



**Prvo plinarsko društvo d.o.o.**  
Godišnje izvješće Grupe za 2021. godinu



# GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPE ZA 2021. GODINU ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće posloводства	1-3
Odgovornost Uprave za pripremu i odobravanje konsolidiranog godišnjeg izvješća Grupe	4
Izvešće neovisnog revizora	5-7
Konsolidirani financijski izvještaji	
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	9
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu	10
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	12 - 52



Uprava predstavlja Izvjешće posloводства zajedno s revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine.

## Djelatnost društva

Prvo plinarsko društvo d.o.o. ("Društvo" ili "PPD") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj na Trgovačkom sudu u Osijeku pod matičnim brojem 030070559, OIB 58292277611. Jedini vlasnik društva je Energia Naturalis d.o.o. Društvo je započelo s poslovanjem 25. lipnja 2001. godine i obavlja djelatnost trgovine i opskrbe prirodnim plinom. Sjedište društva nalazi se na adresi Gospodarska zona 13 u Vukovaru, Hrvatska. Grupu Prvo plinarsko društvo d.o.o. ("Grupa") čine ovisna društva nad kojima Društvo ima direktnu kontrolu.

Na 31. prosinca 2021. godine, Društvo je imalo direktnu kontrolu 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%)
- PPD Italia Srl, Italija (100%)
- PPD Bucharest SRL, Rumunjska (100%) i
- PPD Fueling LNG d.o.o., Hrvatska (100%).

Nadalje, na 31. prosinca 2021. godine, Društvo je kroz zajedničko ulaganje u Terra mineralna gnojiva d.o.o. imalo značajan utjecaj od 27,26% u društvu Petrokemija d.d.

## Financijski rezultati

Grupa je tijekom 2021. godine ostvarila prihode iz poslovanja od 36,2 milijarde kuna (2020.: 10,8 milijardi kuna) te dobit nakon poreza od 285 milijuna kuna (2020.: 321 milijun kuna). Ostali rezultati poslovanja Grupe prikazani su u Konsolidiranom izvješćaju o sveobuhvatnoj dobiti priloženih konsolidiranih financijskih izvješćaja.

## 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 izvješćajni 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 izvješćajni 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

Prvo plinarsko društvo d.o.o. je društvo u vlasništvu Energia naturalis d.o.o. koja je kao holding društvo tijekom 2021. godine upravljala s preko 20 društava koje se bave trgovinom i veleprodajom plina, logistikom, željezničkim cargo prijevozom, otkupom i preradom voća i povrća te drugim djelatnostima.

Za energetske sektor 2021. je bila godina prilagodbe globalnim izazovima. Za razliku od 2020. godine kada su cijene plina na spot tržištu tijekom ljeta doživjele svoje povijesne minimume, krajem 2021. godine su cijene plina na spot tržištu dosegnule povijesne maksimume. Te su se okolnosti odrazile i na poslovanje hrvatskih tvrtki na domaćem, ali i europskom energetskom tržištu. Brzina reagiranja na promjene na tržištu i vještina prilagodbe postale su najvažniji faktor uspješnog poslovanja.

Uz dinamično stanje na europskom tržištu plina uslijed događanja u Ukrajini, Republiku Hrvatsku očekuju i regionalni i nacionalni izazovi. Puštanje u rad LNG terminala na otoku Krku otvorio je novi pravac za izvore dobave plina, kao i mogućnosti povećanja isporuke plina u regiju.

Na sustave koji posluju u energetskom sektoru nezaobilazan čimbenik za 2022. ali i za idućih 10-ak godina svakako je European Green Deal, nova gospodarsko-politička platforma Europske unije. Europa je kao najveću prijetnju egzistenciji prepoznala klimatske promjene i uništavanje okoliša te je donijela strategiju koja namjerava Uniju pretvoriti u moderno, resursno učinkovito i konkurentno gospodarstvo koje će do 2050. godine ostvariti klimatsku neutralnost. Implementacija te strategije, uz velika financijska ulaganja, podrazumijeva korijenite promjene u načinu poslovanja. Te će se promjene značajno odraziti na sve gospodarske subjekte, ali i način života svih pojedinaca u društvu.

Društvo i u narednom razdoblju djelovat će s ciljem kontinuirane opskrbe plinom te zadržavanjem pozicije vodećeg uvoznika plina na hrvatskom tržištu.

## Uprava

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

Pavao Vujnovac	Predsjednik Uprave
Antonija Glavaš	Članica Uprave
Ivana Ivančić	Članica Uprave

## Događaji nakon datuma izvještavanja

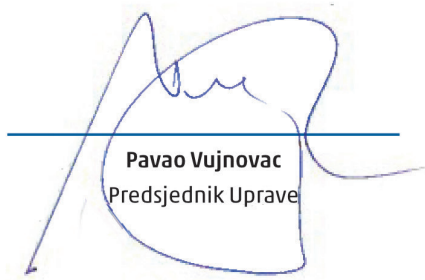
Krajem 2021. godine i početkom 2022. godine tržišna cijena prirodnog plina je značajno porasla u odnosu na višegodišnje prosjeke. Značajan porast tržišnih cijena utječe na povećanje cjenovnog i kreditnog rizika s obzirom da je najznačajnija djelatnost Društva trgovina prirodnim plinom. Društvo poduzima sve mjere da se cjenovni rizik svede na najnižu razinu kroz dostupne financijske instrumente zaštite te ugovaranjem kupoprodajnih ugovora za višegodišnje razdoblje. Društvo također poduzima sve mjere da kreditni rizik svede na najnižu razinu kroz ugovaranje odgovarajućih instrumenata naplate od kupaca.

Društvo ima ugovoren dugogodišnji ugovor s Gazpromom o isporuci plina, što predstavlja manji dio godišnje nabave plina u 2021 godini, dok su ostale količine rezultat nabave na zajedničkom europskom tržištu. Od veljače 2022. godine su uslijed događanja u Ukrajini brojne države uvele određene sankcije Rusije. Na dan objavljivanja ovih izvještaja sankcije nisu uključivale prirodni plin. Ukoliko dođe do prekida isporuke prirodnog plina na tržište Europske Unije, Društvo će moći namiriti potrebe kupaca, no u dugoročnom periodu će Društvo morati dodatno diverzificirati dobavne pravce.

