



FINANCIJSKO IZVJEŠĆE 2019.

KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU

zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

Izvješće posloводства	1 - 3
Odgovornost Uprave za pripremu i odobravanje konsolidiranog godišnjeg izvješća	4
Izvješće neovisnog revizora	5 - 7
Konsolidirani financijski izvještaji	
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	10
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu	11
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	12
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	13 - 69

Uprava predstavlja svoje Izvešće posloводства zajedno s revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine.

Djelatnost društva

Energia Naturalis d.o.o. ("Društvo" ili „ENNA“) je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj na Trgovačkom sudu u Osijeku pod matičnim brojem 030107258, OIB 65900776536. Sjedište društva nalazi se na adresi Gospodarska zona 13 u Vukovaru, Hrvatska.

Na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo direktnu kontrolu nad sljedećim ovisnim društvima:

- Prvo plinarsko društvo d.o.o., Hrvatska (100%)
- Prvo plinarsko društvo – opskrba kućanstava d.o.o., Hrvatska (100%)
- Prvo plinarsko društvo – distribucija plina d.o.o., Hrvatska (100%)
- Eko Reciklažni Park d.o.o. (ranije: ENNA POWER d.o.o.), Hrvatska (100%)
- ENNA PROPERTIES d.o.o., Hrvatska (100%)
- ENNA AGRO d.o.o., Hrvatska (100%)
- ENNA TURIZAM d.o.o., Hrvatska (100%)
- ENNA Transport d.o.o., Hrvatska (99,96%)
- ENNA Logic d.o.o., Hrvatska (100%)
- ENNA Biomasa Vukovar d.o.o., Hrvatska (100%)
- Jadran Estate d.o.o., Hrvatska (100%).

Na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo indirektnu kontrolu kroz ovisno društvo Prvo plinarsko društvo d.o.o. u sljedećim ovisnim društvima:

- PPD d.o.o., Bosna i Hercegovina (100%)
- PPD Hungaria Energiakereskedo Kft, Mađarska (100%)
- PPD energija d.o.o., Slovenija (100%)
- PPD Global S.A., Švicarska (100%).

Na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo indirektnu kontrolu kroz ovisno društvo ENNA TURIZAM d.o.o., Hrvatska:

- Infinity resort Zadar d.o.o., Hrvatska (100%).

Na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo indirektnu kontrolu kroz ovisno društvo ENNA LOGIC d.o.o., Hrvatska:

- ENNA MODAL d.o.o., Hrvatska (100%)
- ENNA ROSCO d.o.o., Hrvatska (100%).

Na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo indirektnu kontrolu kroz ovisno društvo ENNA Properties d.o.o., Hrvatska:

- Project Consultum SRB d.o.o., Srbija (100%).

Nadalje, na 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo značajan utjecaj u društvu Luka Ploče d.d. i kroz zajedničko ulaganje u Terra mineralna gnojiva d.o.o. značajan utjecaj u društvu Petrokemija d.d.

Financijski rezultati

Grupa je tijekom 2019. godine ostvarila prihode iz poslovanja od 8,8 milijardi kuna te dobit nakon poreza od 280 milijuna kuna. Ostali rezultati poslovanja Grupe prikazani su u Konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priloženih financijskih izvještaja.

Upravljanje financijskim rizicima

Grupa kontinuirano prati valutne, kamatne, kreditne i rizike likvidnosti koji se javljaju tijekom normalnog poslovanja. Kreditni rizik je rizik da jedna strana financijskog instrumenta neće ispuniti svoje obveze i da će time prouzročiti financijski gubitak drugoj strani. Potraživanja od kupaca te dani zajmovi su iskazani umanjeni za vrijednosna usklađenja temeljem iznosa čija je naplata neizvjesna. Na izvještajni datum nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika.

Valutni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena valutnih tečajeva. Neznačajan udio imovine i obveza, uglavnom potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, te zajmovi su denominirani u stranim valutama i preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na izvještajni dan. Tečajne razlike nastale preračunavanjem knjiže se na teret, odnosno u korist računa dobiti i gubitka, ali ne utječu značajno na novčane tokove. Grupa je izložena kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama, mada je taj rizik realno zanemariv, budući je Grupa nisko kreditno zadužena stoga Grupa ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku. Smatramo da navedeni nivo kreditnog rizika ne može bitno utjecati na poslovni rezultat.

Očekivani razvoj Grupe

Energia Naturalis d.o.o. je kao holding društvo tijekom 2019. godine upravljala s preko 20 ovisnih društava u djelatnostima trgovine plinom, veleprodaje i maloprodaje plina, distribucije plina, logistike i transporta te drugih djelatnosti. Društvo nastavlja i u narednim periodima investirati u ostale djelatnosti poput ulaganja u obnovljive izvore energije te projekte povećavanja energetske učinkovitosti. Postrojenje na biomasu u Vukovaru snage 0,5 MW je započelo s radom tijekom 2019. godine te se planiraju daljnji projekti ulaganja u obnovljive izvore energije.

Energia Naturalis d.o.o. također ima značajan utjecaj u pridruženim društvima Luka Ploče d.d. i Petrokemiju d.d. (kroz zajedničko ulaganje s Ina d.d.) na dan 31. prosinca 2019. godine. Ulaganje u Petrokemiju d.d. kroz zajednički subjekt Terra mineralna gnojiva d.o.o. je rezultiralo pozitivnim poslovnim rezultatom za 2019. godinu, međutim, Grupa će nastaviti poboljšavati administrativne, proizvodne, prodajne i nabavne modele kako bi proizvodnja u Kutini kontinuirano bila profitabilna. Tijekom 2019. godine je povećano ulaganje u Luku Ploče d.d. s 25% na 36,16% vlasništva. Djelatnost transporta je prepoznato kao strateško područje te Društvo nastavlja investirati i u narednim periodima u navedenu djelatnost.

Društvo je tijekom 2019. godine započelo organizacijsko restrukturiranje unutar ENNA grupe. Tijekom godine je Društvu pripojeno ENNA Investment d.o.o. koja je bila holding grupa ENNA Biomasa Vukovar d.o.o. te ENNA Infosense d.o.o. čime je djelatnost IT-a prenijeta u holding društvo.

Očekivani razvoj Grupe (nastavak)

Društvo nastavlja s unaprjeđivanjem i razvojem korporativnog upravljanja kako bi kroz daljnji razvoj poslovnih politika, internih pravilnika i procesa moglo transparentno i efikasno upravljati i nadzirati poslovanje. Edukacijski centar koji je u Vukovaru otvoren za sve zaposlenike ENNA Grupe je bio domaćin Konferencije o plinu u organizaciji ovisnog društva te nekoliko desetaka edukacija (internih i eksternih) za djelatnike.

Uprava

Članovi Uprave Društva tijekom godine do datuma odobranja priloženih financijskih izvještaja bili su:

Pavao Vujnovac	Predsjednik Uprave
Sabina Škrtić	Članica Uprave
Damir Spudić	Član Uprave
Antonija Glavaš	Prokurist (do 18. prosinca 2019.)
Marko Horvacki Zivalov	Prokurist (do 18. prosinca 2019.)

Događaji nakon datuma iz vještavanja

Društvo je 17. ožujka 2020. sklopilo ugovor o kupoprodaji udjela u ovisnim društvima Prvo plinarsko društvo – opskrba kućanstava d.o.o. i Prvo plinarsko društvo – distribucija plina d.o.o. društvu HEP Plin d.o.o. Ovisno društvo ENNA Turizam d.o.o. je 11. ožujka 2020. pripojeno Društvu. Ovisno društvo ENNA Agro d.o.o. je u siječnju 2020. prodano povezanim osobama.

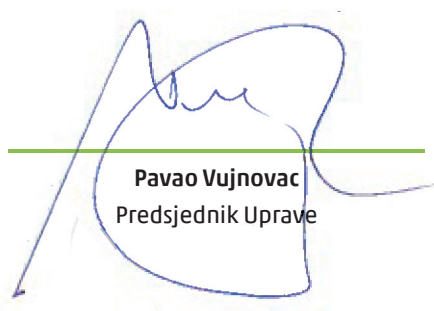
Društvo je tijekom 2020. godine steklo dodatne dionice društva Luka Ploče d.d. čime je postao vlasnik ukupno 36,78% dionica te je Grupa stekla dodatne Nove instrumente čime je postala vlasnik ukupno 8% dionica.

Utjecaj globalne pandemije COVID-19 na poslovanje Grupe je prikazano u bilješci Naknadni događaji.

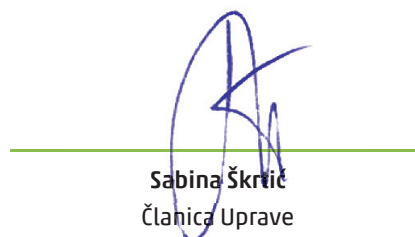
Ostalo

Društvo nije stjecalo vlastite udjele tijekom 2019. godine. Društvo nema djelatnosti na području istraživanja i razvoja. Društvo nema osnovane podružnice.

Izvješće posloводства je odobreno od Uprave i potpisano niže od strane:



Pavao Vujnovac
Predsjednik Uprave



Sabina Škrtić
Članica Uprave



Damir Spudić
Član Uprave

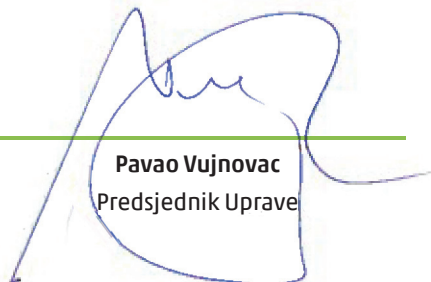
8. svibnja 2020.

Uprava je dužna za svaku poslovnu godinu pripremiti konsolidirane financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe te njenu konsolidiranu uspješnost i konsolidirane novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih konsolidiranih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Grupe i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj konsolidiranog godišnjeg izvješća koje uključuje izvješće posloводства u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske.

Konsolidirano godišnje izvješće odobreno je od Uprave i potpisano niže od strane:



Pavao Vujnovac
Predsjednik Uprave



Sabina Škrtić
Članica Uprave



Damir Spudić
Član Uprave

Energia Naturalis d.o.o.
Gospodarska zona 13
32000 Vukovar
Republika Hrvatska

8. svibnja 2020.



Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Energia Naturalis d.o.o. i ovisna društva

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Energia Naturalis d.o.o. („Društvo“) i ovisnih društava („zajedno Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja navedenih u Osnovi za mišljenje s rezervom, priloženi konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine i njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost te njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI-ima“).

Osnova za mišljenje s rezervom

Temeljem provedenih revizorskih postupaka, ustanovili smo da postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti, odnosno da je nadoknadivi iznos dugotrajne materijalne imovine u bilješki 13 manji od njene knjigovodstvene vrijednosti. Iskazana vrijednost dugotrajne materijalne imovine u financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 72.150 tisuće kuna (31. prosinca 2018.: 74.597 tisuće kuna). Dodatno, procijenjeni ekonomski vijek trajanja navedene imovine do 1. siječnja 2019. godine nije bio u skladu s pravom korištenja imovine. Međunarodni računovodstveni standard 36 „Umanjenje imovine“ (MRS 36) zahtjeva da ukoliko postoje naznake umanjenja vrijednosti, Grupa treba procijeniti nadoknadivi iznos dugotrajne materijalne imovine, kao i za svako razdoblje procijeniti ekonomski vijek trajanja imovine. Također, u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 16: „Nekretnine, postrojenja i oprema“, Grupa treba procijeniti ekonomski vijek imovine, kao što je navedeno u bilješki 35, Grupa je procijenila ekonomski vijek od 1. siječnja 2019. godine. Slijedom navedenog, nismo bili u mogućnosti prikupiti primjerene i dostatne dokaze kako bi se uvjerali u iskazane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u iznosu 72.150 tisuća kuna.

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



IZVEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvešća posloводства Društva, koje je uključeno u konsolidirano Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li konsolidirano Izvešće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih 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 nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani 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. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

Deloitte.

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje 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 Grupe.
- 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 Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u konsolidiranim 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 Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Marina Tonžetić
Direktor

Domagoj Vuković
Ovlašteni revizor

Zagreb, 8. svibnja 2020. godine

Deloitte d.o.o.
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

	Bilješka	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Prihodi od prodaje	6	8.733.787	10.669.063
Ostali prihodi iz poslovanja	7	68.712	133.790
Ukupni prihod iz poslovanja		8.802.499	10.802.853
Trošak prodane robe i usluga	8	(8.297.498)	(10.412.749)
Troškovi zaposlenih	9	(54.184)	(56.975)
Trošak amortizacije		(62.817)	(13.284)
Ostali troškovi iz poslovanja	10	(113.677)	(128.121)
Ukupni troškovi iz poslovanja		(8.528.176)	(10.611.129)
Dobit iz poslovanja		274.323	191.724
Financijski prihodi	11	31.989	60.441
Financijski rashodi	11	(66.267)	(141.404)
Neto financijski trošak		(34.278)	(80.963)
Udio prema metodi udjela, neto od poreza	16	90.839	24.303
Dobit prije oporezivanja		330.884	135.064
Porez na dobit	12	(50.973)	(37.199)
Dobit nakon oporezivanja		279.911	97.865
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		236	(281)
Ukupna sveobuhvatna dobit		280.147	97.584
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja raspoloživ:			
Većinskim vlasnicima		279.906	92.012
Imateljima manjinskih udjela	24	5	5.853
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) raspoloživ:			
Većinskim vlasnicima		280.142	91.731
Imateljima manjinskih udjela		5	5.853

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

	Bilješka	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
		000'kn	000'kn
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	337.292	124.097
Nematerijalna imovina i goodwill	14	102.120	106.439
Ulaganja u nekretnine	15	2.484	43.155
Ulaganja	16	259.296	323.628
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18 (a)	16.708	54.989
Derivativna financijska imovina	20 (a)	927	8.935
Odgođena porezna imovina	12	5.765	4.952
Ukupno dugotrajna imovina		724.592	666.195
Kratkotrajna imovina			
Ulaganja	16	292.566	-
Dani zajmovi	17	95.774	28.552
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18 (b)	1.122.383	1.117.243
Potraživanja za porez na dobit		134	17.611
Zalihe	19	139.046	91.471
Derivativna financijska imovina	20 (a)	757.089	290.688
Depoziti	21	27.928	42.026
Novac i novčani ekvivalenti	22	90.907	75.622
Ukupno kratkotrajna imovina		2.525.827	1.663.213
Ukupna imovina		3.250.419	2.329.408
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL			
Upisani kapital	23(a)	112.209	112.209
Rezerve iz preračuna tečaja	23(b)	(406)	(647)
Ostale rezerve	23(c)	23.314	22.972
Zadržana dobit		619.581	469.153
Ukupno kapital i rezerve raspoloživ vlasnicima		754.698	603.687
Manjinski udjeli	24	-	3
Ukupno kapital i rezerve		754.698	603.690
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	25	7.251	10.570
Primljeni krediti	26	210.155	200.309
Derivativne financijske obveze	20 (b)	182	8.632
Ukupno dugoročne obveze		217.588	219.511
Kratkoročne obveze			
Primljeni krediti	27	212.079	166.379
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28	1.310.637	1.054.946
Derivativne financijske obveze	20 (b)	732.146	284.882
Obveza za porez na dobit		23.271	-
Ukupno kratkoročne obveze		2.278.133	1.506.207
Ukupni kapital i obveze		3.250.419	2.329.408

