

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

## ***GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2023. GODINU***

Rijeka, lipanj 2024.

## SADRŽAJ

Izvešće posloводства	1-16
Odgovornost za financijske izvještaje	18
Izvešće neovisnog revizora	19
Račun dobiti i gubitka	25
Bilanca	27
Izveštaj o promjenama kapitala	31
Izveštaj o novčanom toku	32
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje	34 – 65

SADRŽAJ:

1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA.....	1
2. PROFIL DRUŠTVA.....	3
3. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE.....	5
4. VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA .....	9
5. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	10
6. FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA .....	13
6.1. CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA 14	
6.2. IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA.....	14

## 1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA DRUŠTVA

---

U godini 2023. Energo d.o.o. je unatoč nastavku trajanja energetske krize, ostvario planirana ulaganja putem ITU projekta sufinanciranog iz fondova Europske unije. Završen je dio ITU projekta u dijelu obnove toplana, a nastavlja se s dijelom projekta vezanim uz toplovodnu mrežu.

Tijekom 2023. godine, na snazi je bila Uredba Vlade Republike Hrvatske o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije koja je za cilj imala zaštitu kućanstva i gospodarstva od rasta cijena energenata.

U sektoru plina Vlada RH regulirala je cijene krajnjim kupcima putem vaučera za plin za poslovne korisnike i umanjenjem cijene za kućanstva (subvencije) te je definirala ulazne cijene opskrbljivačima plina.

U sektoru toplinarstva, Uredba je definirala obvezu Hrvatske energetske regulatorne agencije u određivanju razlike između cijene ulaznog energenta (goriva) u ogrjevnoj sezoni 2022/2023 u odnosu na krajnje cijene za korisnike u ogrjevnoj sezoni 2021/2022 za toplinske sustave, te se Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja obvezalo na plaćanje razlike ulazne jedinične cijene energenata u ogrjevnoj sezoni 2022/2023 u odnosu na ogrjevnu sezonu 2021/2022.

Obzirom da smo utvrdili postojanje nelogičnosti u metodologiji obračuna subvencija od strane HERA-e i smatramo da obračun nije pravičan, u direktnoj komunikaciji Društva sa HERA-om, ali i preko Sekcije toplinaša pri Hrvatskoj gospodarskoj komori, zatražen je pravičan izračun razlika u cijeni energenta za ogrjevnu sezonu 2022./2023. Na održanim sastancima sa predstavnicima Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja i HERE na temu pravičnog izračuna razlike u cijeni, dogovoreno je kako će HERA do kraja veljače 2024. godine dostaviti analizu stvarnih troškova svih toplinarskih tvrtki, pa tako i za Energo, a sve prema predočenim podacima o prihodima i rashodima, te HERI pravovremeno dostavljenih podataka. Do danas nismo dobili zatraženo i dogovoreno Izvješće i analizu, ali sukladno najavljenom, a prema novim izračunima HERE koji bi se trebali napraviti tijekom 2024. godine, MINGOR će Energu tijekom 2024. godine isplatiti prethodno opisanu razliku u cijeni za ogrjevnu sezonu 2022/23. Istovremeno bi tako utvrđena metodologija trebala biti primijenjena i za trenutno važeću ogrjevnu sezonu 2023/2024.

Hrvatska energetska regulatorna agencija je 16. svibnja 2024. godine raspisala ponovljeni natječaj za odabir opskrbljivača u obvezi javne usluge opskrbe plinom za razdoblje od 1. listopada 2024. do 30. rujna 2027. godine. Kao najpovoljniji ponuditelj sukladno pristigloj odluci HERA-e od 29. svibnja 2024. godine, odabran je **Energo d.o.o.**

Izuzetno smo zadovoljni da korisnike na našem distributivnom području možemo vratiti na svoju opskrbu što će nam omogućiti daljnju stabilnost poslovanja.

Krajem 2023. godine, na Skupštini društva potvrđeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela općina Kostrena i Čavle i grada Kraljevice na Grad Rijeku, čime je Grad Rijeka postao vlasnik 91,88% udjela temeljnog kapitala Društva.

Kao daljnje preduvjete za budući razvoj Društva postavili smo si ciljeve što većeg korištenja dostupnih sredstava iz fondova Europske unije kojima bi se postavili temelji za dekarbonizaciju poslovanja tvrtke i razvoja u smjeru korištenja sve većeg udjela zelenih tehnologija u svim djelatnostima.

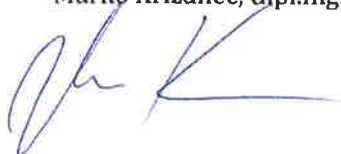
Iako zbog važećih mjera Vlade RH nismo bili u mogućnosti povećati cijene najvećeg dijela naših usluga, dok su cijene naših dobavljača za zakonom propisane usluge servisa, nadzora i kontrola postrojenja, i u sektoru plina i u sektoru topline, tijekom 2023. godine rasle i do 30%, različitim

smo internim mjerama i prilagodbama uspjeli osigurati stabilnost novčanog tijeka te ostvariti pozitivan rezultat poslovanja.

Krajem 2023. godine, sukladno mogućnostima, djelomice su povećana materijalna prava zaposlenika, a s tom se praksom treba nastaviti i u budućnosti, kako ne bi došlo do osipanja radnika i, posljedično, otežanog poslovanja tvrtke.

Potrebno je naglasiti da bez izuzetnih zaposlenika, koji i dalje s istom energijom nastavljaju raditi i težiti novim ostvarenjima i stabilizaciji poslovanja u ovim energetske vrlo zahtjevnim vremenima, Energo d.o.o. ne bi uspio nastaviti stabilno poslovanje tijekom 2023. godine.

Direktor  
Marko Križanec, dipl.ing., EMBA



## 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 kojeg Energo posluje. Od 2003. godine Energo postaje trgovačko društvo, a u 2023. godini vlasnička struktura Energa je kako slijedi:

- Grad Rijeka 91,88 %,
- Croplin d.o.o. Zagreb 8,12%

Članovi Skupštine Društva predstavljaju vlasnike Energa i to:

- Predsjednik Skupštine – Gradonačelnik (Grad Rijeka (1))
- Član -Društva Croplin d.o.o. Zagreb (1)

Nadzorni odbor broji 7 članova:

- Predsjednika NO-a - bira Grad Rijeka (1),
- Član predstavnik Croplina (1),
- Članovi predstavnika Grada Rijeke (4) i
- Član predstavnik radnika (1).

Društvo zastupa direktor samostalno i pojedinačno.

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

- **Zadovoljstvo korisnika usluga** – predanim radom i komunikacijom sa klijentima ostvariti visok stupanj zadovoljstva korisnika usluga,
- **Korist vlasnika** – ostvariti dobit i povećati vrijednost imovine vlasnika,

- **Predanost** – uložiti ćemo maksimalne napore da uspijemo u zahtjevnim dostignućima,
- **Timski rad** – zajedništvo, sposobnost i kreativnost preduvjet su realizaciji ciljeva,
- **Kvaliteta** – veliku pažnju posvetiti ćemo kvaliteti usluga, odnosu s korisnicima, poslovanju na tržištu i ophođenju s ljudima u svakom segmentu poslovanja,
- **Odgovornost** – transparentno odgovorni u realizaciji zacrtanih ciljeva,
- **Zaštita okoliša, zdravlja i sigurnost** – zaštita okoliša, zdravlja i sigurnost važan su prioritet u našim razvojnim nastojanjima.

### 3. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Od značajnih poslovnih događaja koji su se dogodili nakon datuma bilance na dan 31. prosinca 2023. godine, potrebno je izdvojiti:

#### **1. Tržišna opskrba (kućanstva i poslovni korisnici)**

Budući je poslovanje Energa d.o.o. kao energetske subjekta i dalje otežano zbog energetske krize, djelatnost tržišne opskrbe je i dalje smanjena. Naime, u kategoriji kupaca kućanstva na kraju 2023. godine sa Energom je Ugovor o tržišnoj opskrbi plinom imalo sklopljeno cca. 4.250 kupaca. Radi se o kupcima s pretežitom smanjenom potrošnjom plina kojima energetska kriza i porast cijene energenata nije predstavljao značajniji udar na kućni budžet. Zaključno, po okončanju prvog kvartala 2024. godine, ranije spomenuti broj krajnjih kupaca ostvario je potrošnju od 1.412.732 kWh.

U plinskoj godini 2023./2024. zaključeno je ukupno 56 tržišnih ugovora o opskrbi plinom za kategoriju poduzetništvo. Njihova potrošnja u ožujku 2024. godine iznosila je 3.029.807 kWh, što predstavlja rast potrošnje od preko 100% u odnosu na isti period 2023. godine, a čime možemo zaključiti da postupno dolazi do širenja tržišnog dijela opskrbe plinom.

Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) je dana 22. ožujka 2024. godine na svojim mrežnim stranicama <https://www.hera.hr/hr/html/index.html> objavila Natječaj za odabir opskrbljivača u obvezi javne usluge opskrbe plinom za razdoblje od 1. listopada 2024. do 30. rujna 2027. te nakon uspješne prijave i dostave kompletne natječajne dokumentacije Energa, HERA je dana 24. travnja 2024. godine isti natječaj poništila. Novi, ponovljeni natječaj, objavljen je 16. svibnja 2024. godine te je sukladno natječajnoj dokumentaciji i pravilima određeno donošenje odluke o odabiru najkasnije do 29. svibnja 2024. godine i kao najpovoljniji ponuditelj sukladno pristigloj odluci HERA-e, odabran je Energo d.o.o.. Najkasnije do 31. listopada 2024. godine svim krajnjim kupcima na distribucijskom području Rijeke, dostavit će se na sklapanje novi Ugovor o opskrbi plinom u obvezi javne usluge zajedno s Ugovornim uvjetima opskrbljivača u obvezi javne usluge tvrtke Energo d.o.o. Rijeka.