## Ostalo

Društvo nije stjecalo vlastite udjele tijekom 2021. godine. Grupa nema djelatnosti na području istraživanja i razvoja. Društvo nema osnovane podružnice.

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



Pavao Vujnovac  
Predsjednik Uprave



Ivana Ivančić  
članica Uprave



Antonija Glavaš  
član Uprave

21. lipnja 2022.

Uprava je dužna za svaku poslovnu godinu pripremiti konsolidirane financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe na izvještajni datum 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 konsolidirano 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



Ivana Ivančić  
članica Uprave



Antonija Glavaš  
član Uprave

**Prvo plinarsko društvo d.o.o.**  
Gospodarska zona 13  
32000, Vukovar  
Republika Hrvatska

**21. lipnja 2022.**



**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Hrvatski ovlaštenu revizoris

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

## Izvješće neovisnog revizora

vlasniku društva Prvo plinarsko društvo d.o.o.

### Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Prvo plinarsko društvo d.o.o. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2021. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

### Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

### Ostala pitanja

Konsolidirane financijske izvještaje Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. revidirao je drugi revizor koji je 2. lipnja 2021. godine izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima.

### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vežano za Izvješće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvješće posloводства pripremljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu.



Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije finansijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства za finansijsku godinu za koji su pripremljeni finansijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Grupe te okruženja u kojem ona posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

### **Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje finansijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Grupe.

### **Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika finansijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih finansijskih izvještaja.



Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijave ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijave, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevera može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, 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. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

21. lipnja 2022.

**Igor Gošek**

Član uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

	Bilješka	2021 000'kn	2020 000'kn
Prihodi od prodaje	6	36,115,872	10,780,712
Ostali prihodi iz poslovanja	7	71,556	63,715
<b>Ukupni prihod iz poslovanja</b>		<b>36,187,428</b>	<b>10,844,427</b>
Trošak prodane robe i usluga	8	(35,754,904)	(10,455,760)
Troškovi zaposlenih	9	(17,384)	(14,374)
Trošak amortizacije		(11,499)	(12,771)
Ostali troškovi iz poslovanja	10	(72,747)	(65,702)
<b>Ukupni troškovi iz poslovanja</b>		<b>(35,856,534)</b>	<b>(10,548,607)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>330,894</b>	<b>295,820</b>
Financijski prihodi	11	154,086	84,307
Financijski rashodi	11	(136,695)	(80,352)
<b>Neto financijski trošak</b>		<b>17,391</b>	<b>3,955</b>
Udio prema metodi udjela, neto od poreza	15	(1,538)	72,239
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>346,747</b>	<b>372,014</b>
Porez na dobit	12	(61,609)	(50,814)
<b>Dobit nakon oporezivanja</b>		<b>285,138</b>	<b>321,200</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		1,761	(215)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>286,899</b>	<b>320,985</b>

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

	Note	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
<b>IMOVINA</b>		<b>000'kn</b>	<b>000'kn</b>
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	16,623	19,176
Nematerijalna imovina i goodwill	14	96,450	104,886
Ulaganja	15	261,262	262,800
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	1,298	3,894
Derivativna financijska imovina	19 (a)	344,156	47
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>719,789</b>	<b>390,803</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Dani zajmovi	16	5,649	13,060
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	5,428,737	1,942,525
Zalihe	18	408,699	128,268
Derivativna financijska imovina	19 (a)	8,943,448	754,811
Depoziti	20	294,189	123,577
Novac i novčani ekvivalenti	21	495,220	490,531
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>15,575,942</b>	<b>3,452,772</b>
<b>Ukupna imovina</b>		<b>16,295,731</b>	<b>3,843,575</b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>			
<b>KAPITAL</b>			
Upisani kapital	22(a)	15,475	15,475
Rezerve iz preračuna tečaja	22(d)	1,260	(501)
Ostale rezerve	22(b)	419	419
Zadržana dobit		653,725	567,323
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>670,879</b>	<b>582,716</b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Primljeni krediti	23	49,221	118,629
Derivativne financijske obveze	19 (b)	303,218	76
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>352,439</b>	<b>118,705</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Primljeni krediti	23	836,019	433,386
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	5,451,812	1,954,048
Derivativne financijske obveze	19 (b)	8,962,677	737,707
Obveza za porez na dobit		21,905	17,013
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>15,272,413</b>	<b>3,142,154</b>
<b>Ukupni kapital i obveze</b>		<b>16,295,731</b>	<b>3,843,575</b>

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

	Upisani kapital	Rezerve iz preračuna tečaja	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Na dan 1. siječnja 2020.</b>	<b>15,475</b>	<b>(286)</b>	<b>419</b>	<b>357,030</b>	<b>372,638</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>					
Dobit za godinu	-	-	-	321,200	321,200
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(215)	-	-	(215)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>(215)</b>	<b>-</b>	<b>321,200</b>	<b>320,985</b>
<b>Transakcije s vlasnicima</b>					
Isplaćena dobit	-	-	-	(110,907)	(110,907)
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>15,475</b>	<b>(501)</b>	<b>419</b>	<b>567,323</b>	<b>582,716</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2021.</b>	<b>15,475</b>	<b>(501)</b>	<b>419</b>	<b>567,323</b>	<b>582,716</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>					
Dobit za godinu	-	-	-	285,138	285,138
Ostala sveobuhvatna dobit	-	1,761	-	-	1,761
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>1,761</b>	<b>-</b>	<b>285,138</b>	<b>286,899</b>
<b>Transakcije s vlasnicima</b>					
Isplaćena dobit	-	-	-	(198,736)	(198,736)
<b>Na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>15,475</b>	<b>1,260</b>	<b>419</b>	<b>653,725</b>	<b>670,879</b>

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

	Bilješka	2021. 000'kn	2020. 000'kn
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>	25	<b>(129,017)</b>	367,467
Plaćena kamata		(9,920)	(6,987)
Plaćen porez na dobit		(56,717)	(55,583)
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(195,654)</b>	304,897
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine		(1,727)	(411)
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		1,367	8,632
Dani zajmovi		(1,372,546)	(548,681)
Otplata danih zajmova		1,179,219	536,941
Primici od prodaja ostalih ulaganja		306,267	331,305
Izdaci za ostala ulaganja		(435,512)	(320,610)
Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte		-	(100)
Neto uplate depozita		(170,612)	(97,161)
Primici od kamata		9,563	14,060
<b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>		<b>(483,981)</b>	(76,025)
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>			
Primljeni krediti		3,829,899	892,392
Otplata primljenih kredita		(2,946,507)	(591,917)
Otplata obveze iz najma		(332)	(318)
Isplata dobiti		(198,736)	(110,907)
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>		<b>684,324</b>	189,250
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>4,689</b>	418,122
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		490,531	72,409
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	21	<b>495,220</b>	490,531

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

## 1. OPĆENITO

Prvo plinarsko društvo d.o.o. ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj na Trgovačkom sudu u Osijeku pod matičnim brojem 030070559, OIB 58292277611. Jedini vlasnik društva je Energia Naturalis d.o.o. Krajnji vlasnik društva je Pavao Vujnovac (100% vlasništva). Sjedište društva nalazi se na adresi Gospodarska zona 13 u Vukovaru, Hrvatska.

