su poslani zahtjevi za moratorije svim finansijskim institucijama u kojima Energo ima kreditne obveze te se pripremaju matematički modeli izračuna dalnjeg kreditiranja i objedinjavanja više različitih kredita pod jedan dugoročni kredit, uz mogućnosti dalnjeg financiranja isplativih investicija potrebnih za opstanak i ekonomičnost dalnjeg poslovanja Društva. Očekuje se odobrenje moratorija kod svih banaka, a pripremaju se i zahtjevi bankama za likvidnost, zbog očekivanog pada naplate isporučenih usluga.

Novonastala situacija uslijed širenja virusa COVID 19 diktira tempo uvođenja promjena u kojima se nova saznanja i metode učinkovitosti organizacije pojavljuju iz dana u dan te možemo biti sigurni

da će u određenom trenutku neke od navedenih mjera biti zastarjele te će ih zamijeniti još bolje i učinkovitije.

Uprava i menadžment Društva je ozbiljno i pravovremeno pristupio cijeloj novonastaloj situaciji kako bi svoje zaposlenike vodio kroz istu na najbolje organiziran i siguran način, uz to poštujući sva njihova prava i pružajući im podršku na više različitih načina. Iz istog razloga su i dalje na snazi sve donesene Odluke Uprave.

## **2. Promjene cijene plina**

U usporedbi sa 2019. godinom u prvom kvartalu dogodilo se neznatno povećanje cijene plina za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu (kućanstva), u prosjeku za 0,53%, a sve kao rezultat povećanja distributivnog dijela tarife. Nadalje, od 01. travnja 2020. godine cijena plina se smanjila za 2,97% kao posljedica promjene tj. smanjenja nabavne cijene na veleprodajnom tržištu plina i novih ugovornih uvjeta kod opskrbljivača na veleprodajnom tržištu.

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 2020. godine.

Tarifni model	Cijena distribucije za SVE KORISNIKE									
	Tarifna stavka Ts1 za distribuiranu količinu plina (bez PDV-a)					Tarifna stavka Ts2 za fiksnu mjesecnu 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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

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

Sukladno distribucijskim tarifama koje su verificirane od strane HERA-e, a vezano za regulacijsko razdoblje 2017. – 2021., u nastavku su prikazane nove tarifne stavke za period od 01. travnja 2020 do 31. ožujka 2021 godine:

Tarifni model		01.04. – 31.12.2020	01.01. – 31.03.2021	Tarifna stavka Ts2 mjeseca naknada	
		Tarifna stavka Ts1 za isporučenu količinu plina		Fiksna mjesecna naknada za trošak distribucije plina	Fiksna mjesecna naknada za trošak opskrbe plinom
		Krajnja cijena 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	0,3028	0,3051	10,00	1,00
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,2936	0,2957	10,00	1,00
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,2936	0,2957	20,00	2,00
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,289	0,291	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	0,2844	0,2863	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	0,2798	0,2816	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	0,2752	0,2768	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	0,2706	0,2721	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	0,2659	0,2674	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	0,2567	0,258	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	0,2475	0,2486	400,00	40,00
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,2382	0,239	500,00	50,00

Napomena: Krajnjem kupcu u građevini ili djelu građevine namjenjeno za stanovanje fiksna mjesecna naknada za distribuciju plina Ts2<sub>dis</sub> uvećava se za iznos od 3,00 kune po obračunskom mjerom mjestu, zbor troškova postupka ispitivanja nepropusnosti i ispravnosti plinske instalacije u svrhu izdavanja ispitnog izvještaja prema Zakonu o zapaljivim tekućinama i plinovima.

### **3. Unaprjeđenje poslovanja uvođenjem novih poslovnih aplikacija**

U 2020. godini, osim nastavka ulaganja u razvoj billing aplikacije Faros, na glavnom ERP sustavu nastavlja se povezivanje svih modula poslovnih aplikacija radi što učinkovitijeg praćenja od efikasnosti rada do zacrtanih planova.

U dijelu Sektora plina, sukladno Mrežnim pravilima plinskog distribucijskog sustava (Narodne novine, br. 50/18, 88/19, 36/20), Općih uvjeta opskrbe plinom (Narodne novine, br. 50/18 [PDF], 88/19, 39/20) i Pravilima o organizaciji tržišta plina (Narodne novine, br. 50/18) koje donosi HERA (Hrvatska energetska regulatorna agencija), Energo d.o.o. je, kao distributer i opskrbljivač plinom, u obvezi sva svoja obračunska mjerna mjesta upisati u jedinstvenu bazu koju organizira i vodi HROTE (Hrvatski operator tržišta energijom). Da bi se to moglo izvršiti, pristupilo se unaprjeđenju i doradi postojećeg sustava Faros, kako bi se spomenuti podaci mogli digitalno izvoziti u sustav ROMM (Registar obračunskih mjernih mjesta) u traženom obliku. Nastavno na navedno, Energo je u obvezi kod svih svojih korisnika koji na godišnjoj razini troše više od 1.000.000 kWh, ugraditi sustav daljinskog očitanja koji na dnevnoj bazi podatke o potrošnji plina prosljeđuje u bazu HROTE-a. U tu svrhu Energo je pristupio nabavi i ugradio tehničku opremu kojom se nadograđuje postojeći mjerne regulacijski sustav kod pojedinog korisnika, te se radio signalom podaci šalju na server, gdje se nakon toga automatizmom kreira tablica u .csv obliku i putem FTP protokola šalje u HROTE.

### **4. Nastavak plinofikacije toplane Vojak**

- U sklopu plana modernizacije i plinofikacije proizvodnje toplinske energije, Energo je u 2019. godini izvršio građevinske i strojarske radove na plinofikaciji glavnog kotla/plamenika LOOS FH 7550/RMS 11 ZMD u toplana Vojak (prva faza plinofikacije toplane)
- Vrijednost investicije iznosi 606.724,34 kn te je financirana iz poslovanja.
- Na razlici u cijeni goriva predviđen ne povrat investicije u periodu manjem od jedne godine što je i ostvareno.
- Predviđen je nastavak projekta tijekom 2020. godine kada je u planu plinofikacija ljetnog kotla EMO TVV 3200/G 50 s opremom kotla br.3 iz toplane Gornja Vežica čime će praktički prestati potreba za potrošnjom srednjeg loživog ulja (LUS) u proizvodnji topline u toplani Vojak.
- Predviđeni trošak druge faze plinofikacije iznosi 156.412 kn, a povrat investicije se očekuje do 10. mjeseca 2020.

### **5. Projekt CEKOM**

Početkom ožujka 2020. godine započete su aktivnosti projekta CEKOM - Centar kompetencija za pametne gradove, inovacijskog klastera koji će surađivati na projektima istraživanja i razvoja inovativnih digitalnih rješenja za život urbanoj sredini, a sve nakon što je CEKOM-u odobrena prijava na natječaj Ministarstva gospodarstva, poduzetništva i obrta RH za dodjelu bespovratnih

sredstava Europske unije iz Operativnog programa Konkurentnost i kohezija za Podršku razvoju Centara kompetencija u iznosu od 95.357.525,75 kuna. Ukupna finansijska vrijednost projekta za trogodišnje razdoblje iznosi 149.631.384,15 kuna, od čega partneri vlastitim sredstvima participiraju s 54.273.858,40 kuna.