**2. Distribucija i opskrba prirodnog plina**

U usporedbi sa proteklom godinom, 2023. godina bit će zabilježena kao godina postupne stabilizacije stanja na tržištu plina u RH. U 2023. godini, pouzdana opskrba plinom osigurana je kroz Uredbu Vlade RH o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije oslanjajući se na dostupne količine iz domaće proizvodnje plina, zapunjeno podzemno skladište plina Okoli i korištenje terminala za UPP na otoku Krku.

Odlučna orijentacija EU-a na nove dobavne pravce, uz izgradnju uvoznih terminala za UPP i mjere usmjerene na potpuno popunjavanje podzemnih skladišta plina pokazali su se vrlo učinkovitima – tako da o nestašicama plina danas više nitko i ne govori. Kao posljedica takvog stanja došlo je do znatnog pada cijena prirodnog plina na europskim tržištima plina pa tako i u RH, što predstavlja neuobičajenu situaciju za zimsko razdoblje. Primjerice, cijena plina na vodećem plinskom čvorištu u Europi, u veljači 2024. pala je do iznosa od 23 EUR/MWh, dok se u zadnjem kvartalu 2023. godine kretala u rasponu od 36 do 54 EUR/ MWh.

Zaključno, cijena plina približila se razini od prije nastupanja plinske krize, pogotovo ako se u obzir uzmu i inflatorni čimbenici u proteklom razdoblju. Ono što valja svakako istaknuti da ovu ogrjevnu sezonu u Republici Hrvatskoj obilježava toplo vrijeme, što izravno utječe i na potrošnju plina. No, neovisno o tome, distribuirane količine plina na distribucijskom području Energa bilježe podjednak rezultat kao u 2022. godini jer je Hrvatska energetska regulatorna agencija u rujnu 2022. godine donijela odluku o usklađivanju sa praksom u zemljama članicama EU vezano uz obračun isporučene energije plina. U tom kontekstu promijenjeni su uvjeti obračuna, a time i naplata isporučenog plina sa donje ogrjevne vrijednosti plina Hd (*engl. Net Calorific Value of gas - NCV*) od 1. listopada 2022. započela se primjenjivati gornja ogrjevna vrijednost plina Hg (*engl. Gross Calorific Value of gas - GCV*). Obračun plina korištenjem gornje ogrjevne vrijednosti Hg dovodi do pojednostavljenja postupka trgovine plinom i zakupa kapaciteta, kao i smanjenje mogućnosti pogrešaka kod preračunavanja energije plina.

U nastavku prikazujemo važeće distribucijske tarife za razdoblje do 31. prosinca 2026. godine:

Cijena distribucije za SVE KORISNIKE											
Tarifni model		Tarifna stavka Ts1 za distribuiranu količinu plina (bez PDV-a) Tarifna stavka Ts2 za fiksnu mjesečnu naknadu (bez PDV-a)									
		T 2022		T+1 2023		T+2 2024		T+3 2025		T+4 2026	
		Ts1 €/kWh	Ts2 €/mj.	Ts1 €/kWh	Ts2 €/mj.	Ts1 €/kWh	Ts2 €/mj.	Ts1 €/kWh	Ts2 €/mj.	Ts1 €/kWh	Ts2 €/mj.
TM1	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina manjom ili jednakom 5.000 kWh	0,0130	1,33	0,0138	1,33	0,0142	1,33	0,0145	1,33	0,0149	1,33
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,0118	1,33	0,0126	1,33	0,0129	1,33	0,0132	1,33	0,0135	1,33
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,0118	2,65	0,0126	2,65	0,0129	2,65	0,0132	2,65	0,0135	2,65
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,0112	3,98	0,0119	3,98	0,0122	3,98	0,0125	3,98	0,0128	3,98
TM5	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000 kWh, a manjom ili jednakom 1.000.000 kWh	0,0106	5,31	0,0113	5,31	0,0116	5,31	0,0119	5,31	0,0122	5,31
TM6	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 1.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 2.500.000 kWh	0,0101	7,96	0,0107	7,96	0,0109	7,96	0,0112	7,96	0,0115	7,96
TM7	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 2.500.000 kWh, a manjom ili jednakom 5.000.000 kWh	0,0095	13,27	0,0101	13,27	0,0103	13,27	0,0106	13,27	0,0108	13,27
TM8	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 10.000.000 kWh	0,0089	19,91	0,0094	19,91	0,0097	19,91	0,0099	19,91	0,0101	19,91
TM9	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 10.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000.000 kWh	0,0083	26,54	0,0088	26,54	0,0090	26,54	0,0092	26,54	0,0095	26,54
TM10	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000.000 kWh	0,0071	39,82	0,0076	39,82	0,0077	39,82	0,0079	39,82	0,0081	39,82
TM11	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000.000 kWh	0,0059	53,09	0,0063	53,09	0,0065	53,09	0,0066	53,09	0,0068	53,09
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,0047	66,36	0,0050	66,36	0,0051	66,36	0,0053	66,36	0,0054	66,36

**Napomena:** za obračunska mjerna mjesta koja se nalaze u građevini ili dijelu građevine namijenjenoj za stanovanje fiksna mjesečna naknada Ts2 uvećava se za iznos od 0,40 € 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 01. listopada 2022. – 31. prosinca 2026., u nastavku su prikazane prosječne tržišne cijene opskrbe. Važno je napomenuti da se cijene računaju mjesečno na bazi formule a sukladno kretanju cijena plina na burzi CEGH (Central European Gas Hub) te pridodavanjem troška opskrbe plinom, tj. zavisnog troška, koji podrazumijeva sve troškove vezane za dopremu plina od mjesta preuzimanja do krajnjeg kupca u EUR/kWh (u 2022. godini kn/kWh).

Tarifni model		Krajnja cijena opskrbe za isporučenu energiju plina bez PDV-a	Mjesečne naknade bez PDV-a	
			Tarifna stavka Ts <sub>2</sub> - mjesečna naknada za distribuciju	Mjesečni trošak naknade za Opskrbu plinom
			€/kWh	€/mj
TM1	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina manjom ili jednakom 1.000 kWh	0,0771	1,73	0,37
TM2	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000 kWh	0,0764	1,73	0,37
TM3	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000 kWh	0,0888	3,05	0,37
TM4	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000 kWh	0,0881	4,38	0,37
TM5	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000 kWh, a manjom ili jednakom 1.000.000 kWh	0,0875	5,71	0,37
TM6	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 1.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 2.500.000 kWh	0,0869	7,96	tržišno ugovaranje
TM7	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 2.500.000 kWh, a manjom ili jednakom 5.000.000 kWh	0,0866	13,27	tržišno ugovaranje
TM8	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 5.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 10.000.000 kWh	0,0859	19,91	tržišno ugovaranje
TM9	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 10.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 25.000.000 kWh	0,0853	26,54	tržišno ugovaranje
TM10	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 25.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 50.000.000 kWh	0,0841	39,82	tržišno ugovaranje
TM11	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 50.000.000 kWh, a manjom ili jednakom 100.000.000 kWh	0,0828	53,09	tržišno ugovaranje
TM12	Obračunsko mjerno mjesto s godišnjom potrošnjom plina većom od 100.000.000 kWh	0,0815	66,36	tržišno ugovaranje

*Napomena: Krajnjem kupcu u građevini ili djelu građevine namijenjenoj za stanovanje fiksna mjesečna naknada za distribuciju plina Ts<sub>2dis</sub> uvećava se za iznos od 0,40 € po obračunskom mjernom mjestu, zbog troškova postupka ispitivanja nepropusnosti i ispravnosti plinske instalacije u svrhu izdavanja ispitnog izvješća prema Zakonu o zapaljivim tekućinama i plinovima.*

### 3. Geopolitička situacija u Europi, te utjecaj rata u Ukrajini na cijenu plina

Nažalost, ukrajinsko-ruska kriza nastavlja se i treću godinu za redom. Geopolitičke okolnosti u 2023. godini u smislu pouzdane opskrbe plinom osiguravaju se oslanjajući se na dostupne količine iz domaće proizvodnje plina, zapunjeno podzemno skladište plina Okoli i korištenje terminala za UPP na otoku Krku. Nadalje, treba imati u vidu da je za sigurnost opskrbe plinom u budućnosti uz refleksije rata u Ukrajini kojemu se, nažalost, zasad ne nazire kraj, još uvijek nije na potpuno stabilnim nogama, ali Europska unija uspjela je izbjeći energetske kolaps usprkos vrlo složenim okolnostima, poduzimajući mjere usmjerene na prevladavanje ovisnosti o ruskom plinu.

Vlada RH nastavila je sa mjerama ublažavanja energetske krize te kroz 2023. godinu donijela 4. i 5. paket mjera pomoći Vlade RH za ublažavanje inflatornih učinaka i porasta cijena energenata.

Energo će i dalje donositi konzervativne odluke vezane uz dobavu i prodaju plina na način koji ne može ugroziti poslovanje tvrtke. U praksi, kada promatramo kraj veljače 2024., cijena za buduća razdoblja, na tržištima prirodnog plina (TTF i CEGH) kretala se na razini od 25-26 EUR/MWh, što indicira da je došlo do prevladavanja straha od neizvjesnosti kod tržišnih aktera. S obzirom na

stanje na tržištima plina nakon nastupanja globalne plinske krize, izgleda da su to neočekivano niske razine cijena, a naročito zbog toga što su mnogi stručnjaci smatrali da je definitivno završilo razdoblje jeftinog plina.

## 4. VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

---

Društvo je tijekom 2023. godine provodilo investiciju temeljem potpisanog Ugovora o dodjeli bespovratnih sredstava iz Europske unije i pratećih ugovora sa dobavljačima o izvođenju radova te s 31.12.2023. godine uspješno okončao investiranje u obnovu toplana. Tim dijelom ulaganja modernizirali su se proizvodni pogoni i optimizirao sustav upravljanja toplinarstvom grada Rijeke. Sve projektom predviđene kogeneracije stavljene su u pogon te se uspješno nastavlja s proizvodnjom, u kojoj se sada uz toplinsku energiju proizvodi i električna energija.