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

	Upisani kapital 000'kn	Rezerve iz preračuna tečaja 000'kn	"Ostale rezerve" 000'kn	Zadržana dobit 000'kn	Ukupno rasploživo vlasnicima 000'kn	Manjinski udjeli 000'kn	Ukupno 000'kn
Na dan 1. siječnja 2018.	20	(366)	90.700	573.681	664.035	(5.121)	613.828
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	92.012	92.012	5.853	97.865
Dobit za godinu	-	(281)	-	-	(281)	-	(281)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(281)	-	-	(281)	-	(281)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(281)	-	92.012	91.731	5.853	97.584
Transakcije s vlasnicima							
Promjena manjinskog udjela bez promjene kontrole	-	-	(120)	(5.461)	(5.581)	5.461	(120)
Stjecanje ovisnog društva	-	-	-	-	-	(10.286)	(10.286)
Prodaja ovisnog društva	-	-	-	-	-	4.096	4.096
Ostale poslovne kombinacije unutar Grupe	-	-	92	(92)	-	-	-
Povećanje temeljnog kapitala	112.189	-	(67.700)	(44.489)	-	-	-
Isplaćena dobit	-	-	-	(146.498)	(146.498)	-	(146.498)
Ukupne transakcije s vlasnicima	112.189	-	(67.728)	(196.540)	(152.079)	(729)	(152.808)
Na dan 31. prosinca 2018.	112.209	(647)	22.972	469.153	603.687	3	603.690
Na dan 1. siječnja 2019.	112.209	(647)	22.972	469.153	603.687	3	603.690
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	279.906	279.906	5	279.911
Dobit za godinu	-	241	-	(5)	236	-	236
Ostala sveobuhvatna dobit	-	241	-	(5)	236	-	236
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	241	-	279.901	280.142	5	280.147
Transakcije s vlasnicima							
Promjena manjinskog udjela bez promjene kontrole (Bilješka 24)	-	-	-	8	8	(8)	-
Prijenos u rezerve	-	-	342	(342)	-	-	-
Isplaćena dobit	-	-	-	(129.139)	(129.139)	-	(129.139)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	342	(129.473)	(129.131)	(8)	(129.139)
Na dan 31. prosinca 2019.	112.209	(406)	23.314	619.581	754.698	-	754.698

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

	Bilješka	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	29	578.641	568.376
Plaćena kamata		(6.164)	(20.008)
Plaćen porez na dobit		(10.594)	(58.845)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		561.883	489.523
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine		(47.422)	(130.231)
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		27.308	4.693
Kupnja imovine namijenjene prodaji		-	(226)
Prodaja imovine namijenjene prodaji		-	15.097
Kupnja ovisnih društava, neto od novca		(24.000)	886
Prodaja ovisnih društava, neto od novca		49	20.798
(Kupnja)/prodaja manjinskih udjela		-	(120)
Dani zajmovi		(420.819)	(205.489)
Otplata danih zajmova		350.346	94.814
Ulaganja u pridružena društva i zajednički kontrolirane subjekte		(19.533)	(183.279)
Prodaja ulaganja u pridružena društva i zajednički kontrolirane subjekte		137.382	-
Ulaganja u vrijednosne papire i ostala ulaganja		(289.720)	-
Primici od dividendi od pridruženih društva		36.400	29.485
Neto uplate/(isplate) depozita		14.098	(10.427)
Primici od kamata		2.693	13.781
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(233.218)	(350.218)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti		726.560	825.410
Otplata primljenih kredita		(852.531)	(883.263)
Otplata obveza za najam		(39.123)	-
Isplata predujma dobiti		(148.286)	(146.498)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(313.380)	(204.351)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		15.285	(65.046)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		75.622	140.668
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	90.907	75.622

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

1. OPĆENITO

Energia Naturalis d.o.o. ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj na Trgovačkom sudu u Osijeku pod matičnim brojem 030107258, OIB 65900776536. Vlasnik društva je gospodin Pavao Vujnovac (100% vlasništva). Sjedište društva nalazi se na adresi Gospodarska zona 13 u Vukovaru, Hrvatska.

Grupu čine matično društvo Energia Naturalis d.o.o. zajedno sa svojim ovisnim društvima navedenim u Bilješci 5 („Grupa“).

Grupa obavlja djelatnost distribucije i opskrbe prirodnim plinom na području Vukovarsko-srijemske županije (Grad Vukovar i općine: Borovo, Markušica, Trpinja, Tordinci, Negoslavci, Bogdanovci, Tompojevci, Nijemci i Tovarnik) te na trgovine i opskrbe plinom području Republike Hrvatske, Slovenije, Mađarske i Švicarske. Nadalje, Grupa obavlja djelatnost opskrbe električnom energijom, energetske obnove građevinskih objekata, prodaje metalnih ruda i ugljena te transporta željeznicom.

Grupa je na dan 31. prosinca 2019. godine imala 291 zaposlenika (31. prosinca 2018.: 272 zaposlenika).

2. OSNOVE PRIPREME

Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije ("EU MSFI"). Financijski izvještaji pripremljeni su za Grupu. Financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Nekonsolidirani izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti su zasebno izdani 9. travnja 2020. godine.

Konsolidirane financijske izvještaje je odobrila Uprava na dan 8. svibnja 2020. godine.

Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška osim gdje je naznačeno drugačije. Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti su objašnjene u bilješci 4.

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja Grupe. Uprava vjeruje kako je primjena načela vremenske neograničenosti poslovanja u pripremi financijskih izvještaja s obzirom na gore navedene činjenice primjerena.

Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s EU MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

2. OSNOVE PRIPREME (nastavak)

Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni EU MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, navedene su u zasebnoj bilješci.

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji izrađuju se na temelju dosljednog prikazivanja i klasifikacije. Kad se prikaz ili klasifikacija stavki u financijskim izvještajima dopunjuju ili mijenjaju, usporedivi iznosi se prepravljaju osim ako prepravljavanje nije provedivo.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi financijskih izvještaja prikazane su u nastavku.

A. Promjene u računovodstvenim politikama

Grupa je inicijalno primijenila MSFI 16 od 1. siječnja 2019. godine. Od 1. siječnja 2019. godine su također na snazi brojni drugi standardi koji nisu imali utjecaj na financijske izvještaje Grupe. Osim izmjena u nastavku, Grupa je dosljedno primjenjivalo računovodstvene politike kako je navedeno u nastavku za sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

Grupa je primijenila MSFI 16 koristeći modificirani retroaktivni pristup te usporedne informacije za 2018. godinu nisu prepravljene, već su prezentirane u skladu s MRS 17 te povezanim interpretacijama.

Ranije je Grupa određivala sadrži li ugovor najam na dan ugovaranja sukladno IFRIC 4 Utvrđivanje sadrži li sporazum najam. Grupa sada utvrđuje je li ugovor najam ili sadrži najam u skladu s definicijom najma (bilješka 3u).

Grupa je odlučila priznati praktično rješenje pri procjeni sadržava li sporazum najam te je MSFI 16 primijenjen samo na ugovore koji su ranije bili identificirani kao najmovi. Ugovori koji nisu bili identificirani kao najmovi u skladu s MRS 17 i IFRIC 4 nisu bili ponovno procjenjivani sadrže li najam u skladu s MSFI 16. U skladu s time, definicija najma prema MSFI 16 je primijenjena samo na ugovore koji su sklopljeni ili promijenjeni nakon 1. siječnja 2019.

Utjecaj priznavanja MSFI 16 na 1. siječnja 2019. godine je povećanje imovine u najmu (nekretnine, postrojenja i oprema) za 146.848 tisuće kuna i povećanje financijskog najma za 146.848 tisuće kuna.

B. Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Energia Naturalis d.o.o. ("Društvo") i društava nad kojima Energia Naturalis d.o.o. ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. Društvo i njegova ovisna društva zajedno se nazivaju Grupa. Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama pojedinog društva radi ostvarivanja koristi iz njegova poslovanja.

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Grupa ima kontrolu nad subjektom i ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlašću u tom subjektu. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane. Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i vlasničkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po

fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom ovisnom društvu po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog ovisnog društva.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom ovisnom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg vlasničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečevoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Društvo dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Grupe u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjnjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjnje imovine.

C. Ulaganja u pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ili Društvo imaju značajan utjecaj, ali nemaju kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva Grupa iskazuje prema metodi udjela, a Društvo ih iskazuje po trošku ulaganja.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a udio promjena u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti nakon stjecanja priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženim društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupom nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženog društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjnju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

Testiranje ulaganja u pridružena društva na umanjnje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

D. Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte

Zajednički kontrolirani subjekt je ugovorni aranžman kojim stranke poduzimaju gospodarsku aktivnost koja podliježe zajedničkoj kontroli. Ulaganje u zajednički kontrolirani subjekt iskazuje se po metodi udjela i inicijalno se priznaje prema trošku nabave. Udio u dobiti nakon datuma stjecanja udjela u društvu priznaje se unutar dobiti ili gubitka, dok se udio u rezervama nakon datuma stjecanja zajedničkog kontroliranog subjekta priznaje u rezervama Grupe. Promjene neto imovine zajednički kontroliranog subjekta pripisuju se vrijednosti udjela u zajedničkom kontroliranom subjektu. Kada je udio u gubitku zajedničkog kontroliranog subjekta jednak ili veći od vrijednosti ulaganja, uključujući bilo koja neosigurana potraživanja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako nije stvorila obvezu ili izvršila plaćanje u ime zajedničkog kontroliranog subjekta.

Nerealizirani dobiti u transakcijama između Grupe i zajednički kontroliranog subjekta eliminiraju se do iznosa ulaganja Grupe u zajednički kontrolirani subjekt. Nerealizirani gubici također se eliminiraju osim ukoliko transakcije pokazuju naznake umanjnja vrijednosti imovine koja se prenosi.

Testiranje ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte na umanjnje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

E. Nekomontrolirajući interes

Nekomontrolirajući interes se prvobitno mjeri po proporcionalnom udjelu neto imovine koja se može identificirati na datum stjecanja.

F. Goodwill

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Radi testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu Grupe koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja.

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Ako je nadoknadiivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umanjani knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac.

Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima.

Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

G. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Trošak nabave dugotrajne materijalne imovine obuhvaća nabavnu vrijednost, uvozne pristojbe i bespovratne poreze na promet, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka priznaju se kao rashod kada su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje se trebaju ostvariti uporabom nekretnina postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju, odnosno uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost sredstva. Dobici ili gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme iskazuju se kroz dobit ili gubitak u razdoblju u kojem su nastali.

Obračun amortizacije započinje stavljanjem sredstva u uporabu. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave, izuzev zemljišta i imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom linearne metode kako slijedi:

Plinska mreža	10-50 godina
Građevinski objekti	20 godina
Oprema i uredski materijal	2-10 godina
Vozila	4-5 godina

Preostala vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Preostala vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Preostala vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki izvještajni datum i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadiivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadiivog iznosa.

H. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina s konačnim vijekom upotrebe iskazuje se po trošku nabave umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali. Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati izgradnji kvalificirane imovine se kapitaliziraju.

Trošak amortizacije se priznaje unutar dobiti ili gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine, osim goodwill-a, od datuma kada je raspoloživa za upotrebu, kako slijedi:

Ostala nematerijalna imovina	14 godina
Softver	2 godine

I. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine je imovina koju vlasnik drži kako bi ostvario prihode od najma ili radi porasta tržišne vrijednosti imovine ili oboje, a ne radi korištenja u proizvodnji ili ponudi roba i usluga ili u administrativne svrhe ili prodaje u sklopu redovnog poslovanja.

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju zemljište i građevinske objekte.

Ulaganja u nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti uvećanoj za troškove koje se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje za njegovu namjeravanu uporabu. Nakon početnog ulaganja, Grupa koristi model troška nabave.

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

Trošak amortizacije se priznaje unutar dobiti ili gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe kako slijedi:

Građevinski objekti	20 godina
---------------------	-----------

Zemljište i sredstva u izgradnji se ne amortiziraju.

J. Umanjenje vrijednosti imovine

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine te ulaganja u nekretnine pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine priznaje se ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac najmanja je skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje su u višem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjenje za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na datum izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

K. Imovina namijenjena prodaji

Imovina se klasificira u izvještaju o financijskom položaju kao „namijenjena prodaji“ ako je vrlo vjerojatno da će se njena knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju. Nekretnine, postrojenja i oprema koje su namijenjene prodaji se mjere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ili otuđenja, ovisno o tome što je niže. Imovina namijenjena prodaji se ne amortizira.

L. Zalihe

Zalihe plina, trgovačke robe u rasutom obliku i sirovine su u poslovnim knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom metode prosječne nabavne cijene, ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža. Zalihe trgovačke robe u poslovnim knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom FIFO metode ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža. Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u tijeku redovnog poslovanja umanjena za troškove prodaje. Trošak nabave uključuje troškove nabave, trošak konverzije i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje umanjeno za diskonte i rabate. Nekurentnim zalihama trgovačke robe vrijednost se smanjuje na teret dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja.

M. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci, novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

N. Financijski instrumenti

a) Priznavanje

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Grupe kada Grupa postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine i financijskih obveza (osim financijske imovine i financijskih obveza koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak) dodaju se ili odbijaju od fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza, prema potrebi, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak priznaju se odmah u dobiti i gubitku.

b) Klasifikacija financijske imovine

Prilikom početnog priznavanja, financijska imovina se klasificira kao mjerena po: amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL). Grupa klasificira svoju

financijsku imovinu u sljedeće kategorije: po amortiziranom trošku (potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, dani zajmovi) i po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (derivativna financijska imovina).

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ako se ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine na određene datume pretpostavljaju novčane tokove koji su plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavnice (SPPI).

Dužnički instrument mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) samo ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ne vrednuje se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- imovina se drži unutar poslovnog modela čiji se cilj postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine na određene datume pretpostavljaju novčane tokove koji su plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavnice (SPPI).

Kod početnog priznavanja vlasničkog ulaganja koja se ne drže radi trgovanja, Društvo može neopozivo odlučiti prikazati naknadne promjene fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Ova odluka se provodi na temelju svake investicije pojedinačno.

Sva ostala financijska imovina klasificira se kao mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL).

Nadalje, kod početnog priznavanja, Grupa može neopozivo odrediti financijsku imovinu koja na drugi način ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) kao po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL) ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi inače nastala.

Procjena poslovnog modela

Grupa procjenjuje cilj poslovnog modela u kojem se imovina drži na razini portfelja jer to najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem i pružaju informacije Upravi.

Financijska imovina koja se drži za trgovanje ili kojom se upravlja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL) jer se ne drži za prikupljanje ugovornih novčanih tokova niti za prikupljanje ugovornih novčanih tokova i za prodaju financijske imovine.

Procjena jesu li ugovorni novčani tokovi jedino plaćanja po osnovi glavnice i kamata

Za potrebe ove procjene, „glavnica“ se definira kao fer vrijednost financijske imovine kod početnog priznavanja. „Kamata“ se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca i za kreditni rizik vezan uz nepodmireni iznos glavnice u određenom vremenskom razdoblju i za ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i profitna marža.

Prilikom procjene jesu li ugovorni novčani tokovi plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavnice (SPPI), Društvo razmatra ugovorne uvjete instrumenta. To uključuje procjenu sadrži li financijska imovina ugovornu odredbu koja bi mogla promijeniti vrijeme ili iznos ugovornih novčanih tokova tako da se ne bi ispunio taj uvjet.

Prilikom procjene, Grupa razmatra:

- nepredviđene događaje koji bi mogli promijeniti iznos i vrijeme novčanih tokova
- uvjete prijevremenog plaćanja i produženja i
- značajke koje ograničavaju pristup Društva novčanim sredstvima iz navedene imovine.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

c) Naknadno mjerenje financijske imovine

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)

Imovina u ovoj kategoriji se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici, uključujući prihod od kamata i prihod od dividendi se priznaje u dobiti ili gubitku.

Financijska imovina po amortiziranom trošku.