Energo u projektu sudjeluje kao partner zadužen za realizaciju modula za pilotiranje, verifikaciju i unaprjeđenje rezultata na realnoj energetskoj i toplovodnoj infrastrukturi. Za navedeni projekt Energu je odobren iznos bespovratnih sredstava od 772.277,45 kn dok će Energo u projekt uložiti 542.636,67 kn vlastitih sredstava

#### **4 VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA I AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

---

Nastavak plinofikacije sukladno uvjetima koncesijskih ugovora i zainteresiranosti potencijalnih potrošača na pojedinim područjima i dalje je jedna od glavnih strateških odrednica Energa. 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 plinofikaciju koje su ionako u posljednjim godinama bile jedne od najznačajnijih 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 kroz ITU mehanizam (Urbana aglomeracija). Osim tehničkog poboljšanja sustava, društvo je aktivno uključeno i u poboljšanja zakonodavne osnove koje definiraju odnose u toplinarstvu.

U prosincu 2014. godine Republici Hrvatskoj odobren je Operativni program Konkurentnost i kohezija 2014.-2020. u okviru kojeg je, Specifičnim ciljem 4c3 – Povećanje učinkovitosti sustava toplinarstva, iz sredstava EFRR fonda predviđeno 80 milijuna € bespovratnih sredstava za obnovu postojećih sustava toplinarstva u RH. Energo je kao sastavnica Urbane aglomeracije Rijeka prijavio vlastiti projekt obnove sustava toplinarstva u Rijeci za povlačenje dijela navedenih sredstava Ministarstvu regionalnog razvoja i fondova EU kao nadležnog tijela za upravljanjem sredstava iz Operativnog programa Konkurentnost i kohezija 2014.-2020. U veljači 2018. godine potpisani je sporazum između Ministarstva regionalnog razvoja i fondova EU te Grada Rijeke (kao središta/nositelja Urbane aglomeracije Rijeka) o provedbi integriranih teritorijalnih ulaganja dio kojeg je projekt Obnova sustava toplinarstva u Rijeci. Za provedbu navedenog projekta Sporazumom je predviđeno 104.250.000 kn od čega 88.509.055 kn bespovratnih sredstava prema specifičnom cilju 4c3 te 15.740.945 kn vlastitih sredstava društva Energo d.o.o. Koncept projekta je u veljači 2020. godine dobio pozitivnu ocjenu za provedbu od strane nadležnog tijela EU komisije te se očekuje odobrenje projekta od strane Ministarstva regionalnog razvoja i fondova EU do kraja 2020. godine. Predviđeno trajanje provedbe projekta je do kraja 2023. godine te uključuje ulaganja u obnovu proizvodnih pogona i distribucijske mreže uz optimizaciju upravljanja sustava toplinarstva u Rijeci kojim upravlja Energo d.o.o.

## **5 FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA**

---

Energo u procjeni finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja koristi pokazatelje likvidnosti i ekonomičnosti, pokazatelje rentabilnosti i pokazatelje zaduženosti. Analiza stanja i uspješnosti poslovanja izrađuje se kvartalno, godišnje (zaključno s 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 finansijskim pokazateljima.

Kao i kod poslovnog planiranja, izračuni procjene uspješnosti poslovanja temelje se na naturalnim pokazateljima (prodanim količinama) te se usporedbom, analizira promatrano razdoblje s proteklim periodima (mjesečno, tromjesečno, godišnje i po potrebi). Iz dobivenih podataka usporedbe izvlače se analize i zaključci.

Uvođenje ERP-a omogućuje nam izradu vlastitih izvješća prema uputama i potrebama Uprave i vlasnika, a sve u cilju pravovremene procjene finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja Društva.

Ostvaren pozitivan rezultat u 2019. godini odraz je nastavka kvalitetnih aktivnosti koje Društvo provodi.

## **6 CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA**

---

Društvo upravlja finansijskim 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).

Od dijela kupaca kao instrument osiguranja plaćanja uglavnom se prikupljaju zadužnice, kao najzastupljeniji instrument osiguranja plaćanja na hrvatskom tržištu, kao i bankovne garancije, a Općim uvjetima opskrbe plinom (NN 50/18) omogućeno je postepeno uvođenje Izjave prenositelja ugovora i vlasnika građevine ili samostalne uporabne cjeline o solidarnom podmirenju budućih novčanih obveza ovjerena kod javnog bilježnika, koja će također osigurati naplatu od kupaca Sektora plina.

Također, aktivnom komunikacijom i suradnjom na domaćim i stranim tržištima novca, društvo razmatra opcije kratkoročnog i istražuje mogućnosti dugoročnog zaduživanja, sve u cilju nastavka zacrtanih ciljeva stabilnosti poslovanja, te nastavka investicija. Tijekom 2020. godine Društvo nastavlja, obzirom na ostvarenu dobit, upravljati svojim resursima kako bi osiguralo vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju što bržeg povrata na uloženo.

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

---

Energetska djelatnost distribucije plina kao regulirani dio u poslovanju Društva ostaje nepromijenjena. Kao i u dosadašnjim razdobljima, scenarij vezan za prihod od distribucije plina ovisan je isključivo o godišnjim distribuiranim količinama plina, a sve kroz segment tarifnih stavki koje se primjenjuju sukladno Odluci Hrvatske energetske regulatorne agencije za petogodišnje razdoblje zaključno s krajem 2021. godine. Daljnji tijek regulacije u smislu visine tarifnih stavki za distribuciju ovisiti će o ostvarenim investicijama i visini operativnih troškova u poslovanju Društva, a vezanih na specifičnost djelatnosti.

Djelatnost opskrbe u obvezi javne usluge (Opskrba korisnika kućanstava i toplana koje dobavljuju plin za proizvodnju toplinske energije za potrebe kućanstava), u smislu strukture prodajnih cijena tijekom 2019. godine ostaje nepromijenjena dok se od drugog kvartala pa nadalje bilježi njezin porast za nepunih 10%. Rezultat porasta veleprodajne komponente krajnje cijene plina razlog je te promjene, a sve nastavno na porast cijene plina sukladno kretanju cijena na TTF (Title Transfer Facility odnosno Referentno spot tržište plina) Plinskom tržištu i zakonskom ograničenju za najvišu dopuštenu promjenu tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Razdoblje nakon datuma bilance, a prema najnovijim podacima sa TTF tržišta za regulacijsku godinu 2020. godinu, koja započinje 1. travnja 2020. godine i traje do 31. ožujka 2021. godine, gornja granica nabavne cijene plina utvrđena je kroz prosječno smanjenje od 3,07%. Slijedom navedenog, opskrbljivač na veleprodajnom tržištu ima mogućnost dodatnog utjecaja na nabavnu cijenu te je u tom kontekstu, a temeljem predviđanja, nabavna komponenta cijene smanjena za dodatnih 4,99% što predstavlja rasterećenje u troškovima nabave plina za potrebe kućanstava.

Tržišni dio opskrbe namijenjen poslovnim korisnicima u prva tri kvartala ostaje nepromijenjen i jednak je razini posljednjeg kvartala 2019. godine. Društvo u ovom djelu ima već sklopljen Ugovor o nabavi prirodnog plina za period do 30. rujna 2021. godine baziran na valutnoj klauzuli u eurima.