Početkom 2023. godine, nakon provedene javne nabave, potpisan je Ugovor o izvođenju radova za rekonstrukciju toplovoda. Radovi su započeli u travnju 2023. godine i nastavljaju se novim programskim periodom operativnog programa „Konkurentnost i kohezija“ od 2021. do 2027. godine. U tijeku je potpisivanje usuglašenog faziranja dijela projekta koji se nastavlja za toplovođe sa svim nadležnim tijelima i to Ministarstvo regionalnog razvoja i fondova Europske unije (MRRFEU), Središnjom agencijom za financiranje i ugovaranje programa i projekata Europske unije (SAFU) i Aglomeracijom grada Rijeke.

Sam projekt je vrlo značajan kao osnova za daljnje ulaganje u sustav Toplinarstva, te novim projektima sufinanciranima od Europske unije iz EU programa LIFE, projekti D2HEAT i ENABLE DHC koji su u provedbi, a čiji je cilj daljnja dekarbonizacija i digitalizacija sustava toplinarstva.

Nastavak plinifikacije sukladno uvjetima koncesijskih ugovora i zainteresiranosti potencijalnih potrošača na pojedinim područjima i dalje je jedna od glavnih strateških odrednica Energa. Za 2024. godinu planirano je spajanje Grada Kraljevice na prirodni plin i to ovisno o dinamici ishodovanja građevinske dozvole i završetka javne nabave za izvođenje radova. Time bi se povećala efikasnost i cjelovitost plinske mreže, te određivanje zakonom propisanih tarifa i na to područje. Naime, trenutno još samo krajnji kupci na području Grada Kraljevice na distributivnom području Energa d.o.o. koriste miješani plin. Zbog atraktivnosti prirodnog plina očekuje se povećanje broja korisnika.

## 5. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

---

### 1. Planiranje energetske učinkovitosti i održivog razvoja

Europska unija je svjetski lider energetske učinkovitosti i dekarbonizacije te zagovara energetske učinkovitost uz postepeni prelazak na korištenje obnovljivih izvora energije kako bi ostvarila cilj tzv. energetske neutralnosti do 2050. godine. U tom cilju izdan je Europski zeleni plan (EU green deal) koji kroz EU direktive moraju postepeno implementirati sve zemlje članice, pa tako i Republika Hrvatska. Dodatno je u svibnju 2022. godine, Europska komisija predložila REPowerEU plan za brzo smanjivanje ovisnosti o ruskim fosilnim gorivima i ubrzanje zelene tranzicije. Jedan od zakona RH koji za cilj imaju provedbu navedenog je Zakon o energetske učinkovitosti (NN 127/14, 116/18, 25/20, 41/21) čiji je obveznik primjene Energo d.o.o. obzirom na količinu isporučene energije krajnjim kupcima.

Prema navedenom Zakonu Energo je zaprimio obvezu ostvarenja energetske ušteda za 2023. godinu u ukupnom iznosu od 1.232.803 kWh uz dodatnu obvezu kumulativnih ušteda energije u razdoblju 2021.-2030. u ukupnom iznosu od 73.183.939 kWh. Zaključno s 2023. godinom, Energo je ostvario 41.115.936 kWh ušteda što čini 56,2% ukupne obvezne kumulativne uštede energije. U slučaju ne ispunjavanja navedenih obveza, koje se na razini godine dokazuju investicijama u energetske učinkovitost, obveznik je dužan platiti naknadu za neostvarene uštede energije (penale). Naknada za godinu 2023. iznosi 0,1906 EUR/kWh. Energo je sukladno Zakonu za 2023. godinu prijavio ostvarenje ušteda te očekuje pozitivno rješenje Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja u trećem kvartalu 2024. godine, odnosno potvrdu ispunjenja obveze energetske ušteda.

Temeljem već navedenog zakonodavnog okvira za budućnost, točno su određena kumulativna razdoblja i iznosi obveza za ispunjavanje određenih mjera energetske ušteda koje će Energo morati ostvariti. Pri tome je potrebno naglasiti kako provedba ITU projekta "Obnova toplinarstva grada Rijeke" upravo ide u smjeru ostvarenja značajnih energetske ušteda, što će pomoći da društvo ostvari buduće energetske uštede koje su zakonska obveza.

Daljnji budući srednjoročni i dugoročni razvoj društva morat će, već u fazi planiranja, sadržavati osnovne zahtjeve i elemente nužne za održivi energetske i okolišni razvoj od primjena modernih tehnoloških rješenja do povećanja svijesti djelatnika i korisnika o nužnosti održivog energetske razvoja, što Društvo primjenjuje već danas.

## **2. Buduće aktivnosti energetske tranzicije**

U cilju ostvarenja ambicioznih planova zelene energetske tranzicije prema EU direktivama i zakonodavnom okviru RH, Energo je u 2023. godini nastavio sa nekoliko aktivnosti/projekata u tom smjeru.

### **2.1. ITU 2021.-2027.**

ITU je mehanizam koji se pokazao vrlo učinkovitim u svojoj prvoj provedbi 2014.-2020. te je nastavljen i u razdoblju 2021.-2027. godine. Energo je kao dio aglomeracije Rijeka u novom razdoblju prijavio dva projekta pri čemu projekt faziranja obnove toplinarstva provodi samostalno dok na projektu jačanja sustava javnog prijevoza sudjeluje kao partner.

#### **2.1.1. Obnova toplinarstva - faziranje**

Projekt Obnova toplinarstva grada Rijeke nastavlja se i nakon 31.12.2023. godine u tzv. faziranju projekta u razdoblju 2021.-2027., pri čemu je preostalo za dovršiti/modernizirati 9 km toplovodne mreže. Za navedeno je predviđeno 5.527.281 EUR od čega bespovratnih sredstava 4.336.759 EUR ili 78,46%. Provedba se projekta faziranja očekuje u razdoblju 2024.-2025. godine.

#### **2.1.2. Jačanje sustava javnog prijevoza**

Kroz ITU program 2021.-2027. nastavlja se suradnja sa operatorom javnog gradskog prijevoza KD Autotrolej d.o.o., započeta 2013. godine zajedničkim projektom uvođenja stlačenog prirodnog plina (SPP) kao goriva u javni gradski promet. Suradnja se nastavlja projektom uvođenja elektromobilnosti u javni gradski prijevoz pri čemu je Energo partner na projektu uvođenja električne energije u javni gradski prijevoz na način da će izgraditi potrebnu infrastrukturu za punjenje flote autobusa KD Autotrolej pogonjenih električnom energijom. Lokacija izgradnje infrastrukture je u ulici Milutina Barača pri čemu je procijenjena vrijednost sudjelovanja u projektu za Energo 2.335.000 EUR pri čemu su 85% očekivana bespovratna sredstava u iznosu od 1.984.750 EUR. Provedba se projekta očekuje u razdoblju 2024.-2027. godine.

## **2.2. LIFE program**

LIFE je program EU koji služi kao potporni mehanizam za pripremu budućih projekata sukladnih EU direktivama dekarbonizacije. Mehanizam služi za pripremne aktivnosti poput izrade različitih studija, projektnih rješenja, razmjene iskustava, izrade prijedloga zakonskih i podzakonskih akata i slično i to putem sljedećih projekata:

**2.2.1. Projekt D2HEAT**

Energo je u kolovozu 2022. godine potpisao ugovor sa Europskom izvršnom agencijom za klimu, infrastrukturu i okoliš (CINEA) kao član konzorcija kojeg čine Regionalna energetska agencija Sjeverozapadne Hrvatske, Hrvatska gospodarska komora, Avelant d.o.o., HEP-Toplinarstvo d.o.o., Gradska toplana d.o.o. i Brod-plin d.o.o. Ugovor podrazumijeva provedbu projekta LIFE21 koji je svojevrsni nastavak projekta "Obnova toplinarstva grada Rijeke".

Projektom je obuhvaćena izrada plana razvoja te potrebna projektno-tehnička dokumentacija za daljnje unapređenje sustava toplinarstva u Rijeci prema zelenoj energetskej tranziciji. Cilj projekta je priprema nužne dokumentacije kako bi se budući infrastrukturni zahvati mogli prijaviti na neke od dostupnih fondova/programa bespovratnih sredstava poput Modernizacijskog fonda, Programa Konkurentnost i kohezija 2021.-2027., Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021.-2026. i sličnih.

Za navedene aktivnosti Energu je predviđeni trošak od 321.936 EUR pri čemu su programom LIFE odnosno projektom LIFE21 odobrena bespovratna sredstva u iznosu od 305.839 EUR ili 95%. Projekt ukupno traje 48 mjeseci od listopada 2022. do rujna 2026. godine.

**2.2.2. Projekt ENABLE DHC**

Energu je u ožujku 2024. odobren projekt LIFE ENABLE DHC u kojem sudjeluje kao član/partner međunarodnog konzorcija kojeg čine 12 članova iz 9 zemalja (IT, AT, DE, BE, HR, LV, SI, UA, IE), pri čemu je 8 članica EU plus jedan član iz Ukrajine.

Projektom je obuhvaćena izrada plana digitalizacije i dekarbonizacije sustava toplinarstva u članicama konzorcija gdje je sustav toplinarstva u Rijeci jedna od odabranih lokacija za koju će se provesti čitav niz analiza i izraditi dokumentacija najprikladnijeg modela digitalizacije sustava i njegove dekarbonizacije uz naglasak na financijsku održivost predloženog rješenja. Cilj projekta je izrada modela koji će omogućiti realnu dinamiku potpune dekarbonizacije sustava toplinarstva u Rijeci do 2050. godine na održivi način.

Za navedene aktivnosti Energu je predviđeni trošak od 78.292 EUR pri čemu su programom LIFE odnosno projektom ENABLE DHC odobrena bespovratna sredstva u iznosu od 74.377 EUR ili 95%. Projekt ukupno traje 36 mjeseci od listopada 2024. do rujna 2027. godine.