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

Grupa obavlja djelatnost trgovine i opskrbe prirodnim plinom na području Republike Hrvatske, Mađarske, Švicarske, Slovenije, Italije, Rumunjske i Bosne i Hercegovine. Nadalje, Grupa obavlja djelatnost opskrbe električnom energijom i prodaje metalnih ruda i ugljena.

Grupa je na dan 31. prosinca 2021. godine imala 59 zaposlenika (31. prosinca 2020.: 54 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"). Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su za Grupu. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Odvojeni izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti su zasebno izdani 13. svibnja 2022. godine.

### Osnove prikaza

Konsolidirani 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

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

### Vremenska neograničenost poslovanja

Konsolidirani 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.

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 prepravljanje nije provedivo.



### 3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### A. Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Prvo plinarsko društvo d.o.o. ("Društvo") i društava nad kojima Prvo plinarsko društvo d.o.o. ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. 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 stečenoj 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.

#### B. 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 Grupu 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.

## C. 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 umanjenja vrijednosti imovine koja se prenosi.

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

## D. Nekontrolirajući interes

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

## E. 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 nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umani 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.

## F. 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. Dobiti 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:

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 nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

## G. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina s konačnim vijekom upotrebe iskazuje se po trošku nabave umanjenom 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

## H. 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.

## I. 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 nadoknadiivi 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.

Nadoknadiivi 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 budućni 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 nadoknadiivog 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.

## **J. 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.

## **K. Zalihe**

Zalihe plina, trgovačke robe i sirovine su u poslovnim knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom metode prosječne nabavne cijene, 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.

## **L. 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.

## **M. 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 dobiti 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.

### 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 umanjenoj 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) Derivatívni financijski instrumenti

Derivatívni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti na dan zaključivanja derivatívni ugovora, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Kada derivatívni instrumenti imaju pozitivnu fer vrijednost priznati su u imovini, dok se u slučaju negativne fer vrijednosti iskazuju u obvezama. Promjene fer vrijednosti derivatívni 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.

## **N. 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 ispuni svoje ugovorne obveze novčanog toka.

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 kolaterala 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 umanjena u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za očekivane kreditne gubitke.



## O. 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.

## P. 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.

## Q. 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 sravniti 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.

## **R. 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 primici**

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

## **S. 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 dobitci 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.

## T. Najmovi

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 najmova kao trošak prema linearnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

### *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.

## U. Isplata dobiti

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

## V. 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, beskatnu 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 2021. 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 dospijeca 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 2021.	Level 1 000'kn	Level 2 000'kn	Level 3 000'kn	Total 000'kn
<b>Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti</b>				
Ostala ulaganja	-	-	15,074	15,074
Futures ugovori	9,287,604	-	-	9,287,604
	9,287,604	-	15,074	9,302,678
<b>Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti</b>				
Futures ugovori	(9,265,895)	-	-	(9,265,895)

31. prosinac 2020.	Level 1 000'kn	Level 2 000'kn	Level 3 000'kn	Total 000'kn
<b>Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti</b>				
Ostala ulaganja	-	-	15,074	15,074
Futures ugovori	754,858	-	-	754,858
	754,858	-	15,074	769,932
<b>Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti</b>				
Futures ugovori	(737,783)	-	-	(737,783)

Ulaganja Grupe na 31. prosinca 2021. odnosi se na financijsku imovinu - futures i forward ugovore u iznosu od 9.287.604 tisuća kuna (31. prosinca 2020.: 754.858 tisuća kuna) i financijske obveze - futures i forward ugovore u iznosu od 9.265.895 tisuća kuna (31. prosinca 2020.: 737.783 tisuća kuna) koji se klasificiraju u Razinu 1 se vrednuju pomoću kotirane cijene indeksa na aktivnom tržištu.

Ulaganja Grupe na 31. prosinca 2021. koja se klasificiraju u Razinu 3 se odnose na ulaganje u dionice društva koje ne kotira na burzi u vrijednosti od 15.074 tisuća kuna (31. prosinca 2020.: 15.074 tisuća kuna).

#### **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 dospijee.

#### **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, koja otprilike odgovara knjigovodstvenoj vrijednosti.

#### **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

Grupni čini Društvo i slijedeća ovisna društva koje Društvo kontrolira:

Naziv ovisnog društva	Zemlja	Vlasnički udio (%)	
		31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
PPD Hungaria Energiakereskedo Kft	Mađarska	100%	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%
PPD Italia Srl	Italija	100%	100%
PPD Bucharest SRL (i)	Rumunjska	100%	0%
PPD Fueling LNG d.o.o.	Hrvatska	100%	100%

i/ Društvo je tijekom 2021. godine osnovalo PPD Bucharest Srl (Rumunjska).

## 6. PRIHODI OD PRODAJE

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
<b>Prihodi po vrstama</b>		
Prodaja plina poduzetnicima	35,717,032	10,676,980
Prihodi od prodaje robe	390,370	95,294
Prihodi od energetske učinkovitosti	8,470	8,438
	<b>36,115,872</b>	<b>10,780,712</b>
<b>Prihodi po geografskim regijama</b>		
Europska unija (uključuje Švicarsku)	33,875,332	10,719,465
Ostale zemlje	2,240,540	61,247
	<b>36,115,872</b>	<b>10,780,712</b>

Prihodi od prodaje se priznaju u određenom trenutku vremena.