Prisutnost drugih opskrbljivača koji u 2019. godini čine udio od 20% u ukupnoj potrošnji energije, u odnosu na 2018. godinu smanjila se za 1%. Neovisno o tome što Energo unutar tog udjela ne vrši opskrbu, taj segment ostaje i dalje siguran prihod po osnovi distributivne marže, a znači i manju izloženost riziku naplate.

Nabavka lož ulja u posljednjih godinu dana ne bilježi značajnije oscilacije ulaznih cijena ( $\pm 2\%$ ) do te mjere da bi se odrazile na regulaciju proizvodnog djela centralnih sustava toplinske energije.

Društvo redovito prati platforme i vrši analize kretanja cijena energenata na tržištu kao i popratnih troškova, primjerice u vidu transporta prirodnog plina čiji trošak značajnije može utjecati kao komponenta neregulirane cijene plina za poslovne korisnike. Također,

pravovremenim utjecajem na nabavu i sklapanjem Ugovora po značajnije nižim cijena te pravovremenim utjecajem i promjenom djela nereguliranih stavki, primjerice, referentnog dijela cijene koji predstavlja premiju, utječe se na adekvatnost nastalih promjena na tržištu. Društvo ne ovisi niti o jednom kupcu, čije neispunjerenje ugovora može rezultirati značajnim financijskim gubitkom društva, nema neuobičajenih opasnosti kreditnog rizika u smislu neispunjerenja ugovorne obveze. Prikupljaju se instrumenti osiguranja plaćanja u cilju zaštite od mogućih financijskih rizika. 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 društva i to kroz praćenje kretanja financijskog tržišta. Energo je tijekom 2019. godine nastavio s redovitom otplatom svih dugoročnih kredita te planiranjem novčanog tijeka i korekcijom na mjesечноj 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 daljnog 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.

Međutim, zbog neizvjesnosti situacije vezane uz COVID-19 pandemiju, kako iz aspekta njenih utjecaja na gospodarstvo i potrošnju tako i iz aspekta duljine njenog trajanja, utjecaj na naše financijske i operativne rezultate postavljene za 2020. godinu trenutno nije moguće detaljnije procijeniti.

Suočeni s novim izazovima, posebice u dijelu naplate uzrokovane pandemijom, nastavljamo s još detaljnijim analizama i praćenjem situacije u gospodarstvu, sačuvati zdravlje naših zaposlenika i radna mjesta.



---

*Sanjin Kirigin, dipl.ing*

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I  
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

**31. PROSINCA 2019.**

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

## SADRŽAJ

	<b>Stranica</b>
<u>Odgovornost za finansijske izvještaje</u>	19
<u>Izvješće neovisnog revizora</u>	20
<u>Račun dobiti i gubitka</u>	27
<u>Bilanca</u>	28
<u>Izvještaj o promjenama kapitala</u>	30
<u>Izvještaj o novčanom toku</u>	31
<u>Bilješke uz godišnje finansijske izvještaje</u>	32 – 66

## **Odgovornost za finansijske izvještaje**

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine 78/15 do 116/18), Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja (HSFI), koje objavljuje Odbor za standarde finansijskog izvještavanja, tako da daju realnu i objektivnu sliku finansijskog 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 prihvata načelo trajnosti poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih 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 finansijskim izvještajima; te
- da se finansijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereni 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 finansijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (Narodne novine 78/15 do 116/18). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 26. svibnja 2020. godine i potpisani su od strane:



Sanjin Kirigin  
Direktor

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



**Izvješće neovisnog revizora**  
**Članovima društva ENERGO d.o.o.**

---

**Mišljenje**

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja ENERGO d.o.o. (dalje: „Društvo”), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na 31. prosinca 2019., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2019. godine, i njegovu finansijsku uspješnosti za godinu tada završenu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima finansijskog 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 podrobnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih 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 bilješke 11 i 12 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina u kojima je, između ostalog, navedeno da je povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 326.145 tisuća kuna planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. Početkom 2018., 2019. i 2020. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti DCF metodom.

Sva tri navedena testa se temelje na planovima poslovanja koji prepostavljaju da će cijene usluga biti regulirane tarifnim sustavom koji će osigurati pokriće troškova i razuman rok povrata sredstava od investicija u energetske objekte. Oplate finansijskih obveza nastalih u prethodnim razdobljima nisu uključene u gore navedene testove, te su predmet pripreme i uvođenja novog modela financiranja koji je bio u fazi realizacije i 2019. te je nastavljen tijekom 2020. godine.

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.

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 stawkama Društvu, Metodologijom koja podupire princip poticajne regulacije, omogućeno je da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa na adekvatan i efikasan način ostvaruje povrat uloženih sredstava, a ujedno i ima bazu za daljnji razvoj i plinifikaciju šireg i užeg područja grada Rijeke.



## Izvješće neovisnog revizora

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

---

#### **Isticanje pitanja (nastavak)**

Uprava Društva je mišljenja da je iskazana vrijednost dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine nadoknadiva kroz buduće poslovanje, te da će se kroz finansijsko restrukturiranje osigurati održivo servisiranje svih obveza.

/ii/ Dalje, bez davanja kvalifikacije na revizorsko mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 20 u kojoj su opisana rezerviranja za sudske sporove u iznosu od 3.246 tisuća kuna, povezana sa pravnim 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 finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim 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.

U vezi s našom revizijom godišnjih finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim 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.



## Izvješće neovisnog revizora

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

---

#### Odgovornosti uprave za godišnje finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

#### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski 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 ekonomске odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja.



## Izvješće neovisnog revizora

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

#### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

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

Mi također:

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



**Izvješće neovisnog revizora**

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

---

**Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)**

- 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 cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski 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 poslovodstva Društva za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Društva za 2019. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću poslovodstva Društva.

**Kulić i Sperk Revizija d.o.o.**

**Zagreb, 26. svibnja 2020.**

Radnička cesta 52

10 000 Zagreb

  
Janja Kulić **KULIĆ I SPERK REVIZIJA d.o.o.**  
Radnička cesta 52, HR 10000 Zagreb  
Direktor, Ovlašteni revizor

**ENERGO d.o.o.**  
**Godišnji finansijski izvještaji**

**Račun dobiti i gubitka**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Bilješka	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Prihodi od prodaje	4	90.271	87.788
Ostali poslovni prihodi	5	14.401	16.308
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>104.672</b>	<b>104.096</b>
Materijalni troškovi	6	<b>-55.988</b>	<b>-56.459</b>
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		-24.713	-25.163
<i>Troškovi prodane robe</i>		-18.765	-19.367
<i>Ostali vanjski troškovi</i>		-12.510	-11.929
Troškovi osoblja		<b>-16.544</b>	<b>-16.057</b>
<i>Neto plaće i nadnice</i>		-10.069	-9.839
<i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>		-4.007	-3.896
<i>Doprinosi na plaće</i>		-2.468	-2.322
Amortizacija	11, 12	-13.315	-12.903
Ostali troškovi	7	-4.401	-4.284
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	14, 15	-3.249	-2.126
Rezerviranja	20	-1.103	-1.773
Ostali poslovni rashodi	8	-1.636	-1.905
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>-96.236</b>	<b>-95.507</b>
<b>Finansijski prihodi</b>	9	<b>1.633</b>	<b>615</b>
Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		1.633	615
<b>Finansijski rashodi</b>	9	<b>-8.959</b>	<b>-7.115</b>
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s poduzetnicima izvan grupe		-8.959	-7.115
<b>Ukupni prihodi</b>		<b>106.305</b>	<b>104.711</b>
<b>Ukupni rashodi</b>		<b>-105.195</b>	<b>-102.622</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>1.110</b>	<b>2.089</b>
Porez na dobit	10	0	0
<b>Dobit razdoblja</b>		<b>1.110</b>	<b>2.089</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Godišnji finansijski izvještaji**

**Bilanca**

na dan 31. prosinca 2019.