## 6. FINANCIJSKI INSTRUMENTI ZA PROCJENU FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

---

Društvo je izloženo raznim tržišnim i financijskim rizicima koji su povezani s kamatnim i kreditnim rizikom, te rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Društva. U 2023. godini, zbog nastavka energetske krize, možemo govoriti i o riziku kretanja cijena energenata, čije cijene Društvo prati na dnevnoj bazi, ali se tržište stabiliziralo nakon definiranja cijena i donošenje odluka Ministarstva gospodarstva u dijelu cijena javne i zajamčene opskrbe plinom.

Energó u procjeni financijskog položaja i uspješnosti poslovanja, koristi pokazatelje likvidnosti i ekonomičnosti, pokazatelje rentabilnosti i pokazatelje zaduženosti. Analiza stanja i uspješnosti poslovanja izrađuje se kvartalno, godišnje (zaključno 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 financijskim 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, zaključci i donose novi planovi poslovanja i određuju daljnje aktivnosti.

Upravo ovakav način poslovnog planiranja i praćenja poslovanja, omogućio nam je pravovremeno reagiranje na situaciju na tržištu uzrokovanu energetsom krizom te smo u vrlo kratkom roku izradili rebalans poslovnog plana i pokušali se prilagoditi u našim planovima na kretanje cijena na tržištu prirodnog plina.



## 6.1. CILJEVI I POLITIKE DRUŠTVA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

---

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

Od dijela kupaca prikupljaju se uglavnom zadužnice, kao najzastupljeniji instrument osiguranja plaćanja na hrvatskom tržištu, kao i bankovne garancije, a Općim uvjetima opskrbe plinom (NN 50/18, 88/19, 39/20, 100/21) 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.

Tijekom 2023. godine potpisan je Ugovor o klupskom kreditu čime se restrukturiralo zaduženje po kreditima i komercijalnim zapisima na idućih deset godina što omogućuje stabiliziranje likvidnosti posebice u trenutcima energetske krize i čekanju naplate razlike u cijeni Ministarstva gospodarstva i regionalnog razvoja.

## 6.2. 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 i to temeljem Odluke o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina za energetske subjekt Energo d.o.o. Rijeka za period od 01. listopada 2022. do 31. prosinca 2026. godine.

Djelatnost opskrbe plinom za korisnike kategorije kućanstva i poslovnih korisnika koji od Energa kupuju plin po tržišnim uvjetima u smislu strukture prodajnih cijena doživljava postupnu stabilizaciju za razliku od turbulentne 2022. godine koju su znatno obilježile promijenjene

## **ENERGO d.o.o**

### *IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2023. GODINU*

geopolitičke okolnosti. Udio nabavne cijene u strukturi krajnje cijene plina koja je tijekom 2022. godine dostizala izrazito visoke indexe, postupno se stabilizirala i sada već možemo govoriti o razini cijene u periodima prije ukrajinsko-ruske krize.

Ovakav trend uz minimalnije oscilacije očekuje se i u budućnosti. Jedan od osnovnih razloga takvoj situaciji je odlučna orijentacija EU-a na nove dobavne pravce, uz izgradnju uvoznih terminala za UPP što je rezultiralo znatnim padom cijena prirodnog plina na europskim tržištima plina pa tako i u RH. Pravi efekt ovog trenda bit će vidljiv tek na kraju 2024. godine odnosno u 2025. godini. Osnovni razlog tome je Uredba o mjerama ublažavanja energetske krize koju je donijela Vlada RH s ciljem ublažavanja inflatornih učinaka i porasta cijena energenata, koja je na snazi do 30.09.2024. godine i koja se prema najavama više neće produživati.

Upravo zbog te Uredbe kojom je glavčina opskrbe prebačena na zajamčenog opskrbljivača HEP- Opskrba plinom d.o.o. sveukupno gledajući, udio prisutnosti drugih opskrbljivača u 2023. godini porastao je na 93% u ukupnoj potrošnji energije, što je povećanje u odnosu na 2022. godinu za dodatnih 51%.

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 prirodnog plina i nabavka lož ulja u posljednjih godinu dana više ne bilježi značajnije oscilacije ulaznih cijena u odnosu na 2022. godinu. U tom dijelu Energo i dalje ima sa dobavljačem INA, u smislu prirodnog plina, sklopljen ugovor sa okvirnim količinama, te sukladno mjesečnim najavama poslovnih korisnika vrši dokupe potrebitih količina. Na taj način i dalje se direktno utječe na kretanje krajnje cijene i izloženosti kako prema dobavljaču tako i prema krajnjem kupcu u smislu naplate. U dijelu nabavke loživih ulja također postoji sklopljen ugovor koji se eksploatira sukladno potrebama i to kao alternativno gorivo.

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 sve korisnike koji imaju sklopljene ugovore po tržišnim uvjetima. Također, optimizacijom transporta 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 neispunjenje ugovora može rezultirati značajnim financijskim gubitkom društva, odnosno nema neuobičajenih opasnosti kreditnog rizika u smislu neispunjenja ugovorne obveze. Prikupljaju se instrumenti osiguranja plaćanja u cilju zaštite od mogućih financijskih rizika. Društvo na zakašnjela plaćanja, obračunava zakonske zatezne


kamate. Također, 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 to kroz praćenje kretanja financijskog tržišta. Energo je tijekom 2023. godine nastavio s redovitom otplatom svih dugoročnih kredita te refinancirao dio kratkoročnih i dugoročnih kredita putem Klupskog kredita na idućih 10 godina. Time je smanjio godišnje otplate glavnica te planiranjem novčanog tijeka i korekcijom na mjesečnoj razini, uspijeva predvidjeti teškoće u likvidnosti pojedinih razdoblja i na njih pravovremeno utjecati. Potraživanja od kupaca usklađena su za vrijednost sumnjivih i spornih, ali se i dalje nastavlja aktivna naplata istih kroz Izvansudske nagodbe, obročna plaćanja i slično. Budući da Društvo posluje sa velikim brojem kupaca različitih djelatnosti i velikim brojem kućanstava, potraživanja se odnose na veliki broj kupaca i ne predstavljaju kreditni rizik.

Uvođenjem eura kao službene valute 01. siječnja 2023. godine, valutni rizik je minimiziran.

Kao zaključak, na kraju se može ustvrditi da je poslovanje u 2023. godini bilo uspješno unatoč izazovnim okolnostima. Vlada je suspendirala tržišne uvjete, što je zahtijevalo brzu prilagodbu i strateško planiranje. Ipak, Društvo je pokazalo otpornost i inovativnost, te smo uspjeli ostvariti pozitivne financijske rezultate.

Posebno je potrebno istaknuti našu predanost kontinuiranom razvoju i investicijama koje smo usmjerili prema zelenim tehnologijama i dekarbonizaciji našeg poslovanja. Naša predanost održivom razvoju nije samo vizija, već konkretna stvarnost koju ostvarujemo kroz svakodnevni rad. Kroz strateške projekte i ulaganja, pripremamo se za budućnost koja će biti obilježena ekološkom osviještenošću i inovacijama u energetske sektoru.

Sa sigurnošću se može tvrditi da će Društvo, uz podršku vjernih i sposobnih zaposlenika, nastaviti rasti i unaprjeđivati svoje poslovanje i u budućnosti.

*Direktor:*  
  
Energo  
4.0.0.15760  
Marko Križanec, dipl.ing.,  
EMBA

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I  
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

**31. PROSINCA 2023.**

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

## Odgovornost za financijske izvještaje

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

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


Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:


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

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

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti Godišnje izvješće koje obuhvaća godišnje financijske izvještaje izvješće posloводства. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu.

Ove financijske izvještaje na stranicama od 25 do 65 odobrila je Uprava na dan 03. lipnja 2024. godine i potpisani su od strane:

  
Marko Križanec  
Direktor

  
energo  
d.o.o. Rijeka

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

## Izvešće neovisnog revizora Članovima društva ENERGO d.o.o.

---

### Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ENERGO d.o.o. (dalje: „Društvo“), koji obuhvaćaju bilancu na 31. prosinca 2023., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za godinu tada završenu u skladu sa Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe IESBA (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

## Izvešće neovisnog revizora Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

---

### Isticanje pitanja

/i/ Bez davanja kvalifikacije na revizorsko mišljenje skrećemo pozornost na bilješke 12 i 13 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina u kojima je, između ostalog, navedeno da je povrat iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 47.483 TEUR planiran kroz obavljanje redovne djelatnosti Društva. Početkom 2022., 2023. i 2024. godine Društvo je provelo test nadoknadivosti metodom diskontiranih novčanih tokova (DCF metoda).

Sva tri navedena testa 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. Otplate financijskih obveza nastalih u prethodnim razdobljima nisu uključene u gore navedene testove obzirom da su tijekom 2023. godine bile predmet provedenog financijskog restrukturiranja.

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 20. prosinca 2021. godine Društvu su određene nove tarifne stavke za djelatnost distribucije plina za regulacijski period od 01. siječnja 2022. godine do 31. prosinca 2026. godine, a sukladno Metodologiji utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina. Predmetnim tarifnim stavkama Društvu, metodologijom koja podupire princip poticajne regulacije, omogućeno je da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa na adekvatan i fer način ostvaruje povrat uložениh sredstava, a ujedno i ima bazu za daljnji razvoj i plinifikaciju šireg i užeg područja grada Rijeke.

## **Izvešće 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 nadoknativa kroz buduće poslovanje te da će se kroz financijsko restrukturiranje osigurati održivo servisiranje svih obveza.

### **Ostale informacije u godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije. U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, i u provođenju toga razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvešču posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvešće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.