Imovina u ovoj kategoriji se naknadno mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

d) Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tijekomove ili kada prenosi financijsku imovinu, sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad financijskom imovinom na drugu osobu. Ako Grupa ne prenosi i ne zadržava suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te nastavlja kontrolirati prenesenu imovinu, Grupa priznaje svoj zadržani udjel u imovini i povezanu obvezu za iznose koje će možda morati platiti.

U slučaju prestanka priznavanja financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i iznosa primljene naknade i potraživanja priznaje se u računu dobiti i gubitka. Nadalje, pri prestanku priznavanja ulaganja u dužnički instrument mjereno po FVOCI, kumulativna dobit ili gubitak prethodno akumuliran u rezervi za revalorizaciju ulaganja reklasificira se u dobit ili gubitak, izuzev vlasničkih instrumenata za koje je odabrana FVOCI opcija.

e) Reklasifikacija

Financijska imovina se ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim u razdoblju nakon što Društvo promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom.

f) Financijske obveze i vlasnički instrumenti

Sve financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ili po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Grupa financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (derivativne financijske obveze).

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza.

Financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima se početno mjere po fer vrijednosti umanjenom za troškove transakcije. Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

g) Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti na dan zaključivanja derivativnih ugovora, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Kada derivativni instrumenti imaju pozitivnu fer vrijednost priznati su u imovini, dok se u slučaju negativne fer vrijednosti iskazuju u obvezama. Promjene fer vrijednosti derivativnih instrumenata priznaju se u dobiti ili gubitku u periodu u kojem nastaju.

Grupa koristi derivativne financijske instrumente kako bi se na optimalan način zaštitilo od izloženosti valutnom i cjenovnom riziku koji proizlazi iz poslovnih, financijskih i ulagačkih aktivnosti. Grupa ne drži niti izdaje derivativne financijske instrumente u špekulativne svrhe. Derivativni financijski instrumenti uključuju termenske ugovore u stranoj valuti te futures ugovore.

Spot transakcije koje se odnose na kupoprodaju stranih valuta te futures ugovora iskazuju se po datumu trgovanja. Pozitivna ili negativna fer vrijednost spot transakcije od datuma trgovanja do datuma namire iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao potraživanje i obveza, te kroz dobit ili gubitak.

0. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Grupa priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od ulaganja u dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku (dane zajmove) te za potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Grupa uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca temeljem odabranog pojednostavljenog pristupa. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja kreirane na temelju povijesnog iskustva Grupe u pogledu kreditnih gubitaka, usklađene s faktorima koji su specifični za dužnike. Grupa trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za sve ostale financijske instrumente Grupa priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Grupa mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.

Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od početnog priznavanja, Grupa uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum početnog priznavanja. Prilikom ove procjene, Grupa uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo te koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili angažmana.

Konkretno, Grupa se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 90 dana, tada Grupa pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

Unatoč naprijed navedenom, pretpostavlja se da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Utvrđeno je da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- Financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza,
- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispunji svoje ugovorne obveze novčanog toka.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Grupa redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima.

Definicija statusa neispunjenja obveze

Sljedeće činjenice koje predstavljaju slučaj nepodmirenja za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom, Grupa smatra povijesnim iskustvom koje pokazuju da financijska imovina koja zadovoljava bilo koji od sljedećih kriterija općenito nije nadoknativa:

- kada je dužnik prekršio financijske klauzule; ili
- podaci koji su interno razvijeni ili dobiveni iz vanjskih izvora ukazuju na to da je malo vjerojatno da će dužnik isplatiti svoje vjerovnike, uključujući i Grupu, u cijelosti (bez uzimanja u obzir bilo kojeg kolateralu koje drži Grupa).

Bez obzira na gore navedenu analizu, Grupa smatra da je došlo do neispunjavanja obveza kada je financijska imovina dospjela više od 90 dana, a nisu plaćene obveze po istoj, osim ako Grupa ne raspolaže razumnim i potkrijepljivim informacijama kako bi pokazala prikladniji kriterij kašnjenja.

Kreditno umanjena financijska imovina

Financijska imovina je kreditno umanjena kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokaz da je financijsko sredstvo kreditno umanjeno uključuje dostupne podatke o sljedećim događajima:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- kršenje ugovora, kao neispunjenje obveze (definirano iznad);
- kada izdavatelj dužniku, zbog financijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju
- nestanak aktivnog tržišta za određenu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Politika otpisa

Grupa otpisuje financijsku imovinu kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku ili u slučaju potraživanja od kupaca, kada su iznosi dospjeli preko dvije godine, ovisno što se prije dogodi. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima naplate postupaka Grupe, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Prihod od naplate prethodno otpisane financijske imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Probability of Default, PD), gubitka u slučaju nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Loss Given Default, LGD), tj. veličine gubitka ako dođe do neispunjenja) i izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Exposure at Default, EAD). Procjena vjerojatnosti neispunjavanja obveza i gubitka zbog neispunjavanja obveza temelji se na povijesnim podacima te informacijama navedenim u prethodnim paragrafima. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja. Za ugovore o financijskim jamstvima, izloženost uključuje iznos koji je povučen na datum izvještavanja, zajedno sa svim dodatnim iznosima za koje se očekuje da će biti povučeni u budućnosti prema zadanom datumu koji se određuje na temelju povijesnog trenda, kao i razumijevanje Grupe o specifičnim budućim potrebama financiranja dužnika i druge relevantne informacije koje se odnose na budućnost.

Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dopijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Ako je Grupa mjerila rezervacije za očekivane kreditne gubitke za financijski instrument u iznosu cjeloživotnog ECL-a u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutni datum izvještavanja utvrđuje da uvjeti za cjeloživotni ECL-a više nisu ispunjeni, Grupa mjeri gubitak u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u na trenutni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup (potraživanja od kupaca).

Grupa priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za očekivane kreditne gubitke.

P. Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Iskazani iznos rezerviranja odražava najbolju moguću procjenu naknade koju će biti potrebno isplatiti radi namire sadašnje obveze na kraju izvještajnog razdoblja uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Q. Strane valute

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan sastavljanja izvještaja o financijskom položaju preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan sastavljanja izvještaja o financijskom položaju. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute se ne preračunavaju. Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

Tečajne razlike se priznaju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem nastaju, osim:

- tečajnih razlika po primljenim zajmovima i kreditima u stranoj valuti koji se odnose na imovinu u izgradnji namijenjenu budućoj proizvodnji, koje su uključene u trošak imovine ako se promatraju kao usklađenje troškova kamata na obveze po tim zajmovima i kreditima
- tečajnih razlika s naslova monetarnih potraživanja ili obveza iz odnosa s inozemnim poslovanjem, čije namirenje nije planirano ni izgledno, te koje stoga sačinjavaju dio neto ulaganja u inozemno poslovanje, koje se prvo priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i prilikom prodaje cijelog ili dijela neto ulaganja prenose s kapitala na teret dobiti ili gubitaka.

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva.

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Društva i Grupe korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za godinu), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice. Primjenjivi tečajevi relevantnih stranih valuta uključeni su u objave vezano uz valutni rizik.

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemno poslovanje priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dio dobiti ili gubitka od prodaje inozemnog poslovanja.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

R. Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti tekuće godine. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su važeće na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje po svim odbitnim privremenim razlikama do iznosa oporezive dobiti za koji je vjerojatno da će biti na raspolaganju i omogućiti korištenje odbitnih privremenih razlika.

Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit. Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim kada je vjerojatno da se privremene razlike neće moći koristiti u skoroj budućnosti.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onom iznosu za koji više nije vjerojatno da će biti raspoloživ kao dostatna oporeziva dobit za koju je moguć povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su važeći na kraju izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i odgođene porezne imovine odražava iznos za koji se očekuje da će nastati obveza ili povrat na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obaveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Društvo namjerava savniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obavezama.

Tekući i odgođeni porez za razdoblje

Tekući i odgođeni porez priznaje se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnosi na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti ili izravno u kapitalu, u tom slučaju se i porez također iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, odnosno izravno u kapitalu. Kod tekućih i odgođenih poreza koji proizlaze iz priznavanja poslovnog pripajanja, porezni učinak se uključuje u obračun poslovnog spajanja.

S. Primanja zaposlenih

Obvezni doprinosi u mirovinski fond

Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju u kojem su nastale.

Kratkoročni primitci

Obveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka kad se usluga pruži.

T. Neto financijski prihodi/(troškovi)

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na zajmove i zatezne kamate, dobitke i gubitke od tečajnih razlika. Dobici i gubici od tečajnih razlika uključuju dobitke umanjene za gubitke od spot kupoprodaje stranih valuta, izračunate kao razlika između ugovorenog i službenog tečaja na dan.

Prihod od kamate se priznaje u dobiti ili gubitku primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu.

Financijski trošak sastoji se od kamata na primljene kredite, zateznih kamata i gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi od zajmova priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Realizirani dobiti i gubici od derivativnih instrumenata uključuju dobitke umanjene za gubitke od termenske kupoprodaje stranih valuta, izračunate kao razlika između ugovorenog i službenog tečaja na dan.

U. Najmovi

Računovodstvena politika od 1. siječnja 2019.

Grupa procjenjuje sadrži li ugovor najam na početku ugovora. Ugovor sadrži najam ukoliko se ugovorom daje pravo kontrole nad korištenjem identificirane imovine u određenom vremenu za dogovorenu naknadu. Grupa koristi definiciju najma iz MSFI 16 za procjenu sadrži li ugovor pravo kontrole nad korištenjem identificirane imovine. Ova politika je primjenjuje na ugovore koji su sklopljeni iza 1. siječnja 2019. godine.

i) Grupa kao najmoprimatelj

Grupa priznaje imovinu s pravom uporabe i obvezu po najmu na dan sklapanja ugovora o najmu. Imovina s pravom uporabe se početno mjeri po trošku, koji uključuje obvezu po najmu usklađenu za plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, uvećano za početne direktne troškove i umanjeno za primljene poticaje za sklapanje najma.

Imovina s pravom uporabe se naknadno amortizira koristeći linearnu metodu od početka do kraja ugovora o najmu, osim ako najam uključuje prijenos vlasništva nad imovinom istekom trajanja najma ili ukoliko trošak imovine s pravom uporabe implicira da će Društvo iskoristiti opciju kupnje imovine. U tom slučaju se imovina s pravom uporabe amortizira kroz korisni vijek uporabe imovine, a koji se određuje na istoj osnovi kao i nekretnine, postrojenja i oprema. Imovina s pravom uporabe se umanjuje za gubitke od umanjenja vrijednosti i određene promjene mjerenja obveze za najam, ukoliko postoje.

Obveza za najam se početno mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma koje nisu plaćena na dan priznavanja, diskontirano s kamatnom stopom sadržanom u najmu ili, ako se ta stopa ne može odrediti, s kamatnom stopom zaduživanja Društva.

Plaćanja najma koja su obuhvaćena mjerenju obveze za najam uključuju:

- fiksna plaćanja najma;
- varijabilna plaćanja najma koja su ovisna o indeksu ili stopi, početno mjerena koristeći indeks ili stopu koji vrijede na dan početka najma;
- iznose koji se očekuju platiti na temelju jamstva za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja opcije kupnje za koju je razumno da će je Društvo izvršiti, plaćanja najma u dodatnom periodu produljenja najma ako je razumno da će Društvo iskoristiti opciju produljenja najma i kazne za prijevremeni raskid najma ukoliko je razumno da Društvo neće prijevremeno raskinuti ugovor.

Obveza za najam se mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Obveza se ponovno mjeri ukoliko se promijeni buduća plaćanja najma zbog promjene indeksa ili stope, promjeni procjene Grupe o očekivanom plaćanju jamstva za ostatak vrijednosti, promjeni procjene o izvršenju opcije kupnje, produljenja najma ili ukoliko se promijenit fiksno plaćanje najma. U tom slučaju se usklađuje nabavna vrijednost imovine s pravom uporabe, ili se priznaje u dobiti ili gubitku ukoliko je nabavna vrijednost imovine umanjena na nulu.

Grupa prikazuje imovinu s pravom uporabe unutar „Nekretnine, postrojenja i opreme“ ukoliko ne zadovoljava definiciju „Ulaganja u nekretnine“ te obveza za najam unutar „Primljeni krediti“ u izvještaju o financijskom položaju.

Grupa je izabrala da neće priznati imovinu s pravom uporabe i obveze za najam za imovinu male vrijednosti (do 5.000 USD) i za kratkoročne najmove (do jedne godine). Grupa priznaje plaćanja tih najмова kao trošak prema linearnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

ii) Grupa kao najmodavac

Na početku najma Grupa procjenjuje radi li se o financijskom ili operativnom najmu. Grupa tada radi cjelokupnu procjenu da li se prenose svi rizici i koristi od vlasništva imovine. Ukoliko se prenose, najam se priznaje kao financijski najam, a ukoliko se ne prenose, radi se o operativnom najmu. Grupa priznaje plaćanja po operativnom najmu prema linearnom trajanju u razdoblju trajanja najma.

Računovodstvena politika do 31. prosinca 2018.

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima je Grupa najmodavac snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Ukoliko je Grupa najmodavac, na početku najma Grupa procjenjuje radi li se o financijskom ili operativnom najmu. Grupa tada radi cjelokupnu procjenu da li se prenose svi rizici i koristi od vlasništva imovine. Ukoliko se prenose, najam se priznaje kao financijski najam, a ukoliko se ne prenose, radi se o operativnom najmu. Grupa priznaje plaćanja po operativnom najmu prema linearnom trajanju u razdoblju trajanja najma.

V. Isplata dobiti

Udjeli u dobiti priznaju se u izvještaju o promjenama u kapitalu i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasani.

W. Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za naknadu. Prihodi se umanjuju za povrate od kupaca, količinske i slične popuste.

Prihodi od prodaje prirodnog plina, električne energije i robe

Osnovno načelo MSFI 15 je da Grupa priznaje prihode od prodaje kako bi se prikazao prijenos prirodnog plina, električne energije ili robe kupcima u iznosu koji odražava naknadu za koju Grupa očekuje da ima pravo u zamjenu za tu robu ili prirodni plin. Osnovno načelo iskazano je u okviru modela koji se sastoji od pet koraka.

Grupa razmatra postoje li u ugovoru druge obveze koje su zasebne ugovorne činidbe na koje treba rasporediti dio transakcijske cijene. Kod određivanja transakcijske cijene, Grupa razmatra učinke varijabilnih naknada, postojanje značajnih komponenti financiranja i naknade koja se plaćaju kupcu.

Pružanje usluga

Osnovno načelo MSFI 15 je da Društvo priznaje prihode od prodaje kako bi se prikazao prijenos usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu za koju Grupa očekuje da ima pravo u zamjenu za tu uslugu. Osnovno načelo iskazano je u okviru modela koji se sastoji od pet koraka.

Grupa razmatra postoje li u ugovoru druge obveze koje su zasebne ugovorne činidbe na koje treba rasporediti dio transakcijske cijene. Kod određivanja transakcijske cijene, Grupa razmatra učinke varijabilnih naknada, postojanje značajnih komponenti financiranja, beskatnatu naknadu i naknade koja se plaćaju kupcu.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata se priznaju po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, a to je stopa kojom se procijenjeni budući novčani primici diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva do njegovog neto knjigovodstvenog iznosa utvrđenog prilikom početnog priznavanja.

Prihodi od najma

Prihodi po osnovi poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Prihodi od građevinskih radova

Prihodi od građevinskih radova se priznaju na temelju input metode (nastali troškovi do određenog datuma) mjerenjem napredovanja prema potpunom ispunjavanju obveze izvršenja.

