



TERMOPLIN d.d. VARAŽDIN

regionalni distributer

**TERMOPLIN D.D.
VARAŽDIN**

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2025. GODINU

SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Račun dobiti i gubitka za 2025. godinu

Izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31. prosinca 2025. godine

Izvještaj o promjenama kapitala u 2025. godini

Izvještaj o novčanim tokovima po direktnoj metodi za 2025. godinu

Bilješke uz financijske izvještaje

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2025. GODINU

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je odgovorna da su godišnji financijski izvještaji društva TERMOPLIN d.d. (dalje: Društvo) za financijsku godinu 2025. sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva, rezultat njegovog poslovanja te novčane tokove za tu godinu.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenoga razloga Uprava i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi godišnjih financijskih izvještaja.

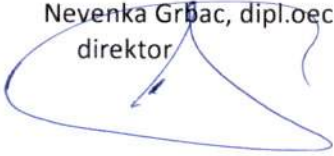
Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- odabrati i dosljedno primjenjivati odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u godišnjim financijskim izvještajima;
- pripremiti godišnje financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Navedeno uključuje i odgovornost za izvještaj posloводства kao sastavni dio godišnjeg izvještaja. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva, te u sprečavanju i ustanovljavanju prijevara i ostalih nezakonitosti.

Godišnji izvještaj odobren je i potpisan od strane Uprave 23. veljače 2026. godine:

Nevenka Grbac, dipl.oec.
direktor



TERMOPLIN dioničko društvo
Ulica Vjekoslava Spinčića 80
42000 Varaždin
Republika Hrvatska

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA DRUŠTVA TERMOPLIN d.d. VARAŽDIN

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva TERMOPLIN d.d. Varaždin (dalje: Društvo) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2025., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključen u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naš izvještaj neovisnog revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

www.revidicon.hr

REVIDICON d.o.o. | Ankice Opolski 2 | 42000 Varaždin | Hrvatska

T: +385 (0) 42 214 897, +385 (0) 42 211 181 | F: +385 (0) 42 313 053 | E: revidicon@revidicon.hr

Ostale informacije - nastavak

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

1. su informacije u priloženom Izveštaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izveštajima; te
2. je priložen Izveštaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

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

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izveštaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju godišnjih financijskih izveštaja u skladu s HSFI i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izveštaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izveštaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izveštaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izveštaj neovisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izveštaja.

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

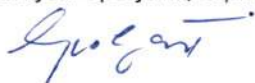
- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izveštaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik ne otkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, pogrešna prikazivanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja - nastavak

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

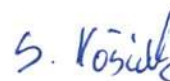
Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Ovlašteni revizor:
Danijela Špoljarić, dipl.inf.



REVIDICON d.o.o.
ZA REVIZIJU
Varaždin, Ulica Ankice Opolski 2

Direktor:
Sabina Koščak, dipl. oec.
ovlašteni revizor



Varaždin, 23. veljače 2026. godine

REVIDICON d.o.o.
Ankice Opolski 2
42000 Varaždin
Republika Hrvatska

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2025. GODINU

euro

	Bilješka	2024.	2025.
POSLOVNI PRIHODI		46.187.601,36	48.132.708,78
Prihodi od prodaje poduzetnicima unutar grupe	1.	38.774,61	51.768,36
Prihod od prodaje	1.	45.051.247,49	47.420.590,10
Ostali poslovni prihodi	2.	1.097.579,26	660.350,32
POSLOVNI RASHODI	3.	(43.331.862,45)	(46.018.068,52)
Materijalni troškovi		(37.599.762,37)	(40.203.783,01)
Troškovi sirovina i materijala		(36.149.613,14)	(38.857.765,35)
Ostali vanjski troškovi		(1.450.149,23)	(1.346.017,66)
Troškovi osoblja		(3.632.561,35)	(3.717.275,39)
Neto plaće i nadnice		(2.137.237,48)	(2.207.680,31)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(980.840,87)	(983.111,48)
Doprinosi na plaće		(514.483,00)	(526.483,60)
Amortizacija		(1.106.706,99)	(1.148.462,03)
Ostali troškovi		(743.117,98)	(754.664,64)
Vrijednosno usklađivanje		(71.367,98)	(28.726,61)
kratkotrajne imovine osim financijske imovine		(71.367,98)	(28.726,61)
Rezerviranja		(33.239,59)	(46.114,33)
f) Druga rezerviranja		(33.239,59)	(46.114,33)
Ostali poslovni rashodi		(145.106,19)	(119.042,51)
FINANCIJSKI PRIHODI	4.	180.392,99	75.143,86
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		2.527,00	2.527,00
Ostali prihodi s osnove kamata		177.860,99	72.614,10
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		5,00	2,76
FINANCIJSKI RASHODI	5.	(0,77)	(10.840,78)
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		(0,77)	(10.840,78)
UKUPNI PRIHODI		46.367.994,35	48.207.852,64
UKUPNI RASHODI		(43.331.863,22)	(46.028.909,30)
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	6.	3.036.131,13	2.178.943,34
POREZ NA DOBIT		(546.975,29)	(402.682,98)
DOBIT RAZDOBLJA	6.	2.489.155,84	1.776.260,36