## **Izvešće neovisnog revizora**

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

---

#### **Ostale informacije u godišnjem izvješću (nastavak)**

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

#### **Odgovornosti uprave za godišnje financijske izvještaje**

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

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

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

#### **Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

## **Izvešće neovisnog revizora**

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

---

#### **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljam revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju.

## Izvješće neovisnog revizora Članovima društva ENERGO d.o.o. (nastavak)

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

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

**Kulić & Sperk d.o.o.**

Radnička cesta 52

10 000 Zagreb




---

Janja Kulić  
Direktor, *Ovlašteni revizor*

**Zagreb, 03. lipnja 2024.**



**KULIĆ & SPERK d.o.o.**  
Radnička cesta 52, 10000 Zagreb - HR



---

Nikolina Vrebac Subotić  
*Ovlašteni revizor*

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2023. do 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-RDG**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132)</b>	<b>127</b>		<b>16.602</b>	<b>19.616</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	128		0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	129	4	13.874	17.767
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	130		0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	131		0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	132	5	2.729	1.849
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155)</b>	<b>133</b>		<b>15.933</b>	<b>18.360</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	134		0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138)	135	6	11.117	12.512
a) Troškovi sirovina i materijala	136		7.705	9.919
b) Troškovi prodane robe	137		1.920	654
c) Ostali vanjski troškovi	138		1.492	1.939
3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142)	139	7	2.118	2.109
a) Neto plaće i nadnice	140		1.321	1.322
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	141		501	493
c) Doprinosi na plaće	142		296	294
4. Amortizacija	143		1.501	1.617
5. Ostali troškovi	144	8	539	805
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147)	145		335	143
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	146		0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	147		335	143
7. Rezerviranja (AOP 149 do 154)	148		59	67
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	149		52	67
b) Rezerviranja za porezne obveze	150		0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	151		7	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	152		0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	153		0	0
f) Druga rezerviranja	154		0	0
8. Ostali poslovni rashodi	155		263	1.108
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166)</b>	<b>156</b>	<b>9</b>	<b>51</b>	<b>55</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	157		0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	158		0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	159		0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	160		0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa poduzetnicima unutar grupe	161		0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	162		0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	163		50	49
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	164		0	6

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2023. do 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-RDG**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	165		0	0
10. Ostali financijski prihodi	166		0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174)</b>	<b>167</b>	<b>9</b>	<b>665</b>	<b>901</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	168		0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	169		0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	170		617	898
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	171		10	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	172		0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	173		0	0
7. Ostali financijski rashodi	174		38	3
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>177</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>178</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176)</b>	<b>179</b>		<b>16.653</b>	<b>19.670</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178)</b>	<b>180</b>		<b>16.598</b>	<b>19.261</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)</b>	<b>181</b>		<b>55</b>	<b>410</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 179-180)	182		55	410
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 180-179)	183		0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>184</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>98</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)</b>	<b>185</b>		<b>55</b>	<b>311</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 181-184)	186		55	311
2. Gubitak razdoblja (AOP 184-181)	187		0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-BIL**

**Obveznik: 99393766301; Ergo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>		41.899	47.843
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>11</b>	22	181
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>		22	181
3. Goodwill	<b>006</b>		0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>12</b>	41.815	47.302
1. Zemljište	<b>011</b>		2.006	2.013
2. Građevinski objekti	<b>012</b>		34.884	34.853
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>		1.983	3.549
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>		0	0
5. Biološka imovina	<b>015</b>		0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		496	234
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		2.447	6.653
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		0	0
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>13</b>	61	360
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>021</b>		0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>022</b>		0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>023</b>		0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>024</b>		0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>025</b>		0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>026</b>		0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>027</b>		0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>028</b>		0	300
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>029</b>		61	60
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>030</b>		0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>032</b>		0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>033</b>		0	0
3. Potraživanja od kupaca	<b>034</b>		0	0
4. Ostala potraživanja	<b>035</b>		0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-BIL**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036		0	1
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>		<b>7.994</b>	<b>6.461</b>
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	14	437	358
1. Sirovine i materijal	039		437	358
2. Proizvodnja u tijeku	040		0	0
3. Gotovi proizvodi	041		0	0
4. Trgovačka roba	042		0	0
5. Predujmovi za zalihe	043		0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		0	0
7. Biološka imovina	045		0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046		4.925	4.153
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	15	1.864	3.191
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050		6	5
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	16	3.047	948
6. Ostala potraživanja	052		8	9
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053		10	2
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		10	0
9. Ostala financijska imovina	062		0	2
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	17	2.621	1.948
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>18</b>	<b>100</b>	<b>52</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>		<b>49.993</b>	<b>54.356</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)</b>	<b>067</b>		<b>20.694</b>	<b>21.004</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	19	33.448	33.448
II. KAPITALNE REZERVE	069		322	322

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-BIL**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>PASIVA</b>				
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	<b>070</b>		4	4
1. Zakonske rezerve	<b>071</b>		0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>072</b>		0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>073</b>		0	0
4. Statutarne rezerve	<b>074</b>		0	0
5. Ostale rezerve	<b>075</b>		4	4
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>076</b>		1.309	1.308
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	<b>077</b>		0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	<b>078</b>		0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	<b>079</b>		0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	<b>080</b>		0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	<b>081</b>		0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	<b>082</b>		0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	<b>083</b>		-14.444	-14.389
1. Zadržana dobit	<b>084</b>		0	0
2. Preneseni gubitak	<b>085</b>		14.444	14.389
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	<b>086</b>		55	311
1. Dobit poslovne godine	<b>087</b>		55	311
2. Gubitak poslovne godine	<b>088</b>		0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	<b>089</b>		0	0
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)</b>	<b>090</b>	<b>20</b>	<b>356</b>	<b>306</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>091</b>		240	247
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>092</b>		0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	<b>093</b>		116	59
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	<b>094</b>		0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	<b>095</b>		0	0
6. Druga rezerviranja	<b>096</b>		0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)</b>	<b>097</b>		<b>7.621</b>	<b>15.791</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>098</b>		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>099</b>		0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>100</b>		0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>101</b>		0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>102</b>	<b>24</b>	275	203
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>103</b>	<b>21</b>	7.058	15.300
7. Obveze za predujmove	<b>104</b>		0	0



**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2023.

**Obrazac  
POD-BIL**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>PASIVA</b>				
8. Obveze prema dobavljačima	<b>105</b>		0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>106</b>		0	0
10. Ostale dugoročne obveze	<b>107</b>		0	0
11. Odgođena porezna obveza	<b>108</b>		288	288
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)</b>	<b>109</b>		<b>16.808</b>	<b>7.868</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>110</b>		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>111</b>		0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>112</b>		0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>113</b>		0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>114</b>	<b>24</b>	95	88
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>115</b>	<b>21</b>	4.263	3.082
7. Obveze za predujmove	<b>116</b>	<b>25</b>	857	163
8. Obveze prema dobavljačima	<b>117</b>	<b>22</b>	7.395	4.080
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>118</b>	<b>23</b>	3.876	0
10. Obveze prema zaposlenicima	<b>119</b>		124	141
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	<b>120</b>	<b>26</b>	99	236
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>121</b>		0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>122</b>		0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	<b>123</b>		100	78
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>27</b>	<b>4.514</b>	<b>9.387</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)</b>	<b>125</b>		<b>49.993</b>	<b>54.356</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>126</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Izvještaj o promjenama kapitala  
za razdoblje od 01.01.2023. do 31.12.2023.**

**Obrazac  
POD-PK**

**Obveznik: 99393766301; Energo d.o.o.; TEUR**

	Upisani kapital (u TEUR)	Kapitalne rezerve (u TEUR)	Rezerve iz dobiti (u TEUR)	Revalorizacijske rezerve (u TEUR)	Preneseni gubitak (u TEUR)	Dobit poslovne godine (u TEUR)	Ukupno (u TEUR)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>	<b>29.466</b>	<b>322</b>	<b>4</b>	<b>1.596</b>	<b>-15.284</b>	<b>839</b>	<b>16.945</b>
Prijenos	0	0	0	0	839	-839	0
Povećanje temeljnog kapitala	3.982	0	0	0	0	0	3.982
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	-288	0	0	-288
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	55	55
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>33.448</b>	<b>322</b>	<b>4</b>	<b>1.309</b>	<b>-14.444</b>	<b>55</b>	<b>20.694</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>	<b>33.448</b>	<b>322</b>	<b>4</b>	<b>1.309</b>	<b>-14.444</b>	<b>55</b>	<b>20.694</b>
Prijenos	0	0	0	0	55	-55	0
Povećanje temeljnog kapitala	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	-1	0	0	-1
Neto dobit za godinu	0	0	0	0	0	311	311
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>33.448</b>	<b>322</b>	<b>4</b>	<b>1.308</b>	<b>-14.389</b>	<b>311</b>	<b>21.004</b>

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.

Obrazac  
POD-NTI

Obveznik: 99393766301; Ergo d.o.o. ; TEUR

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>				
1. Dobit prije oporezivanja	001		55	410
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002		2.408	2.606
a) Amortizacija	003		1.501	1.617
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004		74	54
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		335	143
d) Prihodi od kamata i dividendi	006		-50	-49
e) Rashodi od kamata	007		617	898
f) Rezerviranja	008		-78	-50
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		10	-6
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010		0	0
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>		<b>2.463</b>	<b>3.016</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012		2.096	1.756
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013		5.152	-3.923
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014		-2.471	678
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015		-111	79
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		-474	4.922
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>		<b>4.559</b>	<b>4.772</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018		-617	-898
5. Plaćeni porez na dobit	019		0	-52
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>		<b>3.942</b>	<b>3.822</b>
<b>Novčani tokovi od Investicijskih aktivnosti</b>				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		0	0
3. Novčani primici od kamata	023		0	0
4. Novčani primici od dividendi	024		0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025		4	8
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>		<b>4</b>	<b>8</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028		-2.715	-7.316
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030		0	-300
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		0	0

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.