Y. Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2019. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

4. ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI

Fer vrijednost se utvrđuje kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Grupa ima pristup na datum mjerenja. Za većinu financijskih instrumenata koje se vode po fer vrijednosti na datum izvještavanja se njihova fer vrijednost obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, novac i novčane ekvivalente, depozite, dane zajmove, potraživanja prema kupcima, primljene kredite, obveze prema dobavljačima i ostale obveze, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

Određivanje hijerarhije fer vrijednosti

Međunarodni standard financijskog izvještavanja 7: Financijski instrumenti: Objavljivanje, zahtijeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti koristeći prikaz po razinama:

- Razina 1: kotirane cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze.
- Razina 2: primjena tehnika procjene kod koje se podaci koji utječu na utvrđenu fer vrijednost financijskih instrumenata temelje na vidljivim tržišnim podacima, usporedbi fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova ili druga tehnika procjene.
- Razina 3: primjena tehnike procjene kod koje se podaci koji utječu na utvrđenu fer vrijednost financijskih instrumenata ne temelje na vidljivim tržišnim podacima.

Financijski instrumenti Grupe koji se mjeri po fer vrijednosti su kako slijedi:

31. prosinac 2019.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Ostala ulaganja	-	-	307.451	307.451
Futures ugovori	758.016	-	-	758.016
Ostala potraživanja	-	-	90.672	90.672
	758.016	-	398.123	1.156.139
Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti				
Futures ugovori	(732.328)	-	-	(732.328)

4. ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI (nastavak)

Financijski instrumenti Grupe koji se mjeri po fer vrijednosti su kako slijedi (nastavak):

31. prosinac 2018.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Futures ugovori	299.623	-	-	299.623
Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti				
Futures ugovori	(293.514)	-	-	(293.514)

Ulaganja Grupe na 31. prosinca 2019. u futures ugovore od 758.016 tisuća kuna financijske imovine i 732.328 tisuća kuna financijske obveze koji se klasificiraju u Razinu 1 se vrednuju pomoću kotirane cijene indeksa na aktivnom tržištu. Ulaganja Grupe koja se klasificiraju u Razinu 3 se odnose na ulaganje u dionice društva koje ne kotira na burzi u vrijednosti od 14.886 tisuća kuna te na ulaganje u depozitarna prava i zamjenjive obveznice u vrijednosti od 292.565 tisuća kuna. Knjigovodstvena vrijednost depozitarnih prava i zamjenjivih obveznica se smatra razumnom procjenom njihove fer vrijednosti jer su stečene od nepovezanih osoba oko datuma izvještavanja.

Ostala potraživanja koja se klasificiraju u Razinu 3 se odnose na potraživanja za otkupljene dane zajmove koje Grupa drži radi trgovanja u vrijednosti od 90.672 tisuće kuna. Knjigovodstvena vrijednost stečenih potraživanja se smatra razumnom procjenom njihove fer vrijednosti jer su stečene od nepovezanih osoba oko datuma izvještavanja.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti.

Dani zajmovi i depoziti

Knjigovodstvena vrijednost danih zajmova i depozita približna je njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijće.

Financijske obveze

Fer vrijednost koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na datum izvještavanja.

Derivativni financijski instrumenti

Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se trguje na uređenom tržištu temelji se na javno dostupnoj dnevnoj cijeni obračuna (settlement price).

Ostalo

Društvo smatra da je knjigovodstvena vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza na datum izvještavanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

5. OVISNA DRUŠTVA

Grupnu čini Društvo i slijedeća ovisna društva koje Društvo kontrolira:

Naziv ovisnog društva	Zemlja	Vlasnički udio (%)	
		31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
Direktno u vlasništvu Energia Naturalis d.o.o.			
Prvo plinarsko društvo d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Prvo plinarsko društvo - opskrba poslovnih korisnika d.o.o. (i)	Hrvatska	0%	100%
ENNA ESCO d.o.o. (i)	Hrvatska	0%	100%
Prvo plinarsko društvo - opskrba kućanstava d.o.o. (ii)	Hrvatska	100%	100%
Prvo plinarsko društvo - distribucija plina d.o.o. (ii)	Hrvatska	100%	100%
ENNA Infosense d.o.o. (iii)	Hrvatska	0%	100%
ENNA Investments d.o.o. (iii)	Hrvatska	0%	100%
Eko Reci Park d.o.o. (ranije: ENNA Power d.o.o.)	Hrvatska	100%	100%
ENNA Properties d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
ENNA Agro d.o.o. (iv)	Hrvatska	100%	100%
ENNA Turizam d.o.o. (vi)	Hrvatska	100%	100%
ENNA Transport d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
ENNA Biomasa Vukovar d.o.o. (iii)	Hrvatska	100%	0%
Indirektno - u vlasništvu Prvo plinarsko društvo d.o.o.			
PPD Hungaria Energiakereskedo Kft	Mađarska	100%	100%
Prvo plinarsko društvo d.o.o. (v)	Srbija	0%	100%
PPD Global S.A.	Švicarska	100%	100%
PPD energija d.o.o.	Slovenija	100%	100%
PPD d.o.o.	Bosna i Hercegovina	100%	100%
Indirektno - u vlasništvu ENNA INVESTMENTS d.o.o.			
ENNA Biomasa Vukovar d.o.o. (iii)	Hrvatska	0%	100%
Indirektno - u vlasništvu ENNA LOGIC d.o.o.			
ENNA MODAL d.o.o.	Hrvatska	100%	0%
ENNA ROSCO d.o.o.	Hrvatska	100%	0%
Indirektno - u vlasništvu ENNA TURIZAM d.o.o.			
Infinity Resort Zadar d.o.o.	Hrvatska	100%	0%
ENNA TURIZAM Projekt 1 d.o.o. (vii)	Hrvatska	0%	100%
ENNA TURIZAM Projekt 2 d.o.o. (viii)	Hrvatska	0%	100%
Indirektno - u vlasništvu ENNA PROPERTIES d.o.o.			
Project Consultum SRB d.o.o.	Srbija	100%	0%
Indirektno - u vlasništvu Energija Naturalis Int d.o.o. (Slovenija)			
Energija Naturalis dooel (v)	Sjeverna Makedonija	0%	100%

5. OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

- i/ Društvu Prvo plinarsko društvo d.o.o. su 1. kolovoza 2019. pripojena društva ENNA ESCO d.o.o. i Prvo plinarsko društvo – opskrba poslovnih korisnika d.o.o.
- ii/ Društvo je 17. ožujka 2020. sklopilo ugovor o kupoprodaji udjela u ovisnim društvima Prvo plinarsko društvo – opskrba kućanstava d.o.o. i Prvo plinarsko društvo – distribucija plina d.o.o. društvu HEP Plin d.o.o.
- iii/ Društvu je 10. kolovoza 2019. pripojeno ovisno društvo ENNA Investments d.o.o. i 20. prosinca 2019. ovisno društvo ENNA Infosense d.o.o. Pripajanjem ovisnog društva ENNA Investments d.o.o. je Društvo postalo vlasnik ENNA Biomasa Vukovar d.o.o.
- iv/ Ovisno društvo je u siječnju 2020. prodano povezanim osobama.
- v/ Ovisno društvo Prvo plinarsko društvo d.o.o. (Srbija) je likvidirano u prosincu 2019. godine. Ovisno društvo Energia Naturalis dooel (Republika Sjeverna Makedonija) je likvidirano u rujnu 2019. godine.
- vi/ Ovisno društvo ENNA Turizam d.o.o. je 11. ožujka 2020. pripojeno Društvu.
- vii/ Ovisno društvo ENNA Turizam Projekt 1 d.o.o. (kasnije Shore d.o.o.) je prodano na dan 23. prosinca 2019. godine (bilješka 28b).
- viii/ Ovisno društvo ENNA Turizam Projekt 2 d.o.o. je prodano na dan 18. lipnja 2019. godine (bilješka 28b) povezanim osobama.

6. PRIHODI OD PRODAJE

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Prodaja plina poduzetnicima	8.402.009	10.318.789
Prodaja plina građanstvo	25.326	25.188
Prihodi od električne i toplinske energije	2.159	51.119
Prihodi od prodaje robe	179.079	102.537
Prihodi od prijevoza tereta	108.543	96.611
Prihodi od energetske učinkovitosti	8.438	-
Prihodi od građevinskih radova	8.233	74.819
	8.733.787	10.669.063

7. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Prihodi od naknade za distribuciju	443	438
Ostali prihodi od naknada	19.705	2.664
Ostali poslovni prihodi	46.109	19.709
Dobit od povoljne kupnje	2.455	-
Prihodi od otpisa obveza	-	91.756
Prihodi od otpada	-	19.223
	68.712	133.790

Ostali poslovni prihodi u 2019. godini uključuju prihod od izvansudskih nagodbi od 32.829 tisuća kuna.

Prihodi od otpisa obveza u 2018. u iznosu od 91.756 tisuća kuna se odnose na otpis prema predstečajnoj nagodbi u tada ovisnom društvu e-Kolektor d.o.o. Ostali poslovni prihodi u 2018. godini uključuju smanjenje umanjena vrijednosti potraživanja u iznosu od 10.426 tisuća kuna.

8. TROŠAK PRODANE ROBE I USLUGA

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Trošak nabavljenog plina	8.082.386	10.109.809
Trošak nabavljene električne energije	1.525	49.769
Trošak robe i usluga	213.587	253.171
	8.297.498	10.412.749

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Bruto plaće i nadnice	47.738	48.169
Doprinosi na plaće	6.446	8.806
	54.184	56.975

Troškovi osoblja za Grupu uključuju 8.561 tisuće kn (2018.: 8.062 tisuće kn) plaćenih doprinosa u obvezni mirovinski fond. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenih.

10. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Sponzorstva i donacije	21.812	24.090
Ostali troškovi zaposlenih	7.146	8.199
Vrijednosno usklađenje potraživanja	15.459	1.716
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	288	-
Vrijednosno usklađenje ulaganja	18.757	24.169
Trošak rezerviranja	1.966	10.570
Intelektualne usluge	7.051	8.924
Članarine i naknade	8.352	7.037
Bankovne naknade	7.300	7.762
Reprezentacija	1.890	2.989
Najam	1.407	9.471
Održavanje	1.757	2.736
Telekomunikacijske i poštanske usluge	1.281	1.907
Marketing	2.613	2.313
Troškovi energije	1.463	3.788
Ostali troškovi	15.135	12.450
	113.677	128.121

11. NETO FINANCIJSKI TROŠAK

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Prihodi od kamata	12.604	11.979
Neto dobit od prodaje poslovnih udjela	(15.819)	-
Realizirana dobit od derivativnih instrumenata	124	-
Nerealizirana dobit od derivativnih instrumenata	-	2.069
Pozitivne tečajne razlike	35.080	46.393
Ukupan financijski prihod	31.989	60.441
Trošak kamata	(21.134)	(20.334)
Neto gubitak od prodaje poslovnih udjela	(7.465)	(60.143)
Realiziran gubitak od derivativnih instrumenata	(368)	(6.950)
Negativne tečajne razlike	(37.300)	(53.977)
Ukupan financijski rashod	(66.267)	(141.404)
Neto financijski trošak	(34.278)	(80.963)

12. POREZ NA DOBIT

Priznato u dobit i gubitak:

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Trošak poreza		
Tekući porez	51.786	42.964
Odgođeni porez	(813)	(5.765)
	50.973	37.199

Usklada efektivne porezne stope je kako slijedi:

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Dobit prije oporezivanja	330.884	135.064
Trošak poreza na dobit po 18% (2018.: 18%)	(59.559)	(24.312)
Porezno nepriznati troškovi	(9.787)	(11.365)
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	43	26
Utjecaj dobiti ulaganja u društva po metodi udjela, neto od poreza	16.351	4.375
Porezni gubici nepriznati kao odgođena porezna imovina	(1.761)	(5.857)
Korištenje poreznih gubitaka ranije nepriznatih kao odgođena porezna imovina	3.877	299
Utjecaj različitih poreznih stopa	(137)	(365)
Ukupan trošak poreza na dobit	(50.973)	(37.199)
Efektivna porezna stopa	15%	28%

Obračun poreza na dobit pripremljen je na osnovi tekućih pravila i zakona poreza na dobit.

U skladu s poreznim propisima, Grupa na dan 31. prosinca 2019. godine ima prenosive porezne gubitke u bruto iznosu od 16.586 tisuće kuna (2018.: 26.626 tisuće kuna) koji se odnose na porezne gubitke u Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Mađarskoj. Navedeni porezni gubici prenosivi su 5 godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka u Hrvatskoj, Bosni i Hercegovini i Mađarskoj dok se u Sloveniji mogu prenositi na neodređeno vrijeme.

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	Stanje 1. siječanj 2019.	Priznato u dobiti ili gubitku	Stanje 31. prosinac 2019.
	000'kn	000'kn	000'kn
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	986	986
Nematerijalna imovina	4.924	(145)	4.779
Zalihe	28	(28)	-
	4.952	813	5.765
	Stanje 1. siječanj 2018.	Priznato u dobiti ili gubitku	Stanje 31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn	000'kn
Nematerijalna imovina	-	4.924	4.924
Zalihe	-	28	28
	-	4.952	4.952

Na 31. prosinca 2019. godine Grupa ima 11.179 tisuća kuna bruto privremenih razlika na koje nije priznalo odgođenu poreznu imovinu (31. prosinca 2018. godine: 520 tisuća kuna).

Grupa u svojim financijskim izvještajima nije iskazala odgođenu poreznu imovinu temeljem prenesenih poreznih gubitaka budući da nije izvjesno da će porezni gubici biti iskorišteni od strane društava na koje se odnose. Neiskorišteni porezni gubici (bruto) na dan izvještavanja su bili kako slijedi:

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Porezni gubici koji ističu na 31. prosinca 2020.	807	889
Porezni gubici koji ističu na 31. prosinca 2021.	5	1.785
Porezni gubici koji ističu na 31. prosinca 2022.	1.896	12.139
Porezni gubici koji ističu na 31. prosinca 2023.	879	6.513
Porezni gubici koji ističu na 31. prosinca 2024.	8.220	-
Porezni gubici koji ne ističu	4.779	5.300
	16.586	26.626

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Plinska mreža	Zemljišta i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Oprema i uredski inventar	Vozila	Imovina u pripremi	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2018.	129.495	11.378	-	17.328	4.378	19.904	182.483
Nabavke	67	114	-	4.757	580	30.371	35.889
Stjecanje ovisnog društva	-	140	-	17.641	5.140	399	23.320
Prodaja ovisnog društva	-	(4.767)	-	(18.054)	(5.140)	-	(27.961)
Prodaja i otpisi	-	(189)	-	(662)	(552)	(1.110)	(2.513)
Prijenos na ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	(19.277)	(19.277)
Na dan 31. prosinca 2018.	129.562	6.676	-	21.010	4.406	30.287	191.941
Na dan 1. siječnja 2019.	129.562	6.676	-	21.010	4.406	30.287	191.941
Inicijalno priznavanje MSFI 16	-	3.224	-	-	143.624	-	146.848
Nabavke	1.011	1.633	2.956	15.713	4.488	23.141	48.942
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 28a)	-	41.233	-	-	-	17.355	58.588
Prodaja ovisnog društva (bilješka 28b)	-	-	-	(1.261)	-	-	(1.261)
Prodaja i otpisi	-	-	-	(5.575)	(1.048)	(14.705)	(21.328)
Prijenos u uporabu	2.500	5.476	10.907	-	-	(7.976)	10.907
Prijenos u ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	(3.583)	(3.583)
Prijenos iz ulaganja u nekretnine	-	21.759	-	2.668	-	-	24.427
Na dan 31. prosinca 2019.	133.073	80.001	13.863	32.555	151.470	44.519	455.481
Amortizacija i umanjenje vrijednosti							
Na dan 1. siječnja 2018.	51.211	87	-	5.653	1.613	-	58.564
Trošak za godinu	3.702	48	-	6.088	933	-	10.771
Stjecanje ovisnog društva	-	-	-	7.574	2.332	-	9.906
Prodaja ovisnog društva	-	-	-	(8.329)	(2.547)	-	(10.876)
Prodaja i otpisi	-	-	-	(32)	(489)	-	(521)
Na dan 31. prosinca 2018.	54.913	135	-	10.954	1.842	-	67.844
Na dan 1. siječnja 2019.	54.913	135	-	10.954	1.842	-	67.844
Trošak za godinu	6.010	2.665	739	7.584	36.219	-	53.217
Prodaja ovisnog društva (bilješka 28b)	-	-	-	(791)	-	-	(791)
Prodaja i otpisi	-	-	-	(1.730)	(680)	-	(2.410)
Prijenos iz ulaganja u nekretnine	-	329	-	-	-	-	329
Na dan 31. prosinca 2019.	60.923	3.129	739	16.017	37.381	-	118.189
Knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2018.	78.284	11.291	-	11.675	2.765	19.904	123.919
Na dan 31. prosinca 2018.	74.649	6.541	-	10.056	2.564	30.287	124.097
Na dan 1. siječnja 2019.	74.649	6.541	-	10.056	2.564	30.287	124.097
Na dan 31. prosinca 2019.	72.150	76.872	13.124	16.538	114.089	44.519	337.292

Imovina u pripremi u iznosu od 44.519 tisuće kuna odnosi se na zemljište i građevine te na toplovod u pripremi.