## 7. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
Prihodi od skladištenja	51,777	45,393
Prihodi od najma	525	1,067
Ostali poslovni prihodi	19,254	17,255
	<b>71,556</b>	<b>63,715</b>

Other operating income includes profit from the sale of property, plant and equipment and other receivables.

## 8. TROŠAK PRODANE ROBE I USLUGA

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
Trošak nabavljenog plina	35,345,221	10,342,796
Trošak robe i usluga	409,683	112,964
	<b>35,754,904</b>	<b>10,455,760</b>

## 9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
Bruto plaće i nadnice	16,227	13,337
Doprinosi na plaće	1,157	1,037
	<b>17,384</b>	<b>14,374</b>

Troškovi osoblja za Grupu uključuju 1.445 tisuća kn (2020.: 1.271 tisuća kn) plaćenih doprinosa u obvezni mirovinski fond. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenih.



## 10. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2021	2020
	000'kn	000'kn
Intelektualne usluge	12,436	10,375
Članarine i naknade	10,811	6,112
Sponzorstva i donacije	7,937	25,886
Bankovne naknade	7,784	6,624
Najam	3,962	3,447
Ostali troškovi zaposlenih	5,134	2,707
Vrijednosno usklađenje kupaca	8,256	1,722
Vrijednosno usklađenje zajmova	-	144
Reprezentacija	1,128	1,172
Održavanje	2,551	2,021
Telekomunikacijske i poštanske usluge	441	309
Marketing	3,595	1,552
Troškovi energije	468	316
Ostali troškovi	8,244	3,315
	<b>72,747</b>	<b>65,702</b>

Ostali troškovi uključuju troškove prijevoza robe kupcima, trošak osiguranja, poštanske troškove, troškove energije i druge troškove.

## 11. NETO FINANCIJSKI PRIHOD/(TROŠAK)

	2021	2020
	000'kn	000'kn
Prihodi od kamata	9,213	9,058
Neto dobit od prodaje ulaganja	19,257	4,948
Realizirana dobit od derivativnih instrumenata	5,448	813
Nerealizirana dobit od derivativnih instrumenata	-	402
Pozitivne tečajne razlike	120,168	69,086
<b>Ukupan financijski prihod</b>	<b>154,086</b>	<b>84,307</b>
Trošak kamata	(10,042)	(7,109)
Neto gubitak od prodaje poslovnih udjela	-	-
Realiziran gubitak od derivativnih instrumenata	(363)	(1,219)
Negativne tečajne razlike	(126,290)	(72,024)
<b>Ukupan financijski rashod</b>	<b>(136,695)</b>	<b>(80,352)</b>
<b>Neto financijski prihod</b>	<b>17,391</b>	<b>3,955</b>

## 12. POREZ NA DOBIT

Priznato u dobit i gubitak:

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
<b>Trošak poreza</b>		
Tekući porez	61,609	50,814

Usklada efektivne porezne stope je kako slijedi:

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>346,747</b>	<b>372,014</b>
Trošak poreza na dobit po 18% (2020.: 18%)	(62,414)	(66,963)
Porezno nepriznati troškovi	(203)	(654)
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	15	1,967
Utjecaj dobiti ulaganja u društva po metodi udjela, neto od poreza	(277)	13,003
Korištenje poreznih gubitaka ranije nepriznatih kao odgođena porezna imovina	646	114
Utjecaj različitih poreznih stopa	624	1,719
<b>Ukupan trošak poreza na dobit</b>	<b>(61,609)</b>	<b>(50,814)</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>18%</b>	<b>14%</b>

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 2021. godine ima prenosive porezne gubitke u bruto iznosu od 1.166 tisuća kuna (2020.: 4.777 tisuće kuna) koji se odnose na porezne gubitke u Sloveniji. Navedeni porezni gubici se mogu prenositi na neodređeno vrijeme.

Na 31. prosinca 2021. godine Grupa ima 250 tisuća kuna bruto privremenih razlika na koje nije priznalo odgođenu poreznu imovinu (31. prosinca 2020. godine: 288 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:

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljišta i građevinski objekti	Oprema i uredski inventar	Vozila	Imovina u pripremi	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2020.</b>	<b>13,555</b>	<b>17,357</b>	<b>3,242</b>	<b>3</b>	<b>34,157</b>
Nabavke	15	396	-	-	411
Prodaja i otpisi	-	(8,056)	(603)	-	(8,659)
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>13,570</b>	<b>9,697</b>	<b>2,639</b>	<b>3</b>	<b>25,909</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2021.</b>	<b>13,570</b>	<b>9,697</b>	<b>2,639</b>	<b>3</b>	<b>25,909</b>
Nabavke	-	893	1,412	-	2,305
Prodaja i otpisi	-	(4,928)	(1,845)	-	(6,773)
Prijenos u uporabu	-	3	-	(3)	-
<b>Na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>13,570</b>	<b>5,665</b>	<b>2,206</b>	<b>-</b>	<b>21,441</b>
<b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2020.</b>	<b>-</b>	<b>5,942</b>	<b>501</b>	<b>-</b>	<b>6,443</b>
Trošak za godinu	652	2,732	877	-	4,261
Prodaja i otpisi	-	(3,816)	(155)	-	(3,971)
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>652</b>	<b>4,858</b>	<b>1,223</b>	<b>-</b>	<b>6,733</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2021.</b>	<b>652</b>	<b>4,858</b>	<b>1,223</b>	<b>-</b>	<b>6,733</b>
Trošak za godinu	652	1,886	439	-	2,977
Prodaja i otpisi	-	(3,957)	(935)	-	(4,892)
<b>Na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>1,304</b>	<b>2,787</b>	<b>727</b>	<b>-</b>	<b>4,818</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2020.	13,555	11,415	2,741	3	27,714
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>12,918</b>	<b>4,839</b>	<b>1,416</b>	<b>3</b>	<b>19,176</b>
Na dan 1. siječnja 2021.	12,918	4,839	1,416	3	19,176
<b>Na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>12,266</b>	<b>2,878</b>	<b>1,479</b>	<b>-</b>	<b>16,623</b>

Pregled kretanja imovine s pravom korištenja je prikazan u nastavku:

	<b>Vozila</b>
	<b>000'kn</b>
Stanje 1. siječnja 2020.	526
Trošak amortizacije	(306)
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>220</b>
Stanje 1. siječnja 2021.	220
Trošak amortizacije	(301)
Povećanja imovine s pravom uporabe	663
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>582</b>