Obrazac  
POD-NTI

Obveznik: 99393766301; Ergo d.o.o. ; TEUR

Naziv pozicije (TEUR)	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>				
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>		-2.715	-7.616
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>		-2.712	-7.607
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		3.982	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	21	911	15.825
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>		4.892	15.825
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	21,24	-3.008	-8.766
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		-37	-71
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	23	-597	-3.876
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>		-3.642	-12.713
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>		1.250	3.112
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>		2.481	-673
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>		140	2.621
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	17	2.621	1.948

## **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.

Dana 16. prosinca 2022. godine društvo HERA S.p.A. Bologna prodalo je svoj vlasnički udio od 34% Gradu Rijeci temeljem čega je povećan vlasnički udio Grada na 91,870%.

Dana 20. prosinca 2023. godine, Grad Rijeka je otkupio udjele od općina Čavle, Kostrena i Kraljevica temeljem čega je povećan vlasnički udio Grada na 91,876%.Navedena izmjena još nije provedena u Sudskom registru.

## **1. Opći podaci (nastavak)**

### **Djelatnost**

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

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo 113 zaposlenika (31. prosinca 2022. godine 114 zaposlenika).

### **Članovi Uprave**

Marko Križanec, *Direktor, imenovan 22. ožujka 2023. godine*

Direktor zastupa Društvo samostalno i pojedinačno.

Sanjin Kirigin, *Direktor, opozvan 22. ožujka 2023. godine*

### **Članovi Nadzornog odbora**

Ante Županić; *Predsjednik, imenovan 13. studenog 2023. godine*

Andrea Bakarčić, *Zamjenik predsjednika, imenovana 13. studenog 2023. godine*

Čedomir Salević, *Član, imenovan 16. prosinca 2022. godine*

Nada Jelinić-Starčević, *Član, imenovana 28. lipnja 2022. godine*

Damir Toplak, *Član, imenovan 19. svibnja 2023. godine*

Dalibor Sokolović, *Član, imenovan 13. studenog 2023. godine*

Ivan Ivaniš, *Član, imenovan 13. studenog 2023. godine*

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

### **Osnove sastavljanja**

Računovodstvene politike Društva utvrđene su u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima koji se temelje na Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2023. godine pripremljeni su po načelu povijesnih troškova. Financijski izvještaji su pripremljeni na temelju pretpostavke neograničenosti trajanja poslovanja.

Financijska izvješća Društva su iskazana u tisućama eura (TEUR) i sve vrijednosti su zaokružene na najbližu tisuću EUR.

### **Promjena računovodstvenih politika**

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Društvo je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenilo prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcijska valuta Društva (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Društvo nije objavilo treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Hrvatskom standardu financijskih izvještavanja 3 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

Sukladno navedenom, za konverziju računa dobiti i gubitka za 2022. godinu korišten je fiksni tečaj HNB-a na dan 31. prosinca 2022. godine koji iznosi 7,53450 kune za euro.

### **Strane valute**

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

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

### **Priznavanje prihoda**

#### *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.

### **Državne potpore**

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

### **Najmovi**

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

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

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



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

### **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.

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

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

### **Financijski prihodi i rashodi**

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

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

### **Porezi**

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

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

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

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

**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 umanjena vrijednosti. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti.

Zemljišta se priznaju prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadna umanjena vrijednosti. Procjena se provodi dovoljno redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum izvještavanja. Pojedina zemljišta prestaju se priznavati nakon otuđenja ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe ili otuđenja.

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

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

## **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 akumuliranom amortizacijom. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine, iskazuje se u računu dobitka i gubitka u godini prestanka priznavanja.

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

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

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

### **Sudjelujući interesi (udjeli)**

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

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

### **Zalihe**

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

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

### **Potraživanja**

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

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

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

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

### **Potraživanja (nastavak)**

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

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

### **Novac i novčani ekvivalenti**

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

### **Rezerviranja**

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

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

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

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

### **Primljeni krediti**

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

### **Vremenska razgraničenja**

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

### **Događaji nakon datuma bilance**

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

### **3. Značajne računovodstvene prosudbe i ključna ishodišta procjene neizvjesnosti**

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

#### **Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika**

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

##### Priznavanje prihoda

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

#### **Ključna ishodišta procjene neizvjesnosti**

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

##### Rezerviranja za 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 financijskim izvještajima mogu se promijeniti na neki kasniji datum ovisno o konačnim nalazima porezne uprave.

Procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

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

Rezerviranja za sudske sporove

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

**4. Prihodi od prodaje**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
Toplinska energija i topla voda	8.261	12.131
Javna rasvjeta	37	12
Prirodni plin	4.898	4.496
<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>13.196</b>	<b>16.639</b>
Javna rasvjeta	550	927
Toplinska energija i topla voda	117	201
Prirodni plin	12	0
<b>Prihodi od prodaje – Grad Rijeka</b>	<b>678</b>	<b>1.128</b>
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>13.874</b>	<b>17.767</b>

**5. Ostali poslovni prihodi**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
Prihodi po osnovi namjenskih sredstava	376	427
Prihodi od fiksnih mjesečnih naknada po plinomjerima	398	372
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	235	175
Prihodi od naknada za nestandardne usluge	153	137
Prihodi od naknade za usluge kupca toplinske energije	109	109
Prihodi od opsluživanja prirodnog plina	63	82
Prihodi Grad Rijeka	91	75
Prihodi od ugradnje plinomjera i naknada za priključke	312	66
Prihodi od otpisa obveza	209	9
Ostali poslovni prihodi	783	397
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>2.729</b>	<b>1.849</b>

**6. Materijalni troškovi**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
<b>Troškovi sirovina i materijala</b>		
Utrošena sirovina za proizvodnju i opskrbu	7.249	9.498
Utrošena električna energija	332	306
Troškovi materijala	124	115
<b>Ukupno</b>	<b>7.705</b>	<b>9.919</b>
<b>Troškovi prodane robe</b>		
Nabavna vrijednost prirodnog plina	1.920	654
<b>Ukupno</b>	<b>1.920</b>	<b>654</b>
<b>Ostali vanjski troškovi</b>		
Usluge kooperanata	359	672
Usluge održavanja	285	389
Intelektualne usluge	379	388
Troškovi korištenja usluga Ri-Stan d.o.o.	209	205
Komunalne usluge	134	147
Ostali nespomenuti vanjski troškovi	126	138
<b>Ukupno</b>	<b>1.492</b>	<b>1.939</b>
<b>Sveukupno</b>	<b>11.117</b>	<b>12.512</b>

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

**7. Troškovi osoblja**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
Neto plaće	1.321	1.322
Porez i doprinosi iz plaće	501	493
Doprinosi na plaće	296	294
<b>Ukupno</b>	<b>2.118</b>	<b>2.109</b>

Tijekom 2023. godine Društvo je prosječno imalo 112 zaposlenika (2022.: 119 zaposlenika). U 2023. godini ukupne naknade plaćene ključnim osobama u tijelima Društva iznosile su 509 TEUR (2022.: 544 TEUR).

**8. Ostali troškovi**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
Naknade zaposlenicima	204	255
Doprinosi i članarine	108	102
Osiguranje	93	100
Bankarske usluge	44	283
Ostali nespomenuti troškovi	90	65
<b>Ukupno</b>	<b>539</b>	<b>805</b>

**9. Financijski prihodi i rashodi**

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
<b>Financijski prihodi</b>		
Zatezne kamate	51	49
Tečajne razlike	0	6
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b>51</b>	<b>55</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Kamate	-557	-864
Zatezne kamate	-60	-34
Tečajne razlike	-10	0
Ostali financijski rashodi	-38	-3
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	<b>-665</b>	<b>-901</b>

**10. Porez na dobit**

Porez na dobit se obračunava prema stopi od 18% (2022.: 18%). Odnos između poreznog troška i ostvarene dobiti može se prikazati kako slijedi:

	<b>2022.</b> <i>(u TEUR)</i>	<b>2023.</b> <i>(u TEUR)</i>
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	55	410
<i>Porezno nepriznati troškovi</i>	<i>50</i>	<i>254</i>
<i>Neoporezivi prihodi</i>	<i>-220</i>	<i>-3</i>
<b>Porezni gubitak/dobit za razdoblje</b>	<b>-115</b>	<b>661</b>
<b>Porez na dobit</b>	<b>0</b>	<b>98</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>0%</b>	<b>24%</b>
Preneseni porezni gubitak	0	115
Porezni gubitak u razdoblju	-115	0
Preneseni gubitak iskorišten u toku razdoblja	0	-115
Porezni gubitak koji se ne može prenijeti u naredno razdoblje zbog protoka roka od 5 godina	0	0
<b>Porezni gubitak raspoloživ za buduća razdoblja</b>	<b>-115</b>	<b>0</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.