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Pregled kretanja imovine s pravom korištenja je prikazan u nastavku:

2019.	Zemljišta i građevinski objekti	Vozila	Ukupno
u tisućama kn			
Stanje 1. siječnja	3.224	143.624	146.848
Trošak amortizacije	(1.409)	(35.139)	(36.548)
Povećanja imovine s pravom uporabe	41.233	1.910	43.143
Stanje 31. prosinca 2019.	43.048	110.395	153.443

Knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom uporabe na 31. prosinca 2019. iznosi 110.395 tisuća kuna vozila i 43.048 tisuća kuna zemljišta.

Pregled kretanja troškova uz primjenu MSFI 16 je prikazan u nastavku:

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Amortizacija imovine s pravom korištenja	36.548	-
Trošak kamata	5.068	-
Trošak kratkoročnog najma i imovine male vrijednosti	1.407	-
Varijabilni troškovi koji nisu uključeni u izračun obveze za najam	-	-
	43.023	-

14. NEMATERIJALNA IMOVINA I GOODWILL

	Software i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Goodwill	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2018.	7.300	6.260	271	15.598	29.429
Nabavljeno	424	79.897	306	-	80.627
Prodaja i otpisi	(15)	-	-	-	(15)
Stjecanje ovisnog društva	744	-	-	106.577	107.321
Prodaja ovisnog društva	(744)	-	-	(106.577)	(107.321)
Na dan 31. prosinca 2018.	7.709	86.157	577	15.598	110.041
Na dan 1. siječnja 2019.	7.709	86.157	577	15.598	110.041
Nabavljeno	375	13	-	-	388
Prijenos	577	-	(577)	-	-
Prodaja i otpisi	(866)	-	-	(7.632)	(8.498)
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 28a)	-	-	-	11.184	11.184
Na dan 31. prosinca 2019.	7.795	86.170	-	19.150	113.115
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2018.	1.792	-	-	-	1.792
Trošak za godinu	1.825	-	-	-	1.825
Prodaja i otpisi	(4)	-	-	-	(4)
Stjecanje ovisnog društva	53	-	-	-	53
Prodaja ovisnog društva	(64)	-	-	-	(64)
Na dan 31. prosinca 2018.	3.602	-	-	-	3.602
Na dan 1. siječnja 2019.	3.602	-	-	-	3.602
Trošak za godinu	2.129	6.130	-	-	8.259
Prodaja i otpisi	(866)	-	-	-	(866)
Na dan 31. prosinca 2019.	4.865	6.130	-	-	10.995
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2018.	5.508	6.260	271	15.598	27.637
Na dan 31. prosinca 2018.	4.107	86.157	577	15.598	106.439
Na dan 1. siječnja 2019.	4.107	86.157	577	15.598	106.439
Na dan 31. prosinca 2019.	2.930	80.040	-	19.150	102.120

Nematerijalna imovina se odnosi na pravo služnosti za regulacijske stanice na privatnom zemljištu, software i ostala prava. Ostala nematerijalna imovina se odnosi na ulaganje u tuđu imovinu temeljem Ugovora o energetskom učinku sklopljenom s Općom bolnicom Varaždin i Policijskom akademijom Zagreb. Grupa je tijekom 2018. godine kapitalizirala troškove posudbe u iznosu od 855 tisuća kuna na ostalu nematerijalnu imovinu.

15. ULAGANJA U NEKRETNINE

	Zemljišta	Građevinski objekti	Imovina u pripremi	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2018.	2.313	10.472	15.930	28.715
Nabavljeno	431	3.375	9.909	13.715
Prodaja i otpisi	(436)	(2.307)	-	(2.743)
Prijenos iz nekretnina, postrojenja i opreme	396	18.881	-	19.277
Prodaja ovisnog društva	(1.586)	(6.727)	(6.865)	(15.178)
Na dan 31. prosinca 2018.	1.118	23.694	18.974	43.786
Na dan 1. siječnja 2019.	1.118	23.694	18.974	43.786
Prijenos	1.938	14.368	(16.306)	-
Prodaja i otpisi	(942)	(9.400)	-	(10.342)
Prijenos iz nekretnina, postrojenja i opreme	140	3.443	-	3.583
Prijenos u nekretnine, postrojenja i oprema	(683)	(21.076)	(2.668)	(24.427)
Prodaja ovisnog društva (bilješka 28b)	(1.136)	(8.410)	-	(9.546)
Na dan 31. prosinca 2019.	435	2.619	-	3.054
Amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Na dan 1. siječnja 2018.	-	607	-	607
Trošak za godinu	-	688	-	688
Prodaja i otpisi	-	(244)	-	(244)
Prodaja ovisnog društva	-	(420)	-	(420)
Na dan 31. prosinca 2018.	-	631	-	631
Na dan 1. siječnja 2019.	-	631	-	631
Trošak za godinu	-	1.342	-	1.342
Prodaja i otpisi	-	(697)	-	(697)
Prodaja ovisnog društva (bilješka 28b)	-	(377)	-	(377)
Prijenos u nekretnine, postrojenja i oprema	-	(329)	-	(329)
Na dan 31. prosinca 2019.	-	570	-	570
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2018.	2.313	9.865	15.930	28.108
Na dan 31. prosinca 2018.	1.118	23.063	18.974	43.155
Na dan 1. siječnja 2019.	1.118	23.063	18.974	43.155
Na dan 31. prosinca 2019.	435	2.049	-	2.484

Grupa smatra da je knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine približno jednaka njenoj fer vrijednosti.

16. ULAGANJA

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Dugotrajna ulaganja	69.024	195.150
Ulaganja u pridružena društva (a)	175.387	128.478
Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte (b)	14.885	-
Ostala ulaganja (c)		
	259.296	323.628
Kratkotrajna ulaganja		
Ostala ulaganja (c)	292.566	-

a) Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridruženo društvo na 31. prosinca 2019. godine se odnosi 36,16% dionica društva Luka Ploče d.d. Društvo na 31. prosinca 2019. drži 36,16% dioničke glavnice društva Luka Ploče d.d. Djelatnost pridruženog društva je pružanje usluga u pomorskom prometu, lučke usluge te skladištenje robe i špedicija. Društvo je tijekom 2020. povećalo ulaganje na 36,78% (bilješka 37). Informacije u nastavku prikazuju financijske podatke pridruženog društva te vrijednost ulaganja u pridruženo društvo.

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Udio vlasništva u Luka Ploče d.d.	36,16%	24,95%
Dugotrajna imovina	363.486	305.925
Kratkotrajna imovina	232.430	252.605
Dugoročne obveze	(146.392)	(115.210)
Kratkoročne obveze	(32.527)	(28.920)
Neto imovina (100%)	416.997	414.400
Ulaganje u pridruženo društvo	93.192	72.802
Umanjenje vrijednosti ulaganja (bilješka 10)	(24.168)	(24.168)
Ulaganje u pridruženo društvo	69.024	48.634
	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Prihodi	170.131	212.991
Dobit nakon poreza (100%)	2.697	2.783
Ostala sveobuhvatna dobit (100%)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (100%)	2.697	2.783
Udio Grupe u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti	975	694

16. ULAGANJA
(nastavak)

Društvo na 31. prosinca 2018. drži 37,02% dioničke glavnice društva Pevec d.d. Djelatnost pridruženog društva je maloprodaja i veleprodaja trgovačke robe. Tijekom 2019. godine je provedeno spajanje dionica čime je udio vlasništva postalo 36,62%. Informacije u nastavku prikazuju financijske podatke pridruženog društva te vrijednost ulaganja u pridruženo društvo. Ulaganje je u kolovozu 2019. prodano povezanoj osobi.

	31. prosinac 2018. 000'kn
Udio vlasništva u Pevec d.d.	37,02%
Dugotrajna imovina	311.203
Kratkotrajna imovina	705.711
Dugoročne obveze	(231.615)
Kratkoročne obveze	(379.858)
Neto imovina (100%)	405.441
Ulaganje u pridruženo društvo	175.999
Isplaćena dividenda	(29.485)
Ulaganje u pridruženo društvo	146.514

	1.-8. 2019. 000'kn	2018. 000'kn
Prihodi	1.356.420	1.839.708
Dobit nakon poreza (100%)	117.573	139.581
Ostala sveobuhvatna dobit (100%)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (100%)	117.573	139.581
Udio Grupe u ukupnoj sveobuhvatnom dobiti (i)	43.055	45.351

i) Udio u dobiti je proporcionalan % vlasničkih prava koje je Društvo imalo tijekom perioda od siječnja do kolovoza 2019. godine.

b) Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte

Ulaganje u zajednički kontrolirane subjekte na 31. prosinca 2019. godine se odnosi na 50% udjela u društvu Terra mineralna gnojiva d.o.o.

Zajednički kontrolirano društvo Terra mineralna gnojiva d.o.o. („TMG“) je osnovano 2. srpnja 2018. godine zajedno s INA d.d. Temeljni kapital TMG iznosi 300 tisuća kuna, od čega je ovisno društvo Prvo plinarsko društvo d.o.o. uplatilo 150 tisuća kuna. Na dan 31. listopada 2018. godine ovisno društvo Prvo plinarsko društvo d.o.o. i INA d.d. su potpisali Ugovor o dokapitalizaciji Petrokemije d.d. te su Društvo i INA d.d. uplatile ukupno 150 milijuna kuna svaka, za 30.000.000 dionica Petrokemije d.d., nakon čega su kroz zajednički kontrolirani subjekt TMG postali većinski vlasnici Petrokemije s udjelom od 54,52% te pripadajućim upravljačkim pravima. Informacije u nastavku prikazuju financijske podatke zajednički kontroliranog subjekta te vrijednost ulaganja u zajednički kontrolirani subjekt.

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Udio vlasništva u Terra mineralna gnojiva d.o.o.	50,00%	50,00%
Dugotrajna imovina	627.408	256.976
Kratkotrajna imovina	823.068	76
Dugoročne obveze	(205.003)	-
Kratkoročne obveze	(860.867)	(95)
Neto imovina (100%)	384.606	256.957
Ulaganje u zajednički kontrolirani subjekt	175.387	128.478

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Prihodi	2.144.769	407.936
Gubitak nakon poreza (100%)	154.262	(43.143)
Ostala sveobuhvatna dobit (100%)	-	-
Ukupan sveobuhvatni gubitak (100%)	154.262	(43.143)
Udio Grupe u ukupnom sveobuhvatnom gubitku (i)	46.809	(21.572)

i) Udio u dobiti za 2018. godinu je proporcionalan % vlasničkih prava koje je Grupa imala tijekom poslovne godine.

Ulaganje u zajednički kontrolirane subjekte odnosi se na 50% udjela u osnovanom društvu Cyeb Germany GmbH, Njemačka. Djelatnost navedenog subjekta je prodaja plina i ulaganje u obnovljive izvore energije. Informacije u nastavku prikazuju financijske podatke zajednički kontroliranog subjekta te vrijednost ulaganja u zajednički kontrolirani subjekt. Tijekom 2019. godine je ulaganje prodano povezanim osobama.

	31. prosinac 2018.
	000'kn
Udio vlasništva u Cyeb Germany GmbH	50,00%
Dugotrajna imovina	9
Kratkotrajna imovina	751
Kratkoročne obveze	(760)
Neto imovina (100%)	-
Ulaganje u zajednički kontrolirani subjekt	-

16. ULAGANJA
(nastavak)

	2018. 000'kn
Prihodi	-
Dobit/(gubitak) nakon poreza (100%)	(352)
Ukupan sveobuhvatni dobit/(gubitak) (100%)	(352)
<hr/>	
Udio Grupe u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti/(gubitku)	(170)

c) Ostala ulaganja

Ostala ulaganja se odnose na financijsku imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti.

Dugotrajna ostala ulaganja na 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 14.885 tisuća kuna odnosi se na ulaganja u dionice u kojima Grupa ima 9,08% vlasništva.

Kratkotrajna ostala ulaganja na 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 292.566 tisuća kuna odnosi se na ulaganja u 17.795 depozitarnih prava u Fortenova Group Stak Sticking i 71.180 zamjenjivih obveznica u Fortenova Group Topco B.V. (zajedno „Novi instrumenti“). Na 31. prosinca 2019. navedeno ulaganje čini 6,29% vlasništva. Tijekom 2020. godine je Grupa stekla povećala ostalo ulaganje na 7,85% (bilješka 37).

17. DANI ZAJMOVI

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Dani zajmovi - povezana društva	54.158	10.251
Dani zajmovi - nepovezana društva	41.904	18.821
Dani zajmovi - ispravak vrijednosti	(288)	(520)
<hr/>		
	95.774	28.552

Zajmovi su dani po stopi od 4%-8% (2018.: 4%-8%), a dospijevaju unutar godine dana. Dani zajmovi nepovezanim društvima osigurani su zadužnicama i/ili hipotekom nad nekretninama.

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Dugotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca - bruto	6.490	9.087
Potraživanja od povezanih društava	10.218	45.902
	16.708	54.989
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca - bruto	741.258	954.305
Potraživanja od povezanih društava	78.062	94.134
Potraživanja od društava od sistematskog značaja	19.679	29.374
Potraživanja za kamate	10.494	583
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(5.484)	(5.304)
Potraživanja za predujam dividende	130.000	-
Dani predujmovi	36.390	21.137
Potraživanja za PDV	8.833	12.227
Ostala potraživanja	103.151	10.787
	1.122.383	1.117.243

Potraživanja od kupaca osigurana su primljenim zadužnicama i bankovnim garancijama. Nadalje, potraživanja od kupca u vrijednosti 60.250 tisuća kuna osigurana su hipotekom nad pokretninama i nekretninama kupca. Potraživanja od kupaca u vrijednosti od 49.413 tisuća kuna dana su kao zalog osiguranog kredita banaka.

Potraživanja od društava od sistematskog značaja na 31. prosinca 2019. godine uključuju potraživanja za prodanu robu u neto iznosu od 19.679 tisuća kuna od društava koje su pod regulativom Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku.

Ostala potraživanja na 31. prosinac 2019. uključuju 90.672 tisuće kuna potraživanja za otkupljene dane zajmove koje Grupa vrednuje kroz dobit ili gubitak dok se preostali iznos odnosi na unaprijed plaćene troškove i obračunate prihode. Potraživanja za predujam dividende na 31. prosinca 2019. godine uključuju isplaćene predujmove dividendi vlasniku Društva u iznosu od 130 milijuna kuna.