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

	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
	<b>000'kn</b>	<b>000'kn</b>
Amortizacija imovine s pravom korištenja	<b>301</b>	306
Trošak kamata	<b>14</b>	14
Trošak kratkoročnog najma i imovine male vrijednosti	<b>3,962</b>	3,447
	<b>4,277</b>	3,767

**14. NEMATERIJALNA IMOVINA I GOODWILL**

	Software i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Goodwill	Ukupno
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nabavna vrijednost</b>				
Na dan 1. siječnja 2020.	2,753	111,571	7,868	122,192
Na dan 31. prosinca 2020.	2,753	111,571	7,868	122,192
Na dan 1. siječnja 2021.	2,753	111,571	7,868	122,192
Nabavljeno	85	-	-	85
Na dan 31. prosinca 2021.	2,838	111,571	7,868	122,277
<b>Amortizacija i umanj enje vrijednosti</b>				
Na dan 1. siječnja 2020.	856	7,944	-	8,800
Trošak za godinu	539	7,967	-	8,506
Na dan 31. prosinca 2020.	1,395	15,911	-	17,306
Na dan 1. siječnja 2021.	1,395	15,911	-	17,306
Trošak za godinu	554	7,967	-	8,521
Na dan 31. prosinca 2021.	1,949	23,878	-	25,827
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>				
Na dan 1. siječnja 2020.	1,897	103,627	7,868	113,392
Na dan 31. prosinca 2020.	1,358	95,660	7,868	104,886
Na dan 1. siječnja 2021.	1,358	95,660	7,868	104,886
Na dan 31. prosinca 2021.	889	87,693	7,868	96,450

Vrijednosti koje su uključene u ključne pretpostavke predstavljaju procjenu menadžmenta o budućim poslovnim događajima unutar relevantnih jedinica koje stvaraju novac. Za detalje procjene umanj enja goodwilla, molim vidjeti bilješku 30. Ostala nematerijalna imovina se odnosi na ulaganje u tuđu imovinu temeljem Ugovora o energetskom učinku sklopljenom s Općom bolnicom Varaždin i Policijskom akademijom Zagreb.

## 15. ULAGANJA

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dugotrajna ulaganja</b>		
Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte (a)	246,188	247,726
Ostala ulaganja (b)	15,074	15,074
	<b>261,262</b>	<b>262,800</b>

### a) Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte

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 500 tisuća kuna, od čega je Društvo uplatilo 250 tisuća kuna. Na dan 31. listopada 2018. godine Društvo 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 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Udio vlasništva u Terra mineralna gnojiva d.o.o.	50.00%	50.00%
Dugotrajna imovina	643,234	603,160
Kratkotrajna imovina	952,598	879,011
Dugoročne obveze	(100,351)	(204,252)
Kratkoročne obveze	(863,073)	(590,062)
Neto imovina (100%)	632,408	687,857
<b>Ulaganje u zajednički kontrolirani subjekt</b>	<b>246,188</b>	<b>247,726</b>

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
Poslovni prihodi	2,175,651	1,799,340
Dobit nakon poreza (100%)	(5,643)	265,001
Ostala sveobuhvatna dobit (100%)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (100%)	(5,643)	265,001
<b>Udio Grupe u ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti (i)</b>	<b>(1,538)</b>	<b>72,239</b>

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

**b) Ostala ulaganja**

Dugotrajna ostala ulaganja na 31. prosinca 2021. u iznosu od 15.074 tisuća kuna (31. prosinca 2020.: 15.074 tisuća kuna) odnosi se na ulaganja u kojim Društvo vlasnik 9% dionica.

**16. DANI ZAJMOVI**

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Dani zajmovi - povezana društva	5,649	10,000
Dani zajmovi - nepovezana društva	250	3,492
Dani zajmovi - ispravak vrijednosti	(250)	(432)
	<b>5,649</b>	<b>13,060</b>

Zajmovi su dani po stopi od 3%-6% (2020.: 1,9%-8%), a dospijevaju unutar godine dana. Dani zajmovi nepovezanim društvima osigurani su zadužnicama i/ili hipotekom nad nekretninama.

**17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dugotrajna potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca - bruto	1,298	3,894
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca - bruto	3,419,422	1,370,328
Potraživanja od povezanih društava	956,300	329,102
Potraživanja od društava od sistematskog značaja	-	19,679
Potraživanja za kamate	545	895
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(11,879)	(3,938)
Dani predujmovi	1,015,664	215,053
Potraživanja za PDV	31,936	4,300
Ostala potraživanja	16,749	7,106
	<b>5,428,737</b>	<b>1,942,525</b>

Potraživanja od kupaca osigurana su primljenim zadužnicama i bankovnim garancijama. Potraživanja od kupaca u vrijednosti od 405.759 tisuće kuna dana su kao zalog osiguranog kredita banaka.

Potraživanja od društava od sistematskog značaja na 31. prosinca 2020. 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*. Potraživanja su prodana tijekom 2021. godine povezanom društvu.

Dani predujmovi od 1.014.492 tisuća kn na 31. prosinca 2021. godine (31. prosinca 2020.: 214.497 tisuća kn) se odnose na dane predujmove za kupnju plina.

Ostala potraživanja se odnose na unaprijed plaćene troškove i obračunate prihode.

## 18. ZALIHE

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Plin u skladištu	408,699	110,655
Trgovačka roba	-	17,613
	<b>408,699</b>	<b>128,268</b>

Zalihe plina u vrijednosti od 242.806 tisuća kuna dana su kao zalog osiguranog kredita banaka.

## 19. DERIVATIVNA FINANCIJSKA IMOVINA/(OBVEZE)

### a) Derivativna financijska imovina

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dugotrajna derivativna financijska imovina</b>		
Futures ugovori	344,156	47
<b>Kratkotrajna derivativna financijska imovina</b>		
Futures ugovori	8,937,788	754,176
Forward ugovori	5,660	635
	<b>8,943,448</b>	<b>754,811</b>

Futures i forward ugovori se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

### b) Derivativne financijske obveze

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dugoročne derivativne financijske obveze</b>		
Futures ugovori	303,218	76
<b>Kratkoročne derivativne financijske obveze</b>		
Futures ugovori	8,962,665	737,474
Forward ugovori	12	233
	<b>8,962,677</b>	<b>737,707</b>

Futures i forward ugovori se klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.