**11. Nematerijalna imovina**

	<b>Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava (u TEUR)</b>	<b>Nematerijal na imovina u pripremi (u TEUR)</b>	<b>Ukupno (u TEUR)</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>			
Nabavna vrijednost	1.230	5	1.235
Ispravak vrijednosti	-1.150	0	-1.150
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>80</b>	<b>5</b>	<b>85</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	80	5	85
Nove nabavke	5	-5	0
Otpis	0	0	0
Amortizacija	-63	0	-63
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>22</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>			
Nabavna vrijednost	1.235	0	1.235
Ispravak vrijednosti	-1.213	0	-1.213
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>22</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	22	0	22
Nove nabavke	0	180	180
Otpis	-16	0	-16
Prijenos	180	-180	0
Amortizacija - otpis	16	0	16
Amortizacija	-22	0	-22
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>180</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>			
Nabavna vrijednost	1.399	0	1.399
Ispravak vrijednosti	-1.219	0	-1.219
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>180</b>

## 12. Materijalna imovina

	Zemljište (u TEUR)	Građevinski objekti (u TEUR)	Postrojenja i oprema (u TEUR)	Materijalna imovina u pripremi (u TEUR)	Predumovi za materijalnu imovinu (u TEUR)	Ukupno (u TEUR)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>						
Nabavna vrijednost	2.006	59.866	32.161	523	79	94.635
Ispravak vrijednosti	0	-24.021	-30.002	0	0	-54.023
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.006</b>	<b>35.845</b>	<b>2.159</b>	<b>523</b>	<b>79</b>	<b>40.612</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.006	35.845	2.159	523	79	40.612
Nove nabavke	0	0	0	2.297	417	2.714
Prijenos u upotrebu	0	37	276	-313	0	0
Otpis	0	-63	-247	-61	0	-371
Amortizacija	0	-998	-452	0	0	-1.450
Amortizacija - rashodovanje	0	63	247	0	0	310
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>2.006</b>	<b>34.884</b>	<b>1.983</b>	<b>2.446</b>	<b>496</b>	<b>41.815</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>						
Nabavna vrijednost	2.006	59.835	32.160	2.446	496	96.945
Ispravak vrijednosti	0	-24.951	-30.177	0	0	-55.128
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.006</b>	<b>34.884</b>	<b>1.983</b>	<b>2.446</b>	<b>496</b>	<b>41.815</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.006	34.884	1.983	2.446	496	41.815
Nove nabavke	0	0	73	7.313	0	7.386
Prijenos u upotrebu	7	973	2.075	-3.055	0	0
Otpis - smanjenje	0	-65	-869	-51	-262	-1.247
Amortizacija	0	-1.004	-582	0	0	-1.586
Amortizacija - rashodovanje	0	65	869	0	0	934
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>2.013</b>	<b>34.853</b>	<b>3.549</b>	<b>6.653</b>	<b>234</b>	<b>47.302</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>						
Nabavna vrijednost	2.013	60.743	33.439	6.653	234	103.082
Ispravak vrijednosti	0	-25.890	-29.890	0	0	-55.780
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.013</b>	<b>34.853</b>	<b>3.549</b>	<b>6.653</b>	<b>234</b>	<b>47.302</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 2022., 2023. i 2024. 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 nadoknadiivi iznos dugotrajne imovine veći od njegove iskazane vrijednosti. Otplate financijskih obveza nastalih u prethodnim razdobljima nisu uključene u gore navedene testove, obzirom da su tijekom 2023. godine bile predmet provedenog financijskog restrukturiranja.

Sukladno Odluci Hrvatske energetske regulatorne agencije o distribucijskim tarifama za treće regulatorno razdoblje u periodu od 1. siječnja 2022. godine do 31. prosinca 2026. godine, Društvu je odobrena distribucijska tarifa koja adekvatno i fer valorizira ulaganja u plinsku mrežu koja je Društvo provodilo u prethodnim godinama. Predmetnim tarifnim stavkama Društvu je omogućeno da na kapitalne projekte infrastrukturnog tipa ostvaruje povrat uložениh 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 nadoknadiiva kroz buduće poslovanje.

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



**13. Dugotrajna financijska imovina**

Dugotrajna financijska imovina na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 360 TEUR (2022.: 61 TEUR). Iznos od 300 TEUR (2022.: 0 EUR) odnosi se na dugoročni depozit u Karlovačkoj banci d.d., a 60 TEUR (2022.: 61 TEUR) odnosi na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju evidentira se kao zasebna komponenta kapitala Društva.

**14. Zalihe**

Zalihe na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 358 TEUR (2022. 437 TEUR) a odnose se na zalihe lož ulja i zalihe sirovina i materijala.

**15. Potraživanja od kupaca**

	31.12.2022. (u TEUR)	31.12.2023. (u TEUR)
Potraživanja od kupaca u zemlji	4.107	4.912
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-2.243	-1.721
<b>Ukupno</b>	<b>1.864</b>	<b>3.191</b>

Promjene na ispravicima vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	31.12.2022. (u TEUR)	31.12.2023. (u TEUR)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.153</b>	<b>2.210</b>
Vrijednosno usklađena potraživanja tijekom godine	335	143
Isknjižena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-28	-458
Naplaćena, prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	-217	-175
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.243</b>	<b>1.721</b>

**16. Potraživanja od države i drugih institucija**

	31.12.2022. (u TEUR)	31.12.2023. (u TEUR)
Potraživanja za državne potpore (subvencije) /i/	2.840	832
Ostala potraživanja	207	116
	<b>3.047</b>	<b>948</b>

/i/ Potraživanja za državne potpore (subvencije) u iznosu od 832 TEUR odnose se na potraživanja od Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja za cijene plina i toplinske energije sukladno Uredbi o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije.

**17. Novac u banci i blagajni**

Novac u banci i blagajni na dan 31. prosinca 2023. godine iznosio je 1.948 TEUR (2022.: 2.621 TEUR).

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., Imex banka d.d. Agram banka d.d., Karlovačka banka d.d., Partner banka d.d. i BKS Bank AG podružnica Hrvatska.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 52 TEUR (2022.: 100 TEUR). Tijekom 2023. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 100 TEUR (2022.: 138 TEUR) te je priznat iznos vremenskih razlika od 52 TEUR (2022.: 100 TEUR).

**19. Kapital i rezerve**

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine je kako glasi:

	31.12.2022. (u TEUR)	31.12.2022. %	31.12.2023. (u TEUR)	31.12.2023. %
Grad Rijeka	30.729	91,870%	30.731	91,876%
CROPLIN d.o.o., Zagreb	2.717	8,124%	2.717	8,124%
ŽPG Općina Čavle	1	0,002%	0	0,00%
ŽPG Općina Kostrena	1	0,002%	0	0,00%
ŽPG Općina Kraljevica	1	0,002%	0	0,00%
<b>Ukupno</b>	<b>33.448</b>	<b>100%</b>	<b>33.448</b>	<b>100%</b>

Odluka o uporabi dobiti tekuće godine u iznosu od 311 TEUR nije donesena te biti će biti predmetom odluke skupštine Društva. Do datuma usvajanja izvještaja uprava Društva nije sastavila prijedlog odluke o uporabi dobiti.

**20. Rezerviranja**

	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično (u TEUR)	Rezerviranja za sudske sporove (u TEUR)	Ukupno (u TEUR)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>240</b>	<b>116</b>	<b>356</b>
Iskorištena rezerviranja	-60	-57	-79
Ukinuta rezerviranja	0	0	-38
Nova rezerviranja	67	0	67
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>247</b>	<b>59</b>	<b>306</b>

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

## 21. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	Glavnica (u TEUR)	Kamatna Stopa	Datum dospijeća	2022. (u TEUR)	2023. (u TEUR)
<b>Dugoročne obveze</b>					
Privredna banka Zagreb d.d. Kredit klupski /i/	11.193	3M EURIBOR + 3,30 %	31.03.2033.	0	10.806
Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka /ii/	3.982	2,30% kamata	31.12.2038.	798	3.982
Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka /iii/	2.654	3M EURIBOR + 2%	31.12.2026.	969	727
Europska banka za obnovu i razvoj /iv/	6.150	3,10% + 6M EURIBOR	10.03.2026.	997	712
Partner banka d.d. /v/	929	4,00% godišnja promjenjiva	1.12.2025.	555	345
Zagrebačka banka d.d. Zagreb /i/	5.309	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	01.09.2026.	1.327	0
Partner banka d.d.	929	4,20% kamata	1.7.2023.	181	0
Zagrebačka Banka d.d. Zagreb /i/	7.963	kamata na trezorske zapise MF RH + 1,55%	01.11.2024.	1.140	0
Karlovačka banka d.d. Karlovac /i/	3.318	4,15% godišnja promjenjiva	31.08.2030.	2.660	0
Agram banka d.d. /i/	1.327	5,50 kamata	31.07.2024.	352	0
Hrvatska poštanska banka d.d. (ranije: Nova hrvatska banka d.d.) /i/	929	3,50% godišnja fiksna	11.4.2025.	553	0
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				-2.624	-1.532
BKS – leasing Croatia d.o.o. /vi/	320	2,77%+3M EURIBOR	04.11.2024.	149	260
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>				<b>7.058</b>	<b>15.300</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>					
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita				2.624	1.532
Erste&steiermarkische bank d.d. /vii/	1.550	4,00% godišnja fiksna	30.6.2024.	0	1.550
Agram banka d.d. /i/	1.160	4,75% kamate	12.04.2022.	700	0
Nova hrvatska banka d.d. /i/	929	2,60% godišnja fiksna	20.02.2023.	929	0
Obveze za kamate prema bankama				10	0
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>				<b>4.263</b>	<b>3.082</b>
<b>Sveukupno</b>				<b>11.321</b>	<b>18.382</b>

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

/!/ Klupski kredit br. 5710014769 (Agram banka d.d., Karlovačka banka d.d., Hrvatska poštanska banka d.d. (ranije: Nova hrvatska banka d.d.) Privredna banka Zagreb d.d. i Zagrebačka banka d.d.) na iznos od 11.193 TEUR primljen u 2023. godine za restrukturiranje postojećih financijskih obveza na način da su Klupskim kreditom zatvorene obveze po postojećim kreditima u Agram banci d.d., Karlovačkoj banci d.d., Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. (ranije: Novoj hrvatskoj banci d.d.), Zagrebačkoj banci d.d. i obveze po izdanim komercijalnim zapisima u Privrednoj banci Zagreb d.d. i Agram banci d.d.