19. ZALIHE

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Plin u skladištu	105.504	65.410
Trgovačka roba	31.448	25.000
Materijal	2.094	1.061
	139.046	91.471

20. DERIVATIVNA FINANCIJSKA IMOVINA/(OBVEZE)

a) Derivativna financijska imovina

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Dugotrajna derivativna financijska imovina		
Futures ugovori	927	8.935
Kratkotrajna derivativna financijska imovina		
Futures ugovori	757.089	290.688
	758.016	299.623

Ulaganja na 31. prosinca 2019. godine se odnosi na futures ugovore u iznosu od 758.016 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 299.623 tisuće kuna). Futures ugovori se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

b) Derivativne financijske obveze

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Dugoročne derivativne financijske obveze		
Futures ugovori	182	8.632
Kratkoročne derivativne financijske obveze		
Futures ugovori	732.146	284.882
	732.328	293.514

Derivativne financijske obveze na 31. prosinca 2019. godine se odnosi na futures ugovore u iznosu od 732.328 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 293.514 tisuća kuna). Futures ugovori se klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

21. DEPOZITI

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Depoziti u bankama	10.604	16.625
Depoziti u nefinancijskim institucijama	17.324	25.401
	27.928	42.026

Depoziti u nefinancijskim institucijama i u bankama se odnose na depozite dane kao garancija za dobro izvršenje posla. Prosječna kamatna stopa na depozite u bankama iznosi oko 0,1% (2018.: 0,1%) te isti dospijevaju u 2020. godini.

22. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Novac u banci	90.892	75.602
Novac u blagajni	15	20
	90.907	75.622

Prosječna kamatna stopa na novčana sredstva po računima iznosi oko 0,1% (2018.: 0,1%).

23. KAPITAL I REZERVE

a) Upisani kapital

Društvo je osnovano s kapitalom od 20 tisuća kuna. Tijekom 2018. godine je povećan temeljni kapital za 44.489 tisuća kuna iz zadržane dobiti i 67.700 tisuća kuna ostalih rezervi te na 31. prosinca 2019. godine iznosi 112.209 tisuća kn. Vlasnik Društva na 31. prosinca 2019. godine je gđin Pavao Vujnovac.

b) Rezerve iz preračuna tečaja

Rezerve iz preračuna tečaja su nastale preračunavanjem kapitala, rezervi i zadržane dobiti ovisnih društava na prezentacijsku valutu Grupe.

23. KAPITAL I REZERVE
(nastavak)**c) Isplata dobiti i ostale rezerve**

Vlasnicima Društva je u 2019. godini izglasana isplata 129.139 tisuća kn udjela u dobiti (2018.: 146.498 tisuća kn).

Uprava ovisnog društva Prvo plinarsko društvo d.o.o. je u prethodnim godinama rasporedila dio dobiti u ukupnom iznosu od 90.700 tisuća kn za povećanje temeljnog kapitala na osnovu reinvestiranja, što je u konsolidiranom financijskom izvještaju prikazano kao povećanje ostalih rezerva. Tijekom 2018. godine je povećan temeljni kapital Društva za 67.700 tisuća kn iz navedenih ostalih rezerva koja su nastala pripajanjem ovisnog društva Prvo plinarsko društvo – financijska ulaganja d.o.o.

24. MANJINSKI UDJELI

Manjinski udjeli Grupe proizašli su iz vlasničkog udjela u ovisnim društvima.

U prosincu 2019. godine je ovisno društvo steklo preostali manjinski utjecaj u ENNA Transport d.o.o. od 0,04%.

U veljači 2018. godine je prodano 70% udjela u ovisnom društvu PPD Solarpark Kft (Mađarska) povezanoj osobi. Nadalje, tijekom 2018. godine je povećavan udio vlasništva u ovisnom društvu ENNA Transport d.o.o. čime se manjinski udio smanjio na 0,04%. Društvo je tijekom 2018. godine prodalo 90% udjela u ovisnom društvu E-Kolektor d.o.o.

Skraćeni financijski izvještaji ovisnih društava na 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

2019. u tisućama kn	ENNA transport d.o.o.		
Udio vlasništva manjinskih udjela			0,04%
Prihodi			108.788
Dobit nakon poreza			8.372
Ostala sveobuhvatna dobit			-
Ukupna sveobuhvatna dobit			8.372
Udio manjinskih udjela u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti			5
31. prosinac 2018. u tisućama kn	ENNA transport d.o.o. (i)	E-Kolektor d.o.o. (ii)	Ukupno
Udio vlasništva manjinskih udjela	0,04%	0,00%	
Dugotrajna imovina	316		
Kratkotrajna imovina	21.342		
Kratkoročne obveze	(12.846)		
Neto imovina/(obveze)	8.812		
Utjecaj tečajnih razlika	-		
Udio manjinskih udjela u neto imovini	3	-	3

2018. u tisućama kn	ENNA transport d.o.o. (i)	E-Kolektor d.o.o. (ii)	Ukupno
Prihodi	97.344	110.370	
Dobit nakon poreza	1.137	61.328	
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.137	61.328	
Udio manjinskih udjela u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti/(gubitku)	(279)	6.132	5.853

i) Udio manjinskih udjela u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti za ovisno društvo ENNA Transport d.o.o. uključuje 42% udjela u dobiti/gubitku za period od siječnja 2018. do ožujka 2018. godine, 21,02% do travnja do studenog 2018. godine i 0,04% za prosinac 2018. godine.

ii) Tijekom 2018. godine je Društvo priznalo manjinske udjele od 10% u ovisnom društvu e-Kolektor d.o.o. Udio manjinskih udjela u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti uključuje razdoblje od srpnja 2018. godine do prosinca 2018. godine, kada je Društvo prodalo 90% udjela u e-Kolektoru d.o.o. (bilješka 28b).

Kretanje manjinskog udjela

u tisućama kuna	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	3	(5.121)
Povećanje manjinskih udjela stjecanjem, bez promjene kontrole	-	-
Utjecaj dokapitalizacije na manjinski udjel, bez promjene kontrole	-	7.139
Smanjenje manjinskih udjela stjecanjem, bez promjene kontrole	(8)	(1.678)
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 29a)	-	(10.286)
Utjecaj prodaje na manjinski udjel	-	4.096
Udio u sveobuhvatnoj dobiti godine	5	5.853
Stanje 31. prosinca	-	3

Stjecanje manjinskog udjela

U prosincu 2019. je Društvo steklo dodatnih 0,04% manjinskog udjela u ovisnom društvu ENNA Transport d.o.o. Efekt stjecanja manjinskog udjela je smanjenje manjinskog udjela za 8 tisuća kuna i povećanje zadržane dobiti za 8 tisuća kuna.

Prodaja manjinskog udjela

Društvo je u prosincu 2018. godine prodalo ovisno društvo e-Kolektor d.o.o. Manjinski udio u ovisnom društvu od 10% je iznosio na dan prodaje 4.154 tisuća kuna.

Društvo je u veljači 2018. godine prodalo ovisno društvo PPD Solarpark Kft (Mađarska). Manjinski udio u ovisnom društvu od 30% je iznosio na dan prodaje -58 tisuća kuna.

25. REZERVIRANJA

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Stanje 1.siječnja	10.570	-
Povećanje rezerviranja	1.966	10.570
Iskorištenje rezerviranja	(1.392)	-
Ukidanje rezerviranja	(3.893)	
Stanje 31. prosinca	7.251	10.570

Rezerviranja u iznosu 10.570 tisuća kuna odnosi se na rezerviranja za troškove u jamstvenom roku.

26. PRIMLJENI KREDITI

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Dugoročne obveze		
Osigurani krediti banka	92.274	200.309
Obveze za najam	117.881	-
	210.155	200.309
Kratkoročne obveze		
Neosigurani krediti banka	7.782	36.576
Osigurani krediti banka	166.243	129.803
Obveze za najam	38.054	-
	212.079	166.379
Ukupno primljeni krediti	422.234	366.688

Ugovoreno dospijeće otplate kredita na dan 31. prosinca 2019:

	Ukupno	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Više od 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Neosigurani krediti banka	7.782	7.782	-	-
Osigurani krediti banka	258.517	166.243	85.606	6.668
Obveze za najam	155.935	38.054	64.361	53.520
Ukupno	422.234	212.079	149.967	60.188

Kreditni su osigurani založnim pravom nad dijelom potraživanja od kupaca (bilješka 18), zadužnicama i mjenicama. Knjigovodstveni iznosi kredita približno odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Uvjeti kredita i otplatni plan su prikazani u nastavku:

	Valuta	Godina dospijea	Iznos
u 000'kn			
Osigurani krediti banaka	HRK	2019-2020	85.000
Osigurani krediti banaka	HRK	2018-2021	38.528
Osigurani krediti banaka	HRK	2019-2022	20.556
Osigurani krediti banaka	HRK	2018-2021	36.944
Osigurani krediti banaka	EUR	2018-2021	62.500
Osigurani krediti banaka	HRK	2019-2028	14.989
Neosigurani krediti banaka	EUR	2020	1.500
Neosigurani krediti banaka	EUR	2020	6.282
Obveze za najam	EUR	2019-2118	155.589
Obveze za najam	HRK	2019-2020	346
			422.234

Primljeni krediti su odobreni uz kamatnu stopu od 1,30% - 3,2%.

27. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2019. 000'kn	31. prosinac 2018. 000'kn
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima	590.496	828.544
Obveze prema povezanim društvima	99.882	36
Obveze za PDV	147.021	84.515
Primljeni predujmovi	420.469	82.129
Obveze prema zaposlenima	2.622	2.309
Obveze za poreze, doprinose i trošarine	3.742	4.701
Odgođeni prihodi	37.419	46.213
Obveze za depozite i jamčevine	4.692	-
Obveze za kamate	170	1.201
Ostale obveze	4.124	5.298
	1.310.637	1.054.946

Odgođeni prihodi na 31. prosinca 2019. uključuju 35.657 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 38.400 tisuća kn) primljenih potpora vezanih za ugovore o energetske učinkovitosti.

28. STJECANJE I PRODAJA OVISNIH DRUŠTAVA

a) Stjecanje ovisnih društava

Ovisno društvo ENNA Turizam d.o.o. je u siječnju 2019. godine za 11.184 tisuća kuna steklo udjele u ovisnom društvu Infinity Resort Zadar d.o.o. te time steklo kontrolu nad društvom.

Identificirana vrijednost stečene neto imovine je kako slijedi:

2019.	Knjigovodstvena vrijednost	Promjena	Fer vrijednost
	000'kn	000'kn	000'kn
Nekretnine, postrojenja i oprema	41.233	-	41.233
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	-	24
Novac i novčani ekvivalenti	3	-	3
Primljeni krediti	(41.233)		(41.233)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(95)	-	(95)
Identificirana neto imovina	(68)	-	(68)

Tablica u nastavku prikazuje sažetak metode i tehnike procjene fer vrijednosti na datum stjecanja:

Imovina koja je stečena	Metode i tehnike procjene
Nekretnine, postrojenja i oprema	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova za plaćanje koncesije.
Kratkotrajna potraživanja i kratkoročne obveze	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze te primljeni krediti iskazani su po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti i približno su jednaki njihovoj fer vrijednosti, budući da su ta potraživanja i obveze kratkoročne.

Stjecanjem ovisnog društva je identificiran goodwill kako slijedi:

u tisućama kuna	2019.
Plaćena naknada za stjecanje	11.116
Fer vrijednost identificirane neto imovine	(68)
Goodwill	11.184

Društvo je u kolovozu 2019. godine za 10.900 tisuća kuna steklo udjele u ovisnom društvu Project Consultum d.o.o. te time steklo kontrolu nad Project Consultum grupom koju čini stečeno društvo i njegovo ovisno društvo Project Consultum SRB d.o.o. Stjecanjem ovisnog društva nije identificiran goodwill.

Identificirana vrijednost stečene neto imovine je kako slijedi:

2019.	Knjigovodstvena vrijednost	Promjena	Fer vrijednost
	000'kn	000'kn	000'kn
Nekretnine, postrojenja i oprema	12.771	4.584	17.355
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.073	-	1.073
Potraživanja za porez na dobit	326	-	326
Novac i novčani ekvivalenti	857	-	857
Primljeni krediti	(4.733)	-	(4.733)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(4.007)	-	(4.007)
Identificirana neto imovina	6.287	4.584	10.871

Tablica u nastavku prikazuje sažetak metode i tehnike procjene fer vrijednosti na datum stjecanja:

Imovina koja je stečena	Metode i tehnike procjene
Nekretnine, postrojenja i oprema	Tržišni model - kod imovine u pripremi, model razmatra stvarno postignute prodajne vrijednosti pri prodaji kupcima nakon dovršetka izgradnje.
Kratkotrajna potraživanja i kratkoročne obveze	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze te primljeni krediti iskazani su po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti i približno su jednaki njihovoj fer vrijednosti, budući da su ta potraživanja i obveze kratkoročne.

Društvo je u kolovozu 2019. godine za 2.900 tisuća kuna steklo udjele u ovisnom društvu Jadran Estate d.o.o. te time steklo kontrolu nad društvom.

Identificirana vrijednost stečene neto imovine je kako slijedi:

2019.	Knjigovodstvena vrijednost	Promjena	Fer vrijednost
	000'kn	000'kn	000'kn
Dani zajmova	20.908	1.212	22.120
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.947	-	3.947
Potraživanja za porez na dobit	118	-	118
Novac i novčani ekvivalenti	27	-	27
Primljeni krediti	(20.850)	-	(20.850)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(7)	-	(7)
Identificirana neto imovina	4.143	1.212	5.355

28. STJECANJE I PRODAJA OVISNIH DRUŠTAVA
(nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje sažetak metode i tehnike procjene fer vrijednosti na datum stjecanja:

Imovina koja je stečena	Metode i tehnike procjene
Dani zajmovi	Dani zajmovi su priznati po fer vrijednosti, koristeći tržišnu kamatnu stopu.
Kratkotrajna potraživanja i kratkoročne obveze	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze te primljeni krediti iskazani su po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti i približno su jednaki njihovoj fer vrijednosti, budući da su ta potraživanja i obveze kratkoročne.

Stjecanjem ovisnog društva je identificirana dobit od povoljne kupnje kako slijedi:

u tisućama kuna	2019.
Plaćena naknada za stjecanje	2.900
Fer vrijednost identificirane neto imovine	(5.355)
Dobit od povoljne kupnje	(2.455)

b) Prodaja ovisnih društava

Grupa je tijekom lipnja 2019. godine prodala 100% udjela u ovisnom društvu ENNA Turizam Projekt 2 d.o.o. povezanim osobama i u prosincu 2019. 100% udjela u ovisnom društvu ENNA Turizam Projekt 1 d.o.o. (kasnije Shore d.o.o.). Grupa je tijekom siječnja 2018. godine prodala 100% udjela u ovisnom društvu Nikolina obala d.o.o. povezanoj osobi, u veljači 2018. godine preostalih 70% udjela u ovisnom društvu PPD Solarpark Kft povezanoj osobi, u travnju 2018. godine 100% udjela u ovisnom društvu Seacoast d.o.o., u srpnju 2018. 100% udjela u ovisnom društvu Prvo plinarsko društvo – korporativne funkcije d.o.o. i u prosincu 2018. godine 90% udjela u ovisnom društvu e-Kolektor d.o.o.