	Bilješka	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
<b>Nematerijalna imovina</b>	11	<b>3.670</b>	<b>3.387</b>
Koncesije, patentи, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		3.315	3.038
Nematerijalna imovina u pripremi		355	349
<b>Materijalna imovina</b>	12	<b>328.887</b>	<b>322.758</b>
Zemljište		15.075	15.075
Građevinski objekti		272.454	277.774
Postrojenja i oprema		22.199	21.448
Imovina u pripremi		19.159	8.461
<b>Dugotrajna finansijska imovina</b>	13	<b>460</b>	<b>460</b>
Sudjelujući interesi (udjeli)		460	460
<b>Odgodenata porezna imovina</b>		<b>3</b>	<b>3</b>
		<b>333.020</b>	<b>326.608</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
<b>Zalihe</b>	14	<b>3.882</b>	<b>2.776</b>
Zalihe sirovina i materijala		3.882	2.776
<b>Potraživanja</b>		<b>26.783</b>	<b>23.561</b>
Potraživanja od kupaca	15	26.528	23.351
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		0	9
Potraživanja od države i drugih institucija		35	24
Ostala potraživanja	16	220	177
<b>Kratkotrajna finansijska imovina</b>		<b>382</b>	<b>126</b>
Dani zajmovi, depoziti i slično		378	123
Ostala finansijska imovina		4	3
<b>Novac u banci i blagajni</b>	17	<b>1.170</b>	<b>1.897</b>
		<b>32.217</b>	<b>28.360</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>	18	<b>2.008</b>	<b>1.772</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>367.245</b>	<b>356.740</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Godišnji finansijski izvještaji**

**Bilanca (nastavak)**

na dan 31. prosinca 2019.

	Bilješka	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Upisani kapital	19	222.015	222.015
Kapitalne rezerve		2.426	2.426
Rezerve iz dobiti		31	31
Revalorizacijske rezerve		12.028	12.028
Preneseni rezultati prethodnih razdoblja		-120.643	-119.206
Dobit poslovne godine		1.110	2.089
		<b>116.967</b>	<b>119.383</b>
<b>Rezerviranja</b>			
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično		2.115	1.908
Rezerviranja za započete sudske sporove		1.899	3.246
		<b>4.014</b>	<b>5.154</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Obveze za zajmove, depozite i slično	24	0	3.242
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	21	84.661	78.141
		<b>84.661</b>	<b>81.383</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze za zajmove, depozite i slično	24	4.624	519
Obveze prema bankama i drugim fin. institucijama	21	37.305	34.977
Obveze za predujmove	25	2.383	2.017
Obveze prema dobavljačima	22	23.325	25.495
Obveze po vrijednosnim papirima	23	49.000	47.000
Obveze prema zaposlenicima	26	1.001	924
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	27	2.293	1.909
Ostale kratkoročne obveze		2.000	1.010
		<b>121.931</b>	<b>113.851</b>
<b>Odgodjeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja</b>	28	<b>39.672</b>	<b>36.969</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>367.245</b>	<b>356.740</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Godišnji finansijski izvještaji**

**Izvještaj o promjenama kapitala**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Upisani kapital (u THRK)	Kapitalne rezerve (u THRK)	Rezerve iz dobiti (u THRK)	Revalorizacijske rezerve (u THRK)	Preneseni rezultati prethodnih razdoblja (u THRK)	Dobit poslovne godine (u THRK)	Ukupno (u THRK)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>222.015</b>	<b>2.426</b>	<b>31</b>	<b>12.029</b>	<b>-121.403</b>	<b>760</b>	<b>115.858</b>
Prijenos	0	0	0	0	760	-760	0
Ostale nevlasičke promjene kapitala	0	0	0	-1	0	0	-1
Revalorizacija imovine	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	1.110	1.110
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>222.015</b>	<b>2.426</b>	<b>31</b>	<b>12.028</b>	<b>-120.643</b>	<b>1.110</b>	<b>116.967</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>222.015</b>	<b>2.426</b>	<b>31</b>	<b>12.028</b>	<b>-120.643</b>	<b>1.110</b>	<b>116.967</b>
Prijenos	0	0	0	0	1.110	-1.110	0
Smanjenje	0	0	0	0	327	0	327
Revalorizacija imovine	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	2.089	2.089
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>222.015</b>	<b>2.426</b>	<b>31</b>	<b>12.028</b>	<b>-119.206</b>	<b>2.089</b>	<b>119.383</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Godišnji finansijski izvještaji**

**Izvještaj o novčanom toku**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Bilješka	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
<b>Novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		1.110	2.089
Amortizacija		13.315	12.903
Prihodi od kamata		-884	-600
Rashodi od kamata		8.565	6.897
Rezerviranja		1.104	1.773
Tečajne razlike (nerealizirane)		-356	203
Vrijednosno usklađenje finansijske imovine		2	0
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		-10.327	612
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		5.734	3.223
Povećanje ili smanjenje zaliha		-445	1.106
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		-6.254	-1.741
Novčani izdaci za kamate		-8.408	-6.656
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>		<b>3.156</b>	<b>19.809</b>
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>			
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-13.602	-5.832
Ostali novčani primitci / izdatci od investicijskih aktivnosti		5	0
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>		<b>-13.597</b>	<b>-5.832</b>
<b>Novčani tijek od finansijskih aktivnosti</b>			
Novčani primitci od glavnica kredita, pozajmica i drugih posudbi		41.556	14.593
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata		-29.511	-25.428
Novčani izdaci za finansijski najam		0	-415
Ostali novčani izdatci / primitci od finansijskih aktivnosti		-2.000	-2.000
<b>Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti</b>		<b>10.045</b>	<b>-13.250</b>
<b>Ukupno povećanje/(smanjenje) neto novčani tijek</b>		<b>-396</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>		<b>1.566</b>	<b>1.170</b>
<b>Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta</b>		<b>-396</b>	<b>727</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	17	<b>1.170</b>	<b>1.897</b>

**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 2019. godine Društvo je imalo 128 zaposlenika (31. prosinca 2018. godine 131 zaposlenika).

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

---

**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*;

Damir Škugor, *Član*;

Nada Jelinić-Starčević, *Član*.

## **2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

### **Osnove sastavljanja**

Računovodstvene politike Društva utvrđene su u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima koji se temelje na Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja objavljenim u Narodnim novinama 86/15. Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2019. 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.

Finansijska 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. Finansijska 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 2019. srednji tečaj HNB za 1 EUR bio je 7,44258 HRK (31. prosinca 2018.: HRK 7,417575).