## 20. DEPOZITI

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Depoziti u bankama	160,897	43,798
Depoziti u nefinancijskim institucijama	133,292	79,779
	294,189	123,577

Depoziti u nefinancijskim institucijama i u bankama se odnose na depozite dane kao garancija za dobro izvršenje posla.

## 21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Novac u banci	495,212	490,531
Novac u blagajni	8	-
	495,220	490,531

Prosječna kamatna stopa na novčana sredstva po računima iznosi oko 0,1% (2020.: 0,1%).

## 22. KAPITAL I REZERVE

### a) Upisani kapital

Društvo je osnovano u 2001. godini. Matično društvo je Energia Naturalis d.o.o. Krajnji vlasnik Društva je gospodin Pavao Vujnovac (100%).

### b) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve na 31. prosinca 2021. u iznosu od 419 tisuća kn se mogu koristiti za raspodjelu vlasnicima (31. prosinca 2020.: 419 tisuća kuna).

### c) Isplata dividendi

U 2021. godini je izglasana isplata dividende u iznosu od 198.736 tisuća kn (2020.: 110.907 tisuća kuna).

### d) Rezerve iz preračuna tečaja

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

## 23. PRIMLJENI KREDITI

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Dugoročne obveze</b>		
Osigurani krediti banka	48,921	118,611
Obveze za najam	300	18
	49,221	118,629
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Neosigurani krediti banka	35,731	35,174
Osigurani krediti banka	800,013	398,000
Obveze za najam	275	212
	836,019	433,386
<b>Ukupno primljeni krediti</b>	<b>885,240</b>	<b>552,015</b>

Ugovoreno dospijeće otplate kredita na dan 31. prosinca 2021:

	Ukupno	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn
Neosigurani krediti banka	35,731	35,731	-
Osigurani krediti banaka	848,934	800,013	48,921
Obveze za najam	575	275	300
<b>Ukupno</b>	<b>885,240</b>	<b>836,019</b>	<b>49,221</b>

Kreditni su osigurani založnim pravom nad dijelom potraživanja od kupaca (bilješka 17), zalihama (bilješka 18), zadužnicama i mjenicama. Knjigovodstveni iznosi kredita približno odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Uvjeti kredita i otplatni plan su prikazani u nastavku:

u 000'kn	Valuta	Godina dospijeća	Iznos
Osigurani krediti banaka	HRK	2022	67,000
Osigurani krediti banaka	EUR	2022	112,758
Osigurani krediti banaka	HRK	2022	25,000
Osigurani krediti banaka	EUR	2022	62,016
Osigurani krediti banaka	EUR	2022	451,030
Osigurani krediti banaka	HRK	2023	23,750
Osigurani krediti banaka	HRK	2024	13,769
Osigurani krediti banaka	HRK	2023	46,111
Osigurani krediti banaka	HRK	2023	35,000
Osigurani krediti banaka	HRK	2023	12,500
Neosigurani krediti banaka	EUR	2022	8,737
Neosigurani krediti banaka	EUR	2022	26,994
Obveze za najam	EUR	2023-2024	557
Obveze za najam	HRK	2022	18
			<b>885,240</b>

Primljeni krediti su odobreni uz kamatnu stopu od 1% - 2,85%.

## 24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima	3,555,119	1,267,801
Obveze prema povezanim društvima	1,313,766	17,265
Obveze za PDV	57,962	113,579
Primljeni predujmovi	365,505	515,732
Obveze prema zaposlenima	612	515
Obveze za poreze, doprinose i trošarine	9,816	2,947
Odgođeni prihodi	31,881	32,914
Obveze za depozite i jamčevine	114,356	-
Ostale obveze	2,795	3,295
	<b>5,451,812</b>	<b>1,954,048</b>

Odgođeni prihodi na 31. prosinca 2021. u iznosu od 30.171 tisuću kuna (31. prosinca 2020.: 32.914 tisuća kuna) se odnose na primljene potpore vezane za ulaganja u energetska učinkovitost.

## 25. NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	2021.	2020.
	000'kn	000'kn
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		
Dobit nakon oporezivanja	285,138	321,200
<b>Usklađenja za:</b>		
Porez na dobit	61,609	50,814
Trošak amortizacije	11,498	12,767
Trošak kamata	10,042	7,109
Prihod od kamata i tečajne razlike	(7,452)	(9,273)
Nerealizirana dobit financijskih instrumenata	(4,634)	8,613
Udio u gubitku/(dobiti) od ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte	1,538	(72,239)
Gubitak/(dobit) od prodaje postrojenja i opreme	515	(8,102)
Dobit od prodaje ulaganja	(22,643)	(9,031)
Vrijednosno usklađenje i otpis financijske imovine	8,256	1,866
Ukidanje umanjenja vrijednosti financijske imovine	(468)	-
<b>Novčani tok iz poslovanja prije promjena obrtnog kapitala</b>	<b>343,399</b>	<b>303,724</b>
Povećanje zaliha	(280,431)	(5,552)
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	(3,890,685)	(710,564)
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	3,698,700	779,859
<b>Novčani tok iz poslovanja</b>	<b>(129,017)</b>	<b>367,467</b>

## 26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Stranke se smatraju povezanim 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. Određene transakcije opisane su u zasebnim bilješkama.