Utjecaj prodaje ovisnih društva na izvještaj o financijskom položaju Grupe je prikazan u nastavku:

u tisućama kuna	2019.	2018.
Nekretnine, postrojenja i oprema	(470)	(17.083)
Nematerijalna imovina i goodwill	-	(107.257)
Ulaganje u nekretnine	(9.169)	(14.758)
Zalihe	-	(1.310)
Dani zajmova	-	(2.605)
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(20)	(13.748)
Depoziti	-	(1.558)
Primljeni krediti	9.861	11.656
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	163	69.819
Neto imovina i obveze	365	(76.844)
Primljena naknada, u novcu	100	21.760
Novac i novčani ekvivalenti, prodani	(51)	(962)
Neto priljev novca od prodaje ovisnih društva	49	20.798

Rezultat poslovanja iz prekinutog poslovanja za ovisna društva ENNA Turizam Projekt 1 d.o.o. i ENNA Turizam Projekt 2 d.o.o. te ovisno društvo e-Kolektor d.o.o. je bio kako slijedi:

	2019. 000'kn	2018. 000'kn
Prihodi iz poslovanja	-	110.370
Troškovi iz poslovanja	(291)	(28.692)
Dobit iz poslovanja	(291)	81.678
Financijski prihodi	-	3
Financijski troškovi	(105)	(6.892)
Dobit prije oporezivanja	(396)	74.789
Porez na dobit	-	(13.462)
(Gubitak)/dobit nakon oporezivanja od prekinutog poslovanja	(396)	61.327

29. NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	2019.	2018.
	000'kn	000'kn
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		
Dobit nakon oporezivanja	279.911	97.865
Usklađenja za:		
Porez na dobit	50.973	32.247
Trošak amortizacije	62.818	13.284
Trošak kamata	10.714	20.334
Prihod od kamata i tečajne razlike	(12.446)	(12.260)
Nerealizirana dobit financijskih instrumenata	(19.579)	(2.725)
Udio u dobiti pridruženih društva i zajednički kontroliranih subjekta	(90.839)	(24.303)
Gubitak od prodaje pridruženih društva i zajednički kontroliranih subjekta	15.807	-
Gubitak od prodaje ovisnih društva	7.218	60.143
Dobit od povoljne kupnje	(2.455)	-
Gubitak od otpisa i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	1.255	-
Dobit od prodaje imovine namijenjene prodaji	-	(3.542)
Trošak rezerviranja	1.966	10.570
Prihod od ukidanja rezerviranja	(3.893)	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u pridružena društva	18.757	24.168
Trošak diskonta pri prodaji potraživanja	10.420	3.498
Otpis obveza prema predstečajnoj nagodbi	-	(91.756)
Prihodi od izvansudskih nagodbi	(32.829)	-
Vrijednosno usklađenje i otpis financijske imovine	15.747	2.872
Ukidanje umanjenja vrijednosti financijske imovine	-	(10.425)
Novčani tok iz poslovanja prije promjena obrtnog kapitala	313.545	119.970
Povećanje zaliha	(47.575)	(18.652)
Smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	160.066	204.848
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	152.605	262.210
Novčani tok iz poslovanja	578.641	568.376

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Stranke se smatraju povezanimima ako jedna stranka ima sposobnost kontrolirati drugu stranku ili su pod zajedničkom kontrolom, ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Transakcije između Društva i njegovih ovisnih društava, koja su njegove povezane strane su eliminirane konsolidacijom te nisu objavljene u ovoj bilješci.

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

2019.	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi iz poslovanja	Trošak nabavljene robe	Ostali troškovi iz poslovanja	Prihodi od kamata	Troškovi kamata
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Pridružena društva i zajednička ulaganja	448.782	102	(5.498)	(32)	1.246	-
Ključno rukovodstvo	-	77	-	-	2.608	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	185.862	434	(1.359.564)	(207)	705	(868)
Ukupno	634.644	613	(1.365.062)	(239)	4.559	(868)

2018.	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi iz poslovanja	Trošak nabavljene robe	Ostali troškovi iz poslovanja	Prihodi od kamata	Troškovi kamata
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Pridružena društva i zajednička ulaganja	123.347	-	(9.282)	-	16	-
Ključno rukovodstvo	-	71	-	-	2.179	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	189.068	52	(572.645)	-	743	(244)
Ukupno	312.415	123	(581.927)	-	2.938	(244)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA
(nastavak)

31. prosinac 2019..	Potraživanja od kupaca	Potraživanja za kamate	Dani zajmovi	Obveze prema dobavljačima	Obveze za kamate
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Pridružena društva i zajednička ulaganja	88.227	-	-	(2)	-
Ključno rukovodstvo	24	2.763	54.158	-	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	29	610	-	(99.880)	-
Ukupno	88.280	3.373	54.158	(99.882)	-

31. prosinac 2018.	Potraživanja od kupaca	Potraživanja za kamate	Dani zajmovi	Obveze prema dobavljačima	Obveze za kamate
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Pridružena društva i zajednička ulaganja	133.973	2	-	(36)	-
Ključno rukovodstvo	6.010	214	10.251	-	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	53	219	-	-	(44)
Ukupno	140.036	435	10.251	(36)	(44)

Ključno rukovodstvo

Tijekom 2019., naknade u iznosu od 5.489 tisuća kuna (2018.: 5.096 tisuća kuna) obračunate su ključnom rukovodstvu Društva kojih je tokom 2019. bilo 10 osoba (tokom 2018.: 10 osoba).

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine je izglasana isplata dividende u iznosu od 130.000 tisuća kn koja je isplaćena kao predujam dividende vlasnicima Društva (bilješka 18).

31. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI**Zaštita okoliša**

Društvo kontinuirano prati i analizira utjecaj svojih poslovnih procesa na okoliš. Najvažniji pokazatelji takvih utjecaja su emisije onečišćujućih tvari u zrak te količina nastalog proizvodnog otpada o čemu Društvo pravodobno i objektivno izvještuje mjerodavne institucije, jedinice lokalne samouprave i zainteresiranu javnost. Zaposlenici koji se bave poslovima zaštite prirode i okoliša dodatno se obučavaju na seminarima i radionicama, u okviru kojih se informiraju o obvezama i aktivnostima koje proizlaze iz odredbi zakonske regulative na području zaštite prirode i okoliša.

Društvo analizira i priprema se na usklađivanje prema obvezama koje proizlaze iz zakonodavstva EU u pogledu strožih graničnih vrijednosti emisija onečišćujućih tvari i smanjenja emisija stakleničkih plinova, sheme trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova, objedinjenih uvjeta zaštite okoliša (tzv. "okolišnih dozvola"), sustava ekološki značajnih područja i ekoloških koridora (Nacionalna ekološka mreža).

32. KLASIFIKACIJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA

31. prosinca 2019.

	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	Ostale financijske obveze	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti					
Ostala ulaganja	307.451	-	-	-	307.451
Futures ugovori	758.016	-	-	-	758.016
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	90.672	-	-	-	90.672
	1.156.139	-	-	-	1.156.139
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti					
Dani zajmovi	-	95.774	-	-	95.774
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	878.680	-	-	878.680
Depoziti	-	27.928	-	-	27.928
Novac i novčani ekvivalenti	-	90.907	-	-	90.907
	-	1.093.289	-	-	1.093.289
Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti					
Futures ugovori	-	-	(732.328)	-	(732.328)
Financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti					
Primljeni krediti	-	-	-	(422.234)	(422.234)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	-	-	(697.294)	(697.294)
	-	-	-	(1.119.528)	(1.119.528)

**32. KLASIFIKACIJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA
(nastavak)**

31. prosinca 2018.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	Ostale financijske obveze	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti					
Futures ugovori	299.623	-	-	-	299.623
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti					
Dani zajmovi	-	28.552	-	-	28.552
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	1.144.172	-	-	1.144.172
Depoziti	-	42.026	-	-	42.026
Novac i novčani ekvivalenti	-	75.622	-	-	75.622
	-	1.290.372	-	-	1.290.372
Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti					
Futures ugovori	-	-	(293.514)	-	(293.514)
Financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti					
Primljeni krediti	-	-	-	(366.688)	(366.688)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	-	-	(837.388)	(837.388)
	-	-	-	(1.204.076)	(1.204.076)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Prilikom korištenja financijskih instrumenata Grupa je izložena sljedećim financijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik

Ova bilješka pruža informacije o izloženosti Grupe gore navedenim rizicima, ciljeve Grupe, politike te procese mjerenja i upravljanja rizicima kao i upravljanje kapitalom. Detaljnija kvantitativna pojašnjenja su prikazana kroz ove financijske izvještaje.

(i) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od financijskog gubitka Grupe ukoliko kupac ili druga ugovorna strana financijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorno pravo. Kreditni rizik je uzrokovan potraživanjima od kupaca i potraživanjima za dane zajmove. Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke kroz korištenjem specijaliziranih servisa za provjeru i praćenje boniteta tvrtki u Republici Hrvatskoj. Nadalje, Grupa ovaj rizik umanjuje provođenjem strogih mjera kontrole naplate te pribavljanjem instrumenata osiguranja plaćanja (mjenice i zadužnice).

Postojeća potraživanja se kontinuirano prate i procjenjuje se njihova naplativost, te se u slučaju neizvjesnosti provode vrijednosna usklađenja.

Za potraživanja od kupaca, Grupa je primijenila pojednostavljeni pristup za mjerenje gubitka za cjeloživotni ECL-a.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Grupe kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca.

Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od kupaca te ostalih potraživanja.

Potraživanja za dane zajmove

Na datum izvještavanja Grupa je imala potraživanja za dane zajmove ključnom rukovodstvu, povezanim društvima i ostalim društvima.

Grupa za dane zajmove priznaje cjeloživotni ECL kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početka priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Grupa mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.

(ii) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca za podmirivanje tekućih obveza, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i depozita (fleksibilnost financiranja na način da je ugovoreno stalno dostupno) i sposobnost podmirjenja svih obveza. Pristup Grupe upravljanju likvidnošću je, u najvećoj mjeri, osiguranje da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Grupe.

Grupa obraća veliku pozornost na tok novca, prateći stvarne dnevne promjene, te priprema i kontinuirano uspoređuje planirani i ostvareni tijek novca na dnevnoj razini uz redovito praćenje dospijuća potraživanja i obveza. Sve obveze, posebice one po pitanju poreza i doprinosa (porez na dobit, PDV, porez na dohodak, carine, doprinosi) te plaće radnicima podmirivane su na vrijeme. Žiro račun tijekom 2019. godine, kao ni ranijih godina, nije bio u blokadi. Budući da Grupa do sada nije koristila ostale raspoložive mehanizme održavanja likvidnosti (dozvoljeno prekoračenje), niti u budućnosti ne očekujemo značajnije probleme s likvidnošću, posebice zbog toga što se postojeće obveze uredno podmiruju.

(iii) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene tržišnih cijena, poput tečaja i kamatnih stopa. Grupa nije značajno izložena tržišnom riziku. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Grupa je izložena valutnom riziku putem kupnje, obveza prema dobavljačima, danim zajmovima i primljenim kreditima koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe. Valuta u kojoj su ove transakcije prvenstveno denominirane su euro (EUR), američki dolar (USD), mađarska forinta (HUF), srpski dinar (RSD) i konvertibilna marka (BAM). Grupa je tijekom 2019. i 2018. godine koristila derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku u odnosu na euro i američki dolar. Smatramo da navedeni nivo valutnog rizika ne može bitno utjecati na poslovni rezultat.

**33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMA
(nastavak)****Kamatni rizik**

Grupa je izložena kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama, mada je taj rizik realno zanemariv, budući je Grupa nisko kreditno zadužena, ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku. Smatramo da navedeni nivo kreditnog rizika ne može bitno utjecati na poslovni rezultat.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjene tržišnih cijena. Grupa ulaže u derivativne financijske instrumente čija je cijena povezana uz tržišni indeks koji kotira na službenim burzama. Grupa procjenjuje i kontrolira izloženost cjenovnom riziku kroz praćenje ulaganja te uspostavljanjem limita i ovlasti za ulaganja, kao i kroz niz statističkih metoda kontroliranja rizika. Smatramo da navedeni nivo cjenovnog rizika ne može bitno utjecati na poslovni rezultat. Grupa je tijekom 2019. godine koristila derivativne instrumente (futures ugovore) za aktivnu zaštitu od izloženosti cjenovnom riziku prodajne i nabavne cijene plina. Dobit/gubitak od korištenja derivativnih instrumenata je prikazana unutar kategorije Prihodi od prodaje (za zaštitu prodajne cijene plina) i Troškovi prodane robe (za nabavnu cijenu plina).

Izloženost kreditnom riziku

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja na datum izvještavanja iznosi kako slijedi:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Dani zajmova	96.062	29.072
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	969.352	1.144.172
Depoziti	27.928	42.026
Novac i novčani ekvivalenti	90.907	75.622
	1.184.249	1.290.892

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih društava prema regijama je:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Domaći	277.329	475.430
Strani	558.699	627.998
	836.028	1.103.428

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih društava prema kategorijama kupaca je:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Pravne osobe	825.226	1.090.636
Fizičke osobe	4.312	3.705
	829.538	1.094.341

Grupa je na 31. prosinca 2019. godine imalo potraživanja u iznosu od 88.223 tisuća kuna od najznačajnijeg domaćeg kupca po prometu i saldu. Tijekom 2018. godine je Grupa ušlo u zajedničko ulaganje s INA d.d. te zajedno drže 54,52% vlasništva. Potraživanje od navedenog kupca u iznosu od 60.250 tisuća kuna je reprogramirano za otplatu te je dospijeće 31. ožujka 2021. godine.

Potraživanja od društava od sistematskog značaja na 31. prosinca 2019. godine uključuju potraživanja za prodanu robu u neto iznosu od 19.679 tisuća kuna od društava koje su pod regulativom Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku. Grupa ima pravo naplate potraživanja ukoliko se zadovolje određeni pokazatelji poslovanja Konzum plusa d.d., a koji su prema objavljenim podacima za 2018. godinu bili ostvareni.

Gubici od umanjenja vrijednosti

Starosna struktura bruto potraživanja od kupaca i povezanih društava na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Nedospjelo	744.057	1.024.975
Dospjelo od 0 do 60 dana	77.346	71.590
Dospjelo od 61 do 180 dana	11.346	4.737
Dospjelo od 180 do 365 dana	2.134	1.203
Više od 365 dana	1.145	923
	836.028	1.103.428

**33.FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMA
(nastavak)**

Kretanje očekivanog kreditnog gubitka financijske imovine je kako slijedi:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Stanje 1. siječnja	5.824	18.966
Povećanje ispravka vrijednosti	15.459	1.716
Prodaja ovisnog društva	-	(1.706)
Isknjiženje	(5.830)	(2.726)
Ukidanje ispravka vrijednosti	-	(10.426)
Stanje 31. prosinca	15.453	5.824

Rizik likvidnosti

U prilogu su ugovorena dospijeća financijske imovine Grupe:

31. prosinac 2019.	Neto knjigovod- stvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Više od 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nederivativna financijska imovina					
Dani zajmovi	95.774	98.653	98.653	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.139.091	1.141.293	1.124.509	16.784	-
	1.234.865	1.239.946	1.223.162	16.784	-

31. prosinac 2018.	Neto knjigovod- stvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Više od 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nederivativna financijska imovina					
Dani zajmovi	28.552	29.553	29.553	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.172.232	1.175.361	1.119.264	56.097	-
	1.200.784	1.204.914	1.148.817	56.097	-

U nastavku su ugovorena dospijuća financijskih obveza Grupe:

31. prosinac 2019.	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Više od 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nederivativna financijska imovina					
Primljeni krediti	422.234	493.049	195.156	150.776	147.117
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	697.294	697.294	697.294	-	-
	1.119.528	1.190.343	892.450	150.776	147.117
31. prosinac 2018.					
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Nederivativna financijska imovina					
Primljeni krediti	366.688	393.023	174.133	160.034	58.856
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	830.889	830.889	830.889	-	-
	1.197.577	1.223.912	1.005.022	160.034	58.856

Valutni rizik

Grupa se izlaže valutnom riziku prilikom nabave i prodaje, davanjem depozita, danih zajmova i primljenih kredita koji su denominirani u stranoj valuti. Valute koje najviše izlažu Grupi ovom riziku su euro, američki dolar i mađarska forinta. Grupa je tijekom 2019. i 2018. godine koristila derivativne instrumente (forward ugovore) za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku u odnosu na euro i američki dolar. Dobit od korištenja derivativnih instrumenata iskazana je unutar financijskih prihoda u bilješci 11.