### **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 finansijske podrške bez dalnjih 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 finansijski najmovi. Finansijski 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 finansijski trošak i smanjenje obveza po najmu kako bi se dobila konstantna kamata do kraja trajanja ugovora.

Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod finansijskim 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 najmova 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.

**(c) Otpremnine i jubilarne nagrade**

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice se svako razdoblje odrađenog radnog staža promatra kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza se utvrđuje po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih odljeva primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice u Republici Hrvatskoj kod kojih su valute i rokovi dospjeća u skladu s valutama i procijenjenim trajanjem obveze za isplatom primanja. Obveze i troškove ovih naknada izračunava ovlašteni aktuar.

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**Primanja zaposlenih (nastavak)**

Društvo isplaćuje jubilarne nagrade za dugogodišnji rad i otpremnine prilikom odlaska u mirovinu kako je definirano Pravilnikom o radu.

**Finansijski prihodi i rashodi**

Finansijski 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.

**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 finansijskih 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.

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****Nematerijalna imovina**

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

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

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

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

**Materijalna imovina**

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

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

Amortizacija se knjiži kao trošak razdoblja, a obračunava se linearном 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

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**Materijalna imovina (nastavak)**

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 akumuliranim 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 društвima 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 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 finansijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobici i gubici, koji su prethodno prznati 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 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 dospijećem 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**

Kamatnosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, uvećani za direktnе troškove odobrenja. Finansijski 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 prznati – 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 primjerenog.

Potencijalne obveze nisu prznate u finansijskim izvještajima. One se objavljaju u bilješkama osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

### **Događaji nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma bilance koji daju dodatne informacije o finansijskom položaju Društva na datum bilance (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u finansijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljaju 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 finansijske izvještaje.

#### Priznavanje prihoda

U doноšenju 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 finansijskoj godini su kako slijedi:

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

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****4. Prihodi od prodaje**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Javna rasvjeta	3.672	2.925
Toplinska energija i topla voda	668	344
Prirodni plin	146	161
<b>Prihodi od prodaje – Grad Rijeka</b>	<b>4.486</b>	<b>3.430</b>
Prirodni plin	43.836	42.081
Toplinska energija i topla voda	41.724	42.093
Javna rasvjeta	225	184
<b>Prihodi od prodaje - ostali</b>	<b>85.785</b>	<b>84.358</b>
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>90.271</b>	<b>87.788</b>

**5. Ostali poslovni prihodi**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Ostali prihodi – Grad Rijeka	484	607
	<b>484</b>	<b>607</b>
Prihodi od fiksnih mjesecnih naknada po plinomjerima	3.028	3.019
Prihodi po osnovi namjenskih sredstava (iz odgođenih prihoda)	2.982	2.924
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	2.131	2.563
Prihodi od naplate naknada za priključak	702	1.183
Prihodi od naknada za nestandardne usluge	986	993
Prihodi od naknade za usluge kupca toplinske energije	793	817
Prihodi od ugradnje plinomjera	503	749
Prihodi s osnove naplate štete osiguravajućim društvima	75	438
Prihodi od opsluživanja prirodnog plina	330	339
Prihodi od poslovnog najma	261	254
Prihod s osnove Rijeka sport	252	252
Prihodi od naplate sudskih troškova	173	165
Prihodi od naplate naknade za ispitivanje ispravnosti plinskih instalacija	113	154
Prihodi od državnih potpora	72	40
Ostali poslovni prihodi	1.516	1.811
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi - ostali</b>	<b>13.917</b>	<b>15.701</b>
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>14.401</b>	<b>16.308</b>

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****6. Materijalni troškovi**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
<b>Troškovi sirovina i materijala</b>		
Utrošena sirovina za proizvodnju i opskrbu	21.433	22.022
Utrošena električna energija	1.990	2.165
Troškovi materijala	1.290	976
<b>Ukupno</b>	<b>24.713</b>	<b>25.163</b>
<b>Troškovi prodane robe</b>		
Nabavna vrijednost prirodnog plina	18.765	19.367
<b>Ukupno</b>	<b>18.765</b>	<b>19.367</b>
<b>Ostali vanjski troškovi</b>		
Intelektualne usluge	3.663	3.462
Usluge održavanja	3.171	3.377
Troškovi korištenja usluga Ri-Stan d.o.o.	1.864	1.796
Usluge kooperanata	1.767	1.310
Komunalne usluge	873	867
Usluge telefona, pošte i prijevoza	237	302
Usluge zakupa	326	256
Ostali vanjski troškovi	609	559
<b>Ukupno</b>	<b>12.510</b>	<b>11.929</b>
<b>Sveukupno</b>	<b>55.988</b>	<b>56.459</b>

**7. Ostali troškovi**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Naknade zaposlenicima	1.187	1.018
Bankarske usluge	830	792
Osiguranje	573	741
Doprinosi i članarine	522	455
Trošarine na prirodni plin	238	242
Troškovi koncesije	231	228
Troškovi za stručno obrazovanje i časopise	112	94
Troškovi reprezentacije	110	93
Troškovi promidžbe	157	71
Ostali troškovi	441	550
<b>Ukupno</b>	<b>4.401</b>	<b>4.284</b>

**8. Ostali poslovni rashodi**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Otpisi zaliha sirovina i materijala	127	685
Subvencije	586	621
Rashodi iz prethodnog razdoblja	253	229
Porez na subvencije	147	155
Otpis potraživanja od kupaca	315	85
Donacije i darovi	77	76
Ostali poslovni rashodi	131	54
<b>Ukupno</b>	<b>1.636</b>	<b>1.905</b>

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****9. Finansijski prihodi i rashodi**

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
<b>Finansijski prihodi</b>		
Zatezne kamate	877	597
Tečajne razlike	749	15
Kamate	7	3
<b>Ukupno finansijski prihodi</b>	<b>1.633</b>	<b>615</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Kamate	-6.096	-6.304
Zatezne kamate	-2.470	-594
Tečajne razlike	-393	-217
<b>Ukupno finansijski rashodi</b>	<b>-8.959</b>	<b>-7.115</b>

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****10. Porez na dobit**

Na dan 31. prosinca 2019. godine, Društvo nije imalo obvezu poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka. Važeća stopa poreza na dobit bila je 18% (2018.: 18%).