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

2021.	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi	Trošak nabavljene robe	Ostali troškovi iz poslovanja	Prihodi od kamata	Troškovi kamata
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Matično društvo	-	395	-	(7,467)	7,499	-
Ovisna društva matičnog društva	35,176	214	(2)	(1,445)	266	-
Pridružena društva i zajednička ulaganja	683,252	-	-	-	-	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	1,400,517	56	(1,896,198)	(31)	357	1,320
<b>Ukupno</b>	<b>2,118,945</b>	<b>665</b>	<b>(1,896,200)</b>	<b>(8,943)</b>	<b>8,122</b>	<b>1,320</b>

2020.	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi	Trošak nabavljene robe	Ostali troškovi iz poslovanja	Prihodi od kamata
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Matično društvo	-	-	-	(3,610)	1,641
Ovisna društva matičnog društva	406	831	(826)	(3,599)	159
Pridružena društva i zajednička ulaganja	296,057	-	(10,728)	-	1,092
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	233,405	36	(1,556,989)	(95)	1,732
<b>Ukupno</b>	<b>529,868</b>	<b>867</b>	<b>(1,568,543)</b>	<b>(7,304)</b>	<b>4,624</b>

31. prosinac 2021.	Potraživanja od kupaca	Potraživanja za kamate	Dani zajmovi	Obveze prema dobavljačima
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Matično društvo	47	-	-	(1,115)
Ovisna društva matičnog društva	24,098	24	-	(30)
Pridružena društva i zajednička ulaganja	34,667	-	-	-
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	897,487	394	5,649	(1,312,620)
<b>Ukupno</b>	<b>956,299</b>	<b>418</b>	<b>5,649</b>	<b>(1,313,765)</b>

31. prosinac 2020.	Potraživanja od kupaca	Potraživanja za kamate	Dani zajmovi	Obveze prema dobavljačima
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Matično društvo	34	1	10,000	(467)
Ovisna društva matičnog društva	338	426	-	(94)
Pridružena društva i zajednička ulaganja	41,477	-	-	(16,703)
Povezana društva ključnog rukovodstva i krajnjeg vlasnika	287,253	336	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>329,102</b>	<b>763</b>	<b>10,000</b>	<b>(17,264)</b>

### ***Ključno rukovodstvo***

Tijekom 2021. i 2020. godine ključno računovodstvo je činilo tri osobe te je njihova naknada iznosila 2.516 tisuća kn (2020.: 2.516 tisuća kn).

## **27. 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).

**28. KLASIFIKACIJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA**

31. prosinca 2021.	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
<b>Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti</b>					
Ostala ulaganja	15,074	-	-	-	15,074
Futures ugovori	9,287,604	-	-	-	9,287,604
	<b>9,302,678</b>	-	-	-	<b>9,302,678</b>
<b>Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti</b>					
Dani zajmovi	-	5,649	-	-	5,649
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	4,382,435	-	-	4,382,435
Depoziti	-	294,189	-	-	294,189
Novac i novčani ekvivalenti	-	495,220	-	-	495,220
	-	<b>5,177,493</b>	-	-	<b>5,177,493</b>
<b>Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti</b>					
Futures ugovori	-	-	(9,265,895)	-	(9,265,895)
<b>Financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti</b>					
Primljeni krediti	-	-	-	(885,240)	(885,240)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	-	-	(4,872,292)	(4,872,292)
	-	-	-	<b>(5,757,532)</b>	<b>(5,757,532)</b>
<b>31. prosinca 2020.</b>					
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti</b>					
Ostala ulaganja	15,074	-	-	-	15,074
Futures ugovori	754,858	-	-	-	754,858
	<b>769,932</b>	-	-	-	<b>769,932</b>
<b>Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti</b>					
Dani zajmovi	-	13,060	-	-	13,060
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	1,727,066	-	-	1,727,066
Depoziti	-	123,577	-	-	123,577
Novac i novčani ekvivalenti	-	490,531	-	-	490,531
	-	<b>2,354,234</b>	-	-	<b>2,354,234</b>
<b>Financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti</b>					
Futures ugovori	-	-	(737,783)	-	(737,783)
<b>Financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti</b>					
Primljeni krediti	-	-	-	(552,015)	(552,015)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	-	-	(1,288,876)	(1,288,876)
	-	-	-	<b>(1,840,891)</b>	<b>(1,840,891)</b>

Financijska imovina i financijske obveze ne uključuju potraživanja od države i obveze prema državi.

## 29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI – UPRAVLJANJE RIZICIMAT

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 podmirenja 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 2021. 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), mađarska forinta (HUF), švicarski franak (CHF), američki dolar (USD), rumunjski lej (RON) i konvertibilna marka (BAM). Grupa je tijekom 2021. i 2020. godine koristila derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku u odnosu na euro. Smatramo da navedeni nivo valutnog rizika ne može bitno utjecati na poslovni rezultat.

**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 uspostavljanje 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 2021. 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 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Dani zajmovi	5,899	13,492
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	4,382,435	1,727,066
Depoziti	294,189	123,577
Novac i novčani ekvivalenti	495,220	490,531
	<b>5,177,743</b>	<b>2,354,666</b>

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

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Domaći	486,527	201,407
Strani	3,889,195	1,498,023
	<b>4,375,722</b>	<b>1,699,430</b>

### **Gubici od umanjenja vrijednosti**

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

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Nedospjelo	3,943,794	1,263,806
Dospjelo od 0 do 60 dana	426,068	434,004
Dospjelo od 61 do 180 dana	684	1,223
Dospjelo od 180 do 365 dana	2,164	1,615
Više od 365 dana	4,310	2,676
	<b>4,377,020</b>	<b>1,703,324</b>

Kretanje očekivanog kreditnog gubitka potraživanja od kupaca i povezanih društava je kako slijedi:

	31. prosinac 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
Stanje 1. siječnja	3,938	15,453
Povećanje ispravka vrijednosti	8,256	1,722
Ukidanje ispravka vrijednosti	(315)	(13,237)
Stanje 31. prosinca	<b>11,879</b>	<b>3,938</b>

**Rizik likvidnosti**

U prilogu su ugovorena dospjeća financijske imovine Grupe:

31. prosinac 2021.	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nederivativna financijska imovina</b>				
Dani zajmovi	5,649	6,132	6,132	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	4,382,435	4,382,435	4,381,137	1,298
	<b>4,388,084</b>	<b>4,388,567</b>	<b>4,387,269</b>	<b>1,298</b>

31. prosinac 2020.	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nederivativna financijska imovina</b>				
Dani zajmovi	13,060	13,417	13,417	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1,727,066	1,727,066	1,723,172	3,894
	<b>1,740,126</b>	<b>1,740,483</b>	<b>1,736,589</b>	<b>3,894</b>

U nastavku su ugovorena dospjeća financijskih obveza Grupe:

31. prosinac 2021.	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nederivativne financijske obveze</b>				
Primljeni krediti	884,665	894,493	845,234	49,259
Obveze za najam	575	601	293	308
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4,872,292	4,872,292	4,872,292	-
	<b>5,757,532</b>	<b>5,767,386</b>	<b>5,717,819</b>	<b>49,567</b>