Instrumenti osiguranja Klupskog kredita su:

- Ugovor o zasnivanju hipoteke na založenim nekretninama, solemniziran kod javnog bilježnika sukladno odredbama Ovršnog zakona i to na nekretninama kako slijedi:
  - nekretnine upisane u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Rijeci, z.k. uložak br. 3194, k.o. Plase označene kao: k.č. 97/1, k.č. 97/6, k.č. 97/8, k.č. 97/9.
  - nekretnine upisane u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Rijeci k.č. 977/32, Toplana, rezervoar i dvorište površine 457 m<sup>2</sup> z.k. uložak 3195, k.o. Plase; k.č. 613/7, Toplana površine 212 m<sup>2</sup>, z.k. uložak 2382, k.o. Kozala; k.č. 614/3, Okoliš površine 56 m<sup>2</sup>, z.k. uložak 3127, k.o. Kozala; k.č. 144/14 Okoliš površine 77 m<sup>2</sup>, z.k. uložak 5544, k.o. Rijeka; k.č. 613/4 Okoliš površine 444 m<sup>2</sup>, z.k. uložak 5361, k.o. Kozala.
- Ugovor o zasnivanju hipoteke na nekretnini, solemniziran kod javnog bilježnika sukladno odredbama Ovršnog zakona upisane u zemljišnim knjigama Općinskog suda u Rijeci, z.k. uložak br. 3194, k.o. Plase označena kao: k.č. 97/7.
- dvije Zadužnice Korisnika kredita u korist svakog pojedinog Davatelja kredita u iznosu glavnice Kredita s kojom svaki pojedini Davatelj kredita sudjeluje u Kreditu, uvećano za sve Kamate, naknade i troškove, potvrđene kod javnog bilježnika sukladno odredbama Ovršnog zakona,
- dvije bianco vlastite mjenice Korisnika kredita s klauzulom „bez protesta“, uz mjenično očitovanje, u korist svakog Davatelja kredita u iznosu glavnice Kredita s kojom svaki pojedini Davatelj kredita sudjeluje u Kreditu, uvećano za sve Kamate, naknade i troškove, koje mjenično očitovanje je ovjereno kod javnog bilježnika, u obliku i sadržaju prihvatljivom Davateljima kredita,

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

/i/ police osiguranja Založenih nekretnina i Nekretnine vinkulirane u korist Davatelja kredita.

/ii/ Kredit Erste & Steiermärkische Bank d.d. – 5119767358 odobren je u 2022. godini u svrhu Investicijskog ulaganja u Projekt obnove sustava toplinarstva grada Rijeke u iznosu od 3.982 TEUR (izvorni iznos 30.000 THRK).

Kao instrument osiguranja za kredit primljen od Erste & Steiermärkische Bank d.d. dana je zadužnica korisnika kredita.

/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 2.654 TEUR (izvorni iznos 20.000 THRK).

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

- 2 (dvije) bjanko akceptirane mjenice Korisnika kredita s klauzulom "bez protesta" i mjeničnim očitovanjem; upis založnog prava na nekretnini upisanoj kod Općinskog suda u Rijeci, Zemljišnoknjižni odjel Rijeka u z.k.ul. 5137, k.o. 999906, Plase, k.č.br. 97/2, k.č.br. 97/3.

/iv/ Društvo je u 2014. godini sklopilo ugovor o dugoročnom kreditu sa Europskom bankom za obnovu i razvoj na ukupan iznos od 6.150 TEUR za financiranje projekta Kampus.

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

- ugovor o zalogu bankovnog računa, Zaduznica i Ugovor o osiguranju novčane tražbine ustupanjem tražbina po osnovi osiguranja.

/v/ Obveze prema Partner banci d.d. se odnose na obveze za dugoročni kredit primljen u 2020. godini u iznosu 929 TEUR (izvorni iznos 7.000 THRK) za trajna obrtna sredstva.

Instrumenti osiguranja za kredit primljen od Partner banke su sljedeći:

- 2 (dvije) bjanko mjenice potpisane i akceptirane od strane korisnika kredita
- 2 (dvije) zadužnice korisnika kredita.

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

/vi/ Društvo je tijekom 2019. godine temeljem javne nabave kupilo 13 vozila te tijekom 2022. godine 3 vozila od BKS – leasing Croatia d.o.o. Tijekom 2023. godine je novonabavljeno 13 vozila od BKS – leasing Croatia d.o.o.

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

/vii/ Kredit Erste & Steiermärkische Bank d.d. (broj Ugovora kredita: 5002376235) odobren u 2023. godini u svrhu financiranja obrtnih sredstava (komunalna društva ili javni sektor) u iznosu od 1.550 TEUR.

Kao instrument osiguranja za kredit dana je zadužnica korisnika kredita.

Rokovi otplate dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2023. i 2022. su kako slijedi:

	Kratkoročno 2022. (u TEUR)	Dugoročno 2022. (u TEUR)	Kratkoročno 2023. (u TEUR)	Dugoročno 2023. (u TEUR)
Kredit klupski /i/	0	0	491	10.315
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /ii/	0	798	265	3.716
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka /iii/	242	727	242	485
Europska banka za obnovu i razvoj /iv/	285	712	285	427
Partner banka d.d. /v/	187	368	165	181
BKS - leasing Croatia d.o.o. /vi/	47	101	84	177
Karlovačka banka d.d., Karlovac /i/	302	2.358	0	0
Zagrebačka banka d.d., Zagreb /i/	354	973	0	0
Zagrebačka Banka d.d., Zagreb /i/	570	570	0	0
Nova hrvatska banka d.d. /i/	237	316	0	0
Agram banka d.d. /i/	219	133	0	0
Partner banka d.d.	181	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>2.624</b>	<b>7.058</b>	<b>1.532</b>	<b>15.300</b>

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje dospijevaju za pet godina iznose 8.579 TEUR (2022.: 7.600 TEUR), dok obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje dospijevaju nakon pet godina iznose 8.253 TEUR (2022.: 2.082 TEUR).

**22. Obveze prema dobavljačima**

	31.12.2022. (u TEUR)	31.12.2023. (u TEUR)
Obveze prema dobavljačima u zemlji	7.374	4.040
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	21	40
<b>Ukupno</b>	<b>7.395</b>	<b>4.080</b>

**23. Obveze po vrijednosnim papirima**

Društvo je u 2016. godini potpisalo s Privrednom bankom Zagreb d.d. Ugovor o obavljanju poslova Agenta i Dealera programa izdavanja komercijalnih zapisa. Obveze po izdanim komercijalnim zapisima podmirene su tijekom 2023. godine Klupskim kreditom kako je navedeno u bilješci 21.

**24. Obveze za zajmove, depozite i slično**

Obveze za zajmove i depozite najznačajnijim dijelom se odnose na zajam od društva KD Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka i na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 275 TEUR (2022.: 346 TEUR). Katkoročni dio koji dospijeva unutar godine dana iznosi 72 TEUR. Tijekom godine obračunata je kamata od 3%.

**25. Obveze za predujmove**

Obveze za primljene predujmove na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 163 TEUR (2022.: 857 TEUR) i najznačajnijim dijelom se odnose na primljena sredstva za priključke na plinsku mrežu.

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

	2022. (u TEUR)	2023. (u TEUR)
Obveze za porez na dodanu vrijednost	0	103
Obveze za porez na dobit	0	46
Ostale obveze	99	87
<b>Ukupno</b>	<b>99</b>	<b>236</b>



## 27. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja

	2022. (u TEUR)	2023. (u TEUR)
Prihod budućega razdoblja /i/	4.510	9.152
Odgođeno plaćanje troškova	4	235
<b>Ukupno</b>	<b>4.514</b>	<b>9.387</b>

/i/ Prihod budućega razdoblja u iznosu od 4.687 TEUR (2022.:195 TEUR) odnosi se na primljena bespovratna sredstva u okviru operativnog programa "Konkurentnost i kohezija 2014.-2020." financirana iz Europskog fonda za regionalni razvoj koje kontrolira Središnja agencija za financiranje i ugovaranje programa i projekata Europske unije (SAFU). Svrha projekta je financiranja obnove sustava toplinarstva Rijeke kojom se predviđa modernizacija sedam sustava toplinarstva radi postizanja energetski učinkovitog sustava uz korištenje kogeneracije i obnovljivih izvora energije.

Prihod budućega razdoblja u iznosu od 3.119 TEUR (2022.: 3.468 TEUR) 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 2023. godine ukinut je iznos vremenskih razlika od 455 TEUR (2022.: 605 TEUR) te je priznat iznos vremenskih razlika od 5.332 TEUR (2022.: 94 TEUR).

## **28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima**

### **Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

Uprava Društva redovito pregledava strukturu kapitala.

### **Ciljevi upravljanja financijskim rizicima**

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

- **Kamatni rizik**

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

- **Kreditni rizik**

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama. Potraživanja od kupaca odnose se na veliki broj kupaca.

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

## **28. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**

- **Kreditni rizik (nastavak)**

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

- **Rizik likvidnosti**

Odgovornost za rizik likvidnosti je na Upravi, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve i bankovna sredstva neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospjeća financijske 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 2018. godine traži i ovjerene 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. Provedenim restrukturiranjem financijskih obveza Društva u 2023. godini putem Klupskog kredita smanjen je rizik nelikvidnosti.

### **Fer vrijednost**

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

U situaciji kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne fer vrijednost se određuje korištenjem metode diskontiranih novčanih tijekova ili drugim prikladnim metodama. Promjene u pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove značajno utječu na procjenu fer vrijednosti. Prema tome, postoji mogućnost da procijenjena vrijednost kod prodaje financijskog instrumenta neće biti realizirana. Po mišljenju Uprave, na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine, knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima.

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

**29. Transakcije s povezanim strankama**

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

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

Transakcije između Društva i njegovih povezanih strana tijekom 2022. i 2023. godine su kako slijedi:

Povezana strana	31.12.2022.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2023.
	(u TEUR)	(u TEUR)	(u TEUR)	(u TEUR)
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Grad Rijeka	124	33	1.120	131
<b>Ukupno</b>	<b>124</b>	<b>33</b>	<b>1.120</b>	<b>131</b>

Povezana strana	2022.	2022.	2023.	2023.
	(u TEUR)	(u TEUR)	(u TEUR)	(u TEUR)
	Prihodi	Troškovi	Prihodi	Troškovi
Grad Rijeka	769	67	1.206	228
<b>Ukupno</b>	<b>769</b>	<b>67</b>	<b>1.206</b>	<b>228</b>