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	1.110	2.089
Porezno nepriznati troškovi	1.587	367
Neoporezivi prihodi	-184	-85
<b>Porezna dobit/gubitak za razdoblje</b>	<b>2.513</b>	<b>2.371</b>
Preneseni porezni gubitak	-16.523	-12.139
Porezni gubitak u razdoblju	0	0
Preneseni gubitak iskorišten u toku razdoblja	2.513	2.371
Porezni gubitak koji se ne može prenijeti u naredno razdoblje zbog proteka roka od 5 godina	1.871	4.920
<b>Porezni gubitak raspoloživ za buduća razdoblja</b>	<b>-12.139</b>	<b>-4.848</b>

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:

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Ne više od 5 godina	0	0
Ne više od 4 godine	4.288	0
Ne više od 3 godine	0	4.288
Ne više od 2 godine	560	0
Ne više od 1 godine	7.291	560
<b>Ukupno</b>	<b>12.139</b>	<b>4.848</b>

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

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

**11. Nematerijalna imovina**

	<b>Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava (u THRK)</b>	<b>Nematerijal na imovina u pripremi (u THRK)</b>	<b>Ukupno (u THRK)</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>			
Nabavna vrijednost	7.465	1.019	8.484
Ispravak vrijednosti	-3.999	0	-3.999
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>3.466</b>	<b>1.019</b>	<b>4.485</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.466	1.019	4.485
Nove nabavke	0	218	218
Prijenos u upotrebu	882	-882	0
Amortizacija	-1.033	0	-1.033
Amortizacija - rashodovanje	0	0	0
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>3.315</b>	<b>355</b>	<b>3.670</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>			
Nabavna vrijednost	8.347	355	8.702
Ispravak vrijednosti	-5.032	0	-5.032
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>3.315</b>	<b>355</b>	<b>3.670</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.315	355	3.670
Nove nabavke	0	0	0
Otpis	-49	-6	-55
Prijenos u upotrebu	950	0	950
Amortizacija	-1.225	0	-1.225
Otpis amortizacije	47	0	47
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>3.038</b>	<b>349</b>	<b>3.387</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>			
Nabavna vrijednost	9.248	349	9.597
Ispravak vrijednosti	-6.210	0	-6.210
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>3.038</b>	<b>349</b>	<b>3.387</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

**12. Materijalna imovina**

	Zemljište (u THRK)	Građevinski objekti (u THRK)	Postrojenja i oprema (u THRK)	Materijalna imovina u pripremi (u THRK)	Ukupno (u THRK)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>					
Nabavna vrijednost	15.068	422.755	239.386	15.939	693.148
Ispravak vrijednosti	0	-152.415	-213.508	0	-365.923
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.068</b>	<b>270.340</b>	<b>25.878</b>	<b>15.939</b>	<b>327.225</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	15.068	270.340	25.878	15.939	327.225
Nove nabavke	7	172	101	13.556	13.836
Prijenos u upotrebu	0	9.286	1.050	-10.336	0
Preknjiženje	0	0	339	0	339
Otpis	0	-42	-1.283	0	-1.325
Amortizacija	0	-7.150	-5.132	0	-12.282
Preknjiženje	0	-171	0	0	-171
Amortizacija - rashodovanje	0	19	1.246	0	1.265
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>15.075</b>	<b>272.454</b>	<b>22.199</b>	<b>19.159</b>	<b>328.887</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>					
Nabavna vrijednost	15.075	432.171	239.593	19.159	705.998
Ispravak vrijednosti	0	-159.717	-217.394	0	-377.111
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.075</b>	<b>272.454</b>	<b>22.199</b>	<b>19.159</b>	<b>328.887</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	15.075	272.454	22.199	19.159	328.887
Nove nabavke	0	0	1.397	5.832	7.229
Prijenos u upotrebu (materijalna imovina)	0	13.006	2.574	-15.580	0
Prijenos u upotrebu (nematerijalna imovina)	0	0	0	-950	-950
Preknjiženje	0	-670	354	0	-316
Otpis	0	-574	-1.854	0	-2.428
Amortizacija	0	-7.016	-4.662	0	-11.678
Preknjiženje	0	0	-256	0	-256
Amortizacija - rashodovanje	0	574	1.696	0	2.270
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>15.075</b>	<b>277.774</b>	<b>21.448</b>	<b>8.461</b>	<b>322.758</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>					
Nabavna vrijednost	15.075	443.933	242.064	8.461	709.533
Ispravak vrijednosti	0	-166.159	-220.616	0	-386.775
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.075</b>	<b>277.774</b>	<b>21.448</b>	<b>8.461</b>	<b>322.758</b>

**12. Materijalna imovina (nastavak)**

Povrat iskazane vrijednosti dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine je planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. 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 2018., 2019. i 2020. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti DCF metodom. Svi navedeni testovi 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 testova pokazuje da je nadoknadići iznos dugotrajne imovine veći od njegove iskazane vrijednosti. Oplate finansijskih obveza nastalih u prethodnim razdobljima nisu uključene u gore navedene testove, te su predmet pripreme i uvođenja novog modela financiranja koji je bio u fazi realizacije i 2019. te je nastavljen tijekom 2020. godine.

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 stawkama Društvo je omogućeno da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa ostvaruje povrat uloženih 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 nadoknadiva 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.

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

**13. Dugotrajna finansijska imovina**

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
<b>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</b>		
Autotrans d.o.o., Rijeka	441	441
INSTITUT IGH d.d., Zagreb	37	37
ELEKTROMETAL d.d., Bjelovar	2	2
<b>Ukupno</b>	<b>480</b>	<b>480</b>
Vrijednosno usklađenje finansijske imovine	-20	-20
<b>Sveukupno</b>	<b>460</b>	<b>460</b>

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

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

**14. Zalihe**

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
<b>Zalihe sirovina i materijala</b>		
Ispravak vrijednosti zaliha sirovina i materijala	4.209	2.776
<b>Ukupno</b>	<b>-327</b>	<b>0</b>
	<b>3.882</b>	<b>2.776</b>

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

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
<b>Stanje 1. siječnja</b>		
Vrijednosno usklađenje zaliha tijekom godine	327	327
Utrošene prethodno vrijednosno usklađene zalihe	0	0
Ukidanje prethodnog vrijednosnog usklađenja zaliha	0	0
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>327</b>	<b>0</b>

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****15. Potraživanja od kupaca**

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
Potraživanja od kupaca u zemlji	41.077	37.568
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	35	0
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	-14.584	-14.217
<b>Ukupno</b>	<b>26.528</b>	<b>23.351</b>

Promjene na ispravcima vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>18.572</b>	<b>14.584</b>
Vrijednosno usklađena potraživanja tijekom godine	3.249	2.126
Isknjižena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-5.106	0
Naplaćena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-2.131	-2.493
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>14.584</b>	<b>14.217</b>

**16. Ostala potraživanja**

	<b>2018.</b> (u THRK)	<b>2019.</b> (u THRK)
Dani predujmovi	115	59
Ostala potraživanja	105	118
<b>Ukupno</b>	<b>220</b>	<b>177</b>

**ENERGO d.o.o.****Bilješke uz finansijske izvještaje****17. Novac u banci i blagajni**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Žiro račun - kunski	1.162	1.888
Žiro račun - devizni	1	1
Novac u blagajni	7	8
<b>Ukupno</b>	<b>1.170</b>	<b>1.897</b>

Društvo ima otvorene račune u sljedećim bankama: Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagrebačka banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Hrvatska poštanska banka d.d., Kreditna banka Zagreb d.d., Imex banka d.d., Kent Bank d.d., Karlovačka banka d.d. i BKS Bank d.d..

**18. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Unaprijed plaćeni troškovi kamata	1.240	1.117
Unaprijed plaćeni troškovi osiguranja	466	458
Unaprijed plaćeni troškovi najma	115	0
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	187	197
<b>Ukupno</b>	<b>2.008</b>	<b>1.772</b>

Tijekom 2019. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 3.060 tisuća kuna (2018.: 3.351 tisuća kuna) te je priznat iznos vremenskih razlika od 2.824 tisuća kuna (2018.: 2.818 tisuća kuna).