Sljedeće značajnije promjene tečaja bile su primjenjive tijekom godine:

	Prosječni tečaj		Tečaj na dan izvještavanja	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	7,41	7,41	7,44	7,42
100 RSD	6,26	6,26	6,26	6,26
100 HUF	2,28	2,33	2,25	2,31
BAM	3,79	3,79	3,81	3,79

**33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMA
(nastavak)**

Izloženost valutnom riziku je kako slijedi:

31. prosinac 2019.

	Valuta		
	EUR	RSD	HUF
	000'kn	000'kn	000'kn
Novac i novčani ekvivalenti	66.787	51	6.029
Derivativna financijska imovina	758.016	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	566.402	-	35.895
Depoziti	23.281	-	3.702
Derivativne financijske obveze	(732.328)	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(675.077)	(182)	(11.189)
Primljeni krediti	(163.372)	-	-
	(156.291)	(131)	34.437

31. prosinac 2018.

	Valuta		
	EUR	RSD	HUF
	000'kn	000'kn	000'kn
Novac i novčani ekvivalenti	35.701	2.508	16.722
Derivativna financijska imovina	299.623	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	460.453	82	24.952
Depoziti	15.206	19	3.925
Derivativne financijske obveze	(293.514)	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(785.003)	(12)	(11.647)
Primljeni krediti	(134.395)	-	-
	(401.929)	2.597	33.952

Jačanje tečaja eura u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja smanjio bi rezultat Grupe prije poreza za 1.563 tisuće kuna (2018.: 4.019 tisuće kuna). Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje eura u odnosu na kunu od 1% na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na kapital i rezultat, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Jačanje tečaja srpskog dinara u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja smanjio bi rezultat Grupe prije poreza za tisuću kuna (2018.: povećao za 26 tisuća kuna). Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje srpskog dinara u odnosu na kunu od 1% na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na glavnice i rezultat, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Jačanje tečaja mađarske forinte u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 344 tisuće kuna (2018.: 340 tisuće kuna). Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja mađarske forinte u odnosu na kunu od 1% na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na kapital i rezultat, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Kamatni rizik

Analiza osjetljivosti kamatnom riziku

Grupa je izložena kamatnom riziku kroz posudbe uz varijabilne i fiksne kamatne stope. Primljeni krediti banaka dobiveni po promjenjivim stopama te dani zajmovi uz promjenjivu kamatnu stopu izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Na datum izvještavanja, profil kamatne stope na financijske instrumente Grupe na koje se obračunavaju kamate je bio kako slijedi:

	31. prosinac 2019.	31. prosinac 2018.
	000'kn	000'kn
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom		
Neosigurani krediti banaka	(6.282)	-
Osigurani krediti banaka	-	(91.977)
	-	(91.977)
Instrumenti s varijabilnom kamatnom stopom		
Dani zajmovi	96.062	29.072
Neosigurani krediti banaka	(1.500)	(16.391)
Osigurani krediti banaka	(258.517)	(228.626)
	(163.955)	(215.945)

Kada bi na dan 31. prosinca 2019. godine varijabilne kamatne stope na dane zajmove bile 1% više, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, rezultat Grupe prije poreza bio bi veći za 750 tisuća kuna (2018.: 286 tisuća kuna). Kada bi na dan 31. prosinca 2019. godine kamatne stope na dane zajmove bile 1% niže, imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na rezultat prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Kada bi na dan 31. prosinca 2019. godine varijabilne kamatne stope na kredite banaka bile 1% više, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, rezultat Grupe prije poreza bio bi manji za 3.110 tisuće kuna (2018.: 7.115 tisuće kuna). Kada bi na dan 31. prosinca 2019. godine kamatne stope na osigurane kredite banaka bile 1% niže, imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na rezultat prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Rizik upravljanja kapitalom

Upravljanje kapitalom od strane Grupe provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogućiti povećanje povrata vlasniku kroz optimizaciju odnosa glavnice i dugovanja.

Struktura kapitala Grupe sastoji se od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti.

Društvo upravlja kapitalom i radi potrebne usklade istog, u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu. Za uskladu ili održavanje kapitalne strukture, Društvo može donijeti odluku o isplati dividende vlasniku, povećati ili smanjiti upisani kapital i slično.

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Rizik specifičnih instrumenata

Terminski valutni ugovori

Grupa ulazi u terminske ugovore u stranoj valuti kako bi zaštitilo cjelokupni portfelj od valutnog rizika i podmirilo transakcije u stranoj valuti. Terminski ugovor u stranoj valuti je ugovor između dvije stranke o razmjeni različitih valuta po određenom tečaju na unaprijed dogovoren buduću datum.

Terminski ugovori u stranoj valuti rezultiraju izloženošću tržišnom riziku na temelju promjena tečaja strane valute povezane s ugovorenim iznosima. Tržišni rizik se pojavljuje zbog mogućnosti promjena tečaja strane valute. Terminski ugovori s pozitivnom fer vrijednosti rezultiraju kreditnom izloženošću prema strani u ugovoru.

Nominalni iznosi predstavljaju pripadajuće referentne iznose strane valute na kojima se temelje fer vrijednosti terminskih ugovora u stranoj valuti kojima Grupa trguje. Dok nominalni iznosi ne predstavljaju sadašnju fer vrijednost i ne ukazuju neophodno na buduće novčane tokove terminskih ugovora u stranoj valuti u posjedu Grupe, pripadajuće promjene cijena, koje proizlaze iz varijabli specificiranim nominalnim iznosima, utječu na fer vrijednost ovih derivativnih financijskih instrumenata.

Grupa na 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine nije imala značajnu izloženost prema terminskim valutnim ugovorima.

Terminski futures ugovori

Grupa koristi futures ugovore za kreiranje duge i kratke izloženosti prema temeljnoj imovini. Temeljna imovina korištenih futuresa su tržišni indeksi cijena plina prilikom kupnje i prodaje plina. Futures ugovori se namiruju u novčanom iznosu (isporuka u novcu) koji ovisi o promjeni vrijednosti temeljne imovine na specifičan buduću datum. Kupnjom futures ugovora (duga pozicija) se neutralizira izloženost Grupe i pozitivnim i negativnim promjenama cijene temeljne imovine. Prodaja futures ugovora (kratka pozicija) ima tendenciju neutralizirati i pozitivne i negativne promjene cijene temeljne imovine.

Promjene u tržišnoj vrijednosti na futures ugovoru iskazuju se kao promjena u dobiti ili gubitku od financijskih instrumenata.

34. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Uprava je napravila slijedeće procjene, odvojeno od onih koje uključuju prosudbe, koje imaju najveći utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima:

Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze Grupe inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza, Grupa utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u Bilježci 3: Financijski instrumenti.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Dio financijskih instrumenata Grupe mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje modela procjena. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je

manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Grupa mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u Bilješki 4.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Grupa razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je prodaja nastala i do izvještajnog datuma.

Dani zajmova

Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti danih zajmova. U određivanju naplativosti danih zajmova, Grupa razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti danih zajmova od datuma kada je kredit odobren inicijalno do izvještajnog datuma.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Umanjenje vrijednosti ulaganja

Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena društva i zajednički kontrolirane subjekte kod kojih na temelju statičke analize izloženosti Društva u odnosu na izvještajnu neto imovinu pridruženih društva i zajednički kontroliranih subjekata postoje indikacije za umanjenje vrijednosti. Za tako identificirana ulaganja procjenjuje se nadoknadiva vrijednost ulaganja te uspoređuje sa knjigovodstvenom vrijednošću. Osim umanjenja vrijednosti prikazanih u bilješki 10 i bilješki 16, kao rezultat provedenih testova umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena društva i zajednički kontrolirane subjekte, Društvo smatra da nema indikacija za umanjenjem vrijednosti ulaganja.

Umanjenje vrijednosti goodwilla

Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjenja vrijednosti goodwilla nastalog ulaganjem u ovisna društva. Nadoknadiva vrijednost jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi odnosno na temelju procjene tržišne vrijednosti projekata. Kao rezultat provedenih testova umanjenja vrijednosti goodwilla, Društvo smatra da nema indikacija za umanjenjem vrijednosti goodwilla.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Krovna ustanova koja je odgovorna za izradu metodologija koje se odnose na cijenu plina u obvezi javne usluge i cijene distribucije plina je Hrvatska energetska regulatorna agencija („HERA“).

HERA je na temelju Zakona o tržištu plina i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti donijela Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina („Metodologija“) koja je objavljena u Narodnim novinama broj 48/2018.

Metodologijom se određuju:

- model regulacije energetske djelatnosti distribucije plina,
- formula i elementi za izračun dozvoljenog prihoda operatora distribucijskog sustava,
- postupak revizije dozvoljenog prihoda, tarifne stavke i tarifni modeli,
- način, elementi i kriteriji za izračun iznosa tarifnih stavki te očekivanog ukupnog prihoda operatora distribucijskog sustava,
- značajke i preduvjeti za uspostavu regulatornog računa te način, elementi i kriteriji za izračun i za reviziju iznosa tarifnih stavki u modelu regulatornog računa,
- postupak podnošenja zahtjeva za određivanje, odnosno promjenu iznosa tarifnih stavki,
- podaci, dokumentacija i ostale podloge koje se koriste za izračun i za reviziju dozvoljenog prihoda i za izračun iznosa tarifnih stavki.

HERA temeljem Metodologije utvrđuje iznose tarifnih stavki za distribuciju plina (odnosno cijenu distribucije), a donosi ih putem Odluka o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina („Odluka“). Zadnjom Odlukom su utvrđene tarifne stavke za distribuciju plina za regulacijsko razdoblje 2018.-2021. godine (Narodne novine, 127/18).

Metodologija se zasniva na metodi poticajne regulacije, odnosno na metodi maksimalno dozvoljenog prihoda. Dozvoljeni prihod se izračunava temeljem članka 9 Metodologije. Visina trenutno odobrene distributivne naknade određene Metodologijom ne pokriva vrijednost materijalne imovine ovisnog društva u distributivni sustav u razdoblju trajanja koncesije.

Odluke HERA o visini distributivne naknade imaju direktan utjecaj na uspješnost poslovanja Društva te na nadoknadivu vrijednost materijalne imovine zbog činjenice da Uprava Društva nema mogućnost određivanja cijene distribucije plina.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjena procijenjenog vijeka trajanja materijalne i nematerijalne imovine, osim kako je navedeno u nastavku.

Očekivani vijek trajanja plinske mreže je propisan člankom 11 Metodologije i iznosi najmanje 35 godina, što nije u skladnosti s razdobljem trajanja koncesije ovisnog društva. S obzirom da ovisno društvo obavlja energetske djelatnost u obliku javne usluge (regulirana djelatnost), koristilo je do 31. prosinca 2018. godine stope amortizacije propisane Metodologijom.

Grupa je početkom 2019. godine u skladu s MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške napravila procjenu vijeka trajanja plinske mreže te je uskladila vijek trajanja s razdobljem trajanja koncesije.

Vlastito razvijena nematerijalna imovina

Grupa na 31. prosinca 2019. godine ima priznato 1.664 tisuća kuna nematerijalne imovine koja se odnosi na vlastito razvijeni software. Grupa je procijenila da navedeni software zadovoljava definiciju priznavanja kao nematerijalne imovine jer su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

- Grupa raspolaže s tehničkim mogućnostima da dovrši software da bude raspoloživ za prodaju ili uporabu;
- Tržište za kupnju i uporabu software-a postoji;
- Tehnički i financijski izvori za dovršetak software-a i prodaju ili korištenje su adekvatni; te
- Trošak razvoja software-a se može pouzdano utvrditi.

Priznavanje prihoda po ugovorima o izgradnji

Grupa priznaje prihode i troškove po ugovorima o izgradnji temeljem procjene stupnja dovršenosti ugovorenih poslova na datum izvještavanja, što zahtijeva određeni stupanj prosudbe. Ako nije moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora, prihodi po osnovi ugovora priznaju se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će se nastali troškovi ugovora moći nadoknaditi. Troškovi ugovora priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali. Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubici se odmah priznaju kao trošak.

Rezerviranje za troškove u jamstvenom roku

Grupa je kreirala rezervacije za jamstva u skladu s ugovorenim iznosom jamstva prema sklopljenim Ugovorima o gradnji s kupcima. S obzirom na nemogućnost procjene povijesnih troškova u jamstvenom roku jer su projekti završeni krajem 2018. godine, Grupa je konzervativnim pristupom procijenila moguće troškove po danim jamstvima na ukupni iznos jamstva ugovoren s kupcima. Tijekom 2019. godine je aktivirano jamstva u vrijednosti od 1.338 tisuća kuna, te je Grupa napravila novu procjenu na 31. prosinca 2019. godine. Rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji na dan 31. prosinca 2019. iznose 7.251 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 10.570 tisuća kuna).

35. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izdane garancije

Na 31. prosinca 2019. godine Grupa je imala izdanih bankovnih garancija u sklopu redovnog poslovanja u iznosu od 46.218 tisuća eura i 55.426 tisuća kn (31. prosinca 2018.: 500.000 tisuća forinti, 62.965 tisuća eura i 44.711 tisuća kn).

36. KAPITALNE OBVEZE

Grupa je na dan 31. prosinca 2019. nije imala ugovornih obveza (31. prosinac 2018.: 5.449 tisuća kuna).

37. NAKNADNI DOGAĐAJI

Društvo je tijekom 2019. godine steklo vlasništvo nad društvom ENNA Turizam Projekt 1 d.o.o. od povezanog društva ENNA Turizam d.o.o.

Ovisno društvo ENNA Turizam d.o.o. je 11. ožujka 2020. pripojeno Društvu.

Društvo je 6. ožujka 2020. godine osnovalo ovisna društva ENNA GREEN d.o.o. i Eko Reci Krug d.o.o. Ovisno društvo Prvo plinarsko društvo d.o.o. je 18. ožujka 2020. osnovalo PPD fueling LNG d.o.o.

Društvo je 17. ožujka 2020. sklopilo ugovor o kupoprodaji udjela u ovisnim društvima Prvo plinarsko društvo – opskrba kućanstava d.o.o. i Prvo plinarsko društvo – distribucija plina d.o.o. društvu HEP Plin d.o.o. Ovisno društvo ENNA Agro d.o.o. je u siječnju 2020. prodano povezanim osobama.

Društvo je tijekom 2020. godine steklo dodatne dionice društva Luka Ploče d.d. čime je postao vlasnik ukupno 36,78% dionica te je Grupa stekla dodatne Nove instrumente čime je postala vlasnik ukupno 8% dionica.

U ožujku 2020. godine su započele izvanredne mjere uslijed globalne pandemije virusa COVID-19. Grupa trenutno nije u mogućnosti kvantificirati utjecaj pandemije na poslovanje Grupe u budućnosti. S obzirom da je najznačajnija djelatnost Grupe uvoz i trgovina prirodnim plinom, Grupa može sukladno tržišnim uvjetima (uslijed povećanja ili smanjenja potražnje) prilagoditi nabavu i prodaju. Djelatnost prijevoza željeznicom uslijed mjera bilježi povećanje prometa zbog prijenosa dijela prijevoza tereta na željeznice i zbog olakšanog prometovanja zbog ukidanja putničkih vlakova. Grupa također poduzima sve mjere da se kreditni rizik svede na najnižu razinu.