31. prosinac 2020.	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani troškovi	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
<b>Nederivativne financijske obveze</b>				
Primljeni krediti	551,785	559,892	439,605	120,287
Obveze za najam	230	234	216	18
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1,288,876	1,288,876	1,288,876	-
	<b>1,840,891</b>	<b>1,849,002</b>	<b>1,728,697</b>	<b>120,305</b>

**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 Grupu ovom riziku su euro, konvertibilna marka i mađarska forinta. Grupa je tijekom 2021. i 2020. godine koristila derivativne instrumente (forward ugovore) za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku u odnosu na euro. Dobit od korištenja derivativnih instrumenata iskazana je unutar financijskih prihoda u bilješki 11. Sljedeće značajnije promjene tečaja bile su primjenjive tijekom godine:

	Prosječni tečaj		Tečaj na dan izvještavanja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
1 EUR	7.52	7.53	7.52	7.54
100 HUF	2.10	2.15	2.03	2.07
1 RON	1.51	1.56	1.51	1.56
1 USD	6.36	6.61	6.64	6.14
1 BAM	3.85	3.85	3.85	3.85
1 CHF	7.04	6.96	7.25	6.95

Izloženost valutnom riziku je kako slijedi:

31. prosinac 2021.	EUR	HUF	RON	USD	BAM	CHF
	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn	000'kn
Novac i novčani ekvivalenti	303,006	29,517	15,649	408	9,070	728
Derivativna financijska imovina	9,287,604	-	-	-	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3,700,057	43,400	93,630	174,891	36,462	-
Depoziti	137,154	2,656	40,715	71,135	13	41,693
Derivativne financijske obveze	(9,265,895)	-	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(4,309)	(3,064)	(93,938)	(325,387)	(29,372)	(109)
Primljeni krediti	(662,092)	-	-	-	-	-
	<b>3,495,525</b>	<b>72,509</b>	<b>56,056</b>	<b>(78,953)</b>	<b>16,173</b>	<b>42,312</b>

31. prosinac 2020.	EUR	HUF	BAM
	000'kn	000'kn	000'kn
Novac i novčani ekvivalenti	309,932	10,538	1,569
Derivativna financijska imovina	754,858	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1,454,587	21,103	15,109
Depoziti	111,157	8,272	13
Derivativne financijske obveze	(737,783)	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(879,993)	(5,170)	(9,185)
Primljeni krediti	35,382	-	-
	<b>1,048,140</b>	<b>34,743</b>	<b>7,506</b>

Jačanje tečaja eura u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 34.955 tisuća kuna (2020.: 10.481 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 mađarske forinte u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 725 tisuće kuna (2020.: 347 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.

Jačanje tečaja bosanske marke u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 161 tisuću kuna (2020.: 75 tisuće kuna). Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja bosanske marke 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 rumunjskog leja u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 561 tisuću kuna. Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja rumunjskog leja 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 američkog dolara u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja smanjio bi rezultat Grupe prije poreza za 790 tisuća kuna. Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja američkog dolara 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 švicarskog franka u odnosu na kunu za 1% na dan izvještavanja povećao bi rezultat Grupe prije poreza za 423 tisuće kuna. Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope, ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja švicarskog franka 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 2021.	31. prosinac 2020.
	000'kn	000'kn
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>		
Osigurani krediti banaka	(669,177)	(246,361)
<b>Instrumenti s varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Dani zajmovi	5,899	13,492
Neosigurani krediti banaka	(35,730)	(35,174)
Osigurani krediti banaka	(179,758)	(270,250)
	<b>(209,589)</b>	<b>(291,932)</b>

Kada bi na dan 31. prosinca 2021. godine varijabilne kamatne stope na dane zajmove bile 1% više, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, rezultat Grupe prije poreza bio bi veći za 57 tisuća kuna (2020.: 108 tisuća kuna). Kada bi na dan 31. prosinca 2021. 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 2021. godine varijabilne kamatne stope na kredite banaka bile 1% više, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, rezultat Grupe prije poreza bio bi manji za 1.990 tisuća kuna (2020.: 2.106 tisuće kuna). Kada bi na dan 31. prosinca 2021. 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 omogući 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.

## 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 budući 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 pozivnom 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.

### **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 budući 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.

## 30. 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 Bilješki 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. Kao rezultat provedenih testova umanjenja vrijednosti goodwilla, Društvo smatra da nema indikacija za umanjenjem vrijednosti goodwilla.

## 31. IZVANBILANČNI ZAPISI

### Izdane garancije

Na 31. prosinca 2021. godine Grupa je imala izdanih bankovnih garancija u sklopu redovnog poslovanja u iznosu od 52.614 tisuća eura, 2.045.101 tisuća HUF i 18.120 tisuća kn (31. prosinca 2020.: 42.906 tisuća eura, 850.000 tisuća HUF i 37.617 tisuća kn).

## 32. KAPITALNE OBVEZE

Grupa je na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. nije imala.

## 33. DOGAĐAJI NAKON DANA IZVJEŠTAJA

Krajem 2021. godine i početkom 2022. godine tržišna cijena prirodnog plina je značajno porasla u odnosu na višegodišnje prosjeke. Značajan porast tržišnih cijena utječe na povećanje cjenovnog i kreditnog rizika s obzirom da je najznačajnija djelatnost Društva trgovina prirodnim plinom. Društvo poduzima sve mjere da se cjenovni rizik svede na najnižu razinu kroz dostupne financijske instrumente zaštite te ugovaranjem kupoprodajnih ugovora za višegodišnje razdoblje. Društvo također poduzima sve mjere da kreditni rizik svede na najnižu razinu kroz ugovaranje odgovarajućih instrumenata naplate od kupaca.

Društvo ima ugovoren dugogodišnji ugovor s Gazpromom o isporuci plina, što predstavlja manji dio godišnje nabave plina u 2021 godini, dok su ostale količine rezultat nabave na zajedničkom europskom tržištu. Od veljače 2022. godine su uslijed događanja u Ukrajini brojne države uvele određene sankcije Rusije. Na dan objavljivanja ovih izvještaja sankcije nisu uključivale prirodni plin. Ukoliko dođe do prekida isporuke prirodnog plina na tržište Europske Unije, Društvo će moći namiriti potrebe kupaca, no u dugoročnom periodu će Društvo morati dodatno diverzificirati dobavne pravce.