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

**19. Kapital i rezerve**

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine je kako glasi:

	2018. (u THRK)	2018. %	2019. (u THRK)	2019. %
Grad Rijeka	126.045	56,90%	126.045	56,90%
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%
<b>Ukupno</b>	<b>222.015</b>	<b>100%</b>	<b>222.015</b>	<b>100%</b>

**20. Rezerviranja**

	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično (u THRK)	Rezerviranja za sudske sporove (u THRK)	Ukupno (u THRK)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.115</b>	<b>1.899</b>	<b>4.014</b>
Iskorištena rezerviranja	-566	-67	-633
Nova rezerviranja	359	1.414	1.773
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.908</b>	<b>3.246</b>	<b>5.154</b>

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

Rezerviranja za sudske sporove se u pretežitom dijelu odnose na sporove sa društvom CPL Concordia Soc. Coop.

**21. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama**

	<b>Glavnica (u tisućama)</b>	<b>Kamatna Stopa</b>	<b>Datum dospijeća</b>	<b>2018. (u THRK)</b>	<b>2019. (u THRK)</b>
<b>Dugoročne obveze</b>					
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb /i/	60.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	01.08.2024.	24.703	20.407
Karlovačka banka d.d., Karlovac /vii/	20.000 THRK	4,5%	30.09.2025.	20.000	17.435
Zagrebačka banka d.d., Zagreb /ii/	40.000 THRK	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	01.06.2026.	20.000	17.333
Europska banka za obnovu i razvoj /v/	6.150 TEUR	3,10% + 6M EURIBOR	10.03.2026.	11.649	13.782
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iii/	20.000 THRK	EURIBOR + 2%	31.12.2026.	13.352	11.727
Agram banka d.d. /iv/	10.000 THRK	5,50%	31.07.2024.	8.286	7.005
Partner banka d.d. /ix/	7.000 THRK	4,20%	01.12.2022.	0	6.806
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /vi/	7.500 THRK	EURIBOR + 7,25%	31.07.2020.	2.169	933
Porsche Leasing d.o.o.	398 THRK	5,90%	31.12.2019.	33	0
BKS - leasing Croatia d.o.o. /viii/	1.806 THRK	2,77%+3M EURIBOR	04.11.2024.	0	1.287
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				(15.531)	(18.574)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>				<b>84.661</b>	<b>78.141</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>					
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				15.531	18.574
Agram banka d.d. /xii/	1.160 TEUR	5,5%	20.02.2020.	8.607	8.636
BKS BANK d.d. Rijeka /xi/	4.000 THRK	6%	09.06.2020.	4.000	3.926
Kent banka d.d. /xiii/	500 TEUR	5,75%	31.07.2020.	0	3.721
Imex banka d.d., Split /x/	8.333 THRK	6,5%	01.02.2020.	1.699	120
Kent banka d.d.	1.000 TEUR	5,75%	30.11.2019.	7.418	0
Obveze za kamate	-	-	-	50	0
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>				<b>37.305</b>	<b>34.977</b>
<b>Sveukupno</b>				<b>121.966</b>	<b>113.118</b>

/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 finansijskim 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.ul. 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 Agram banke (Kreditne banke Zagreb d.d.), primljen je u 2017. godini u iznosu 10.000 tisuća kuna u svrhu finansijskog restrukturiranja. Sredstva su odobrena u kunama, ali se na dan korištenja preračunavaju u eure.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Agram banke 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, ugvaratelj 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 skloplilo 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 2019. godine iskorišteno je 3.916 tisuća kuna (2018.: 4.071 tisuća kuna, 2017.: 3.395 tisuća kuna).

**21. Obveze prema bankama i drugim finansijskim 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. 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 listopadu 2018. godine sklopolo ugovor o dugoročnom kreditu s Karlovačkom bankom na iznos od 20.000 tisuća kuna za obrtna sredstva.

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

- 1 zadužnica Korisnika kredita u iznosu od 20.000 tisuća kuna;
- 1 bjanko mjenica Korisnika kredita s klauzulom „bez protesta“.

/viii/ Društvo je temeljem javne nabave kupilo 13 vozila putem finansijskog leasinga na 60 mjeseci i sklopolo 13 Ugovora o finansijskom leasingu sa BKS – leasing Croatia d.o.o. Ukupan iznos leasinga iznosi 2.204 tisuće kuna, sa vlastitim učešćem od 20%.

Instrument osiguranja za finansijski leasing primljen od BKS – leasing Croatia d.o.o. je zadužnica primatelja leasinga.

**21. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama (nastavak)**

/ix/ Obveze prema Partner baci d.d. odnose se na obveze za dugoročni kredit primljen u 2019. godini u iznosu 7.000 tisuća kuna za refinanciranje kredita.

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

- 2 (dvije) bianco mjenice potpisane i akceptirane od strane Korisnika kredita kao izdavatelja mjenice uz poseban potpis Klijenta kredita na licu mjenice i uz klauzulu "bez protesta" te odgovarajuću Mjeničnu izjavu
- 2 (dvije) zadužnice Korisnika kredita potvrđene od javnog bilježnika

/x/ Obveze prema Imex baci d.d. Split odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2015. godini u iznosu 10.000 tisuća kuna. Tijekom 2018. preostali iznos kredita od 1.699 tisuća kuna je refinanciran aneksom ugovora uz nižu kamatnu stopu 5,5% (2017.: 6,5%) i utvrđen je novi datum dospijeća 01.02.2020. (2017.: 01.02.2018.). Na dan 31. prosinca 2019. godine, obveza po kreditu iznosi 120 tisuća kuna (2018.: 1.699 tisuća kuna, 2017.: 8.333 tisuća kuna).

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

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

**21. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama (nastavak)**

/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 2019. godine, Društvo je iskoristilo 3.926 tisuća kuna (2018.: 4.000 tisuća kuna i 2017.: 4.000 tisuća kuna). U 2019. godini sklopljen je aneks broj 6 u kojem se dužniku omogućuje korištenje kredita do 09. lipnja 2020. godine.

Instrumenti osiguranja su slijedeći:

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

/xii/ Obveze prema Agram banchi d.d. odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2018. godini u iznosu 1.160 tisuća eura za obrtna sredstva. Na dan 31. prosinca 2019. godine, obveza po kreditu iznosi 8.636 tisuća kuna (2018.: 8.607 tisuća kuna).

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Agram banke d.d. su slijedeći:

- 1 zadužnica Korisnika kredita i Jamca platca u skladu s odredbama Ovršnog zakona;
- 1 bjanko akceptirana vlastita mjenica „bez protesta“ Korisnika kredita uz mjenično očitovanje.
- Dodatni instrumenti osiguranja su: čest. Zem. 977/32, Toplana, rezervoar i dvorište površine 457 m<sup>2</sup>, z.u. 3195, k.o. Plase; čest. Zem. 613/7, Toplana površine 212 m<sup>2</sup>, z.u. 2382, k.o. Kozala; čest. Zem. 614/3, Okoliš površine 56 m<sup>2</sup>, z.u. 3127, k.o. Kozala; čest. Zem. 144/14 Okoliš površine 77 m<sup>2</sup>, z.u. 5544, k.o. Rijeka; čest. Zem. 613/4 Okoliš površine 444 m<sup>2</sup>, z.u. 5631, k.o. Kozala.

/xiii/ Obveze prema Kent Bank d.d. odnose se na obveze za kratkoročni kredit primljen u 2019. godini u iznosu 500 tisuća eura za obrtna sredstva. Na dan 31. prosinca 2019. godine, obveza po kreditu iznosi 3.721 tisuća kuna.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Kent Bank d.d. su slijedeći:

- 1 zadužnica Korisnika kredita u iznosu od 500 tisuća EUR protuvrijednosti kuna;

**21. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama (nastavak)**

Rokovi otplate dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2019. i 2018. su kako slijedi:

	Kratkoročno 2018. (u THRK)	Dugoročno 2018. (u THRK)	Kratkoročno 2019. (u THRK)	Dugoročno 2019. (u THRK)
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb /i/	4.296	20.407	4.296	16.111
Karlovačka banka d.d., Karlovac /viii/	2.782	17.218	2.908	14.528
Zagrebačka banka d.d., Zagreb /ii/	2.667	17.333	2.667	14.666
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iii/	1.669	11.683	1.675	10.051
Europska banka za obnovu i razvoj /v/	1.553	10.096	2.120	11.662
Agram banka d.d. /iv/	1.304	6.982	1.390	5.616
Partner banka d.d. /x/	0	0	2.333	4.472
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /vi/	1.240	929	933	0
Porsche Leasing d.o.o. /vii/	20	13	0	0
BKS - leasing Croatia d.o.o. /ix/	0	0	252	1.035
<b>Ukupno</b>	<b>15.531</b>	<b>84.661</b>	<b>18.574</b>	<b>78.141</b>

Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama koje dospijevaju za pet godina iznose 83.715 tisuća kuna (2018.: 69.712 tisuća kuna).

**22. Obveze prema dobavljačima**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Obveze prema dobavljačima u zemlji	19.409	25.294
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	3.916	201
<b>Ukupno</b>	<b>23.325</b>	<b>25.495</b>

**23. Obveze po vrijednosnim papirima**

Društvo je u 2016. godini potpisalo s Privrednom bankom Zagreb d.d. Ugovor o obavljanju poslova Agenta i Dealer-a programa izdavanja komercijalnih zapisa. Tijekom 2019. godine izdana je četvrta tranša u iznosu 47.000 tisuća kuna (u 2018. izdana treća tranša u iznosu 49.000 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**

Obveze za zajmove i depozite odnose se na zajam od društva KD Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka i na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 3.761 tisuća kuna (2018. 4.624 tisuća kuna). Na zajam se obračunava kamata od 4,55%, a u 2019. godini sklopljen je aneks Ugovora kojim se mijenja rok dospijeća s jedne na pet godina. Obveze dospijevaju 31. prosinca 2023. godine. Katkoročni dio koji dospijeva unutar godine dana iznosi 510 tisuća kuna.

**25. Obveze za predujmove**

Obveze za primljene predujmove na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 2.017 tisuća kuna (2018.: 2.383 tisuća kuna) i odnose se na primljena sredstva za priključak na plinsku mrežu.

**26. Obveze prema zaposlenicima**

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Obveze za neto plaće	885	880
Ostale obveze	116	44
<b>Ukupno</b>	<b>1.001</b>	<b>924</b>

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz finansijske izvještaje**

**27. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja**

	<b>2018. (u THRK)</b>	<b>2019. (u THRK)</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	1.516	1.130
Obveze za doprinose iz plaće	249	243
Obveze za doprinose na plaću	212	198
Obveza za porez na dohodak i pirez	103	92
Obveze za trošarine	62	54
Ostale obveze	151	192
<b>Ukupno</b>	<b>2.293</b>	<b>1.909</b>

**28. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja**

	<b>2018. (u THRK)</b>	<b>2019. (u THRK)</b>
Prihod budućega razdoblja /i/ Odgođeno plaćanje troškova	39.382 290	36.969 0
<b>Ukupno</b>	<b>39.672</b>	<b>36.969</b>

/i/ Prihod budućega razdoblja u iznosu od 34.036 tisuća kuna (2018.: 36.671 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 2019. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 3.506 tisuća kuna (2018.: 3.059 tisuća kuna) te je priznat iznos vremenskih razlika od 803 tisuća kuna (2018.: 535 tisuća kuna).

## **29. Finansijski 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 finansijskim rizicima**

Upravljanje finansijskim 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 finansijskim 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 finansijski položaj i novčane tokove. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika.

- Kreditni rizik**

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjerenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti finansijski 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 finansijskog 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.

## **29. Finansijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**

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 prikidan 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 dospijeća finansijske imovine i obveza. Društvo ograničava isporuku usluga krajnjem kupcu, izrađuje planove naplate potraživanja, usklađuje ih sa obavezama, te prilikom ugovaranja usluga preuzima osnovne, lako naplative, instrumente osiguranja u vidu zadužnica. Od ove godine traži i ovjere kod javnog bilježnika, Izjave vlasnika prostora ili tvrtke o solidarnom jamstvu. Također planiranjem, i odgađanjem određenih troškova, od nabave kapitala do ostalih roba i usluga, Društvo aktivno promišlja procjenjujući pravo vrijeme investiranja. Poslovnom strategijom Društva planira se povećanje prodaje, skraćivanje roka naplate potraživanja, a sve u cilju poboljšanja likvidnosti. Isto tako, budući je na tržištu kapitala situacija povoljna za reprogramiranja kratkoročnih obveza u dugoročne, Društvo je započelo s restrukturiranjem kratkoročnih obveza u dugoročne tijekom 2018. godine, te je nastavak istih planiran i kroz 2020. godinu.

### **Fer vrijednost**

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

U situaciji kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne fer vrijednost se određuje korištenjem metode diskontiranih novčanih tijekova ili drugim prikladnim metodama. Promjene u pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove značajno utječu na procjenu fer vrijednosti. Prema tome, postoji mogućnost da procijenjena vrijednost kod prodaje finansijskog instrumenta neće biti realizirana. Po mišljenju Uprave, na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine, knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenta, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima.

**ENERGO d.o.o.**  
**Bilješke uz godišnje finansijske izvještaje**

**30. 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 finansijskog izvještavanja) i stanje odnosa s povezanim strankama:

Transakcije između Društva i njegovih povezanih strana tijekom 2019. i 2018. godine su kako slijedi:

Povezana strana	2018.	2018.	2019.	2019.
	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)	(u THRK)
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Grad Rijeka	2.928	0	2.645	0
<b>Ukupno</b>	<b>2.928</b>	<b>0</b>	<b>2.645</b>	<b>0</b>

Naknade ključnim osobama u tijelima Društva

U 2019. godini ukupne naknade plaćene ključnim osobama u tijelima Društva iznosile su 3.331 tisuća kuna (2018.: 3.256 tisuća kuna). Ključne osobe uključuju članove Nadzornog odbora, direktora i rukovoditelje službi.

	2018. (u THRK)	2019. (u THRK)
Neto plaće (uključujući varijabilni dio)	2.186	2.251
Doprinosi	648	662
Porez i prirez iz plaće	421	418
<b>Ukupno</b>	<b>3.256</b>	<b>3.331</b>

**31. Odobrenje finansijskih izvještaja**

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 26. svibnja 2020. godine.



The signature is handwritten in black ink, appearing to read "Sanjin Kirigin". Below the signature, the company logo "energo" is visible, with "Rijeka" written underneath it.

Sanjin Kirigin  
Direktor