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)
NA DAN 31. PROSINCA 2025. GODINE

euro

	Bilješka	2024.	2025.
AKTIVA			
DUGOTRAJNA IMOVINA		23.083.766,68	23.885.104,74
NEMATERIJALNA IMOVINA		3.652.033,96	4.158.234,28
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7.	3.652.033,96	4.156.619,28
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	8.	-	1.615,00
MATERIJALNA IMOVINA		17.135.883,40	17.436.436,14
Zemljište	9.	168.377,37	180.122,41
Građevinski objekti	10.	16.616.433,11	16.885.005,99
Postrojenja i oprema	11.	140.426,96	104.888,14
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	12.	155.351,58	102.743,56
Materijalna imovina u pripremi	13.	54.776,76	163.158,42
Ostala materijalna imovina		517,62	517,62
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	14.	2.295.849,32	2.290.434,32
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		2.246.716,15	2.246.716,15
Ulaganja u vrijednosne papire		49.133,17	43.718,17
KRA TKOTRAJNA IMOVINA		13.410.379,28	12.444.420,07
ZALIHE	15.	514.030,46	481.208,21
Sirovine i materijal		514.030,46	481.208,21
POTRAŽIVANJA	16.	8.771.600,24	6.329.257,31
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	17.	3.247,85	4.197,01
Potraživanja od kupaca	18.	7.023.149,27	5.276.937,79
Potraživanja od države i drugih institucija	19.	1.744.141,55	1.047.730,01
Ostala potraživanja	20.	1.061,57	392,50
NOVAC U BANC I BLAGAJNI	21.	4.124.748,58	5.633.954,55
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	22.	229.963,45	293.400,19
UKUPNO AKTIVA		36.724.109,41	36.622.925,00

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)
NA DAN 31. PROSINCA 2025. GODINE
 - Nastavak -

		euro	
	Bilješka	2024.	2025.
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	23.	24.327.035,37	23.964.649,98
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		13.253.445,00	13.253.445,00
KAPITALNE REZERVE		22.286,63	22.286,63
REZERVE IZ DOBITI		1.623.691,02	1.623.691,02
Zakonske rezerve		663.786,58	663.786,58
Ostale rezerve		959.904,44	959.904,44
REZERVE FER VRIJEDNOSTI		36.033,84	31.593,54
Fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)		36.033,84	31.593,54
ZADRŽANA DOBIT		6.902.423,04	7.257.373,43
DOBIT POSLOVNE GODINE		2.489.155,84	1.776.260,36
REZERVIRANJA	24.	33.239,59	46.114,33
Druga rezerviranja		33.239,59	46.114,33
DUGOROČNE OBVEZE	25.	7.909,87	6.935,17
Odgođena porezna obveza		7.909,87	6.935,17
KRA TKOROČNE OBVEZE	26.	8.563.923,51	8.457.301,55
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		2.784,54	1.472,54
Obveze za zajmove, depozite i slično		1.200,00	5.731,19
Obveze za predujmove		1.083.324,06	1.513.615,05
Obveze prema dobavljačima		7.108.557,67	6.568.267,95
Obveze prema zaposlenicima		155.454,09	166.658,79
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		204.695,98	188.006,48
Ostale kratkoročne obveze		7.907,17	13.549,55
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	27.	3.792.001,07	4.147.923,97
UKUPNO PASIVA		36.724.109,41	36.622.925,00

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2025. GODINU

Direktna metoda

euro

	Bilješka	2024.	2025.
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od kupaca	28.	36.227.354,75	45.409.940,37
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		28.440,70	13.870,78
Novčani primici s osnove povrata poreza		412,90	1.344,57
Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti		8.749.187,08	8.126.076,00
Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti		45.005.395,43	53.551.231,72
Novčani izdaci dobavljačima	29.	(39.252.048,16)	(43.296.891,77)
Novčani izdaci za zaposlene		(4.217.424,46)	(4.076.567,46)
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		(32.154,21)	(32.846,86)
Novčani izdaci za kamate		(0,77)	(278,98)
Plaćeni porez na dobit		(466.004,32)	(554.030,96)
Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		(668.085,28)	(512.725,46)
Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		(44.635.717,20)	(48.473.341,49)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		369.678,23	5.077.890,23
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	30.		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		89.297,12	420,00
Novčani primici od kamata		155.645,20	58.130,99
Novčani primici od dividendi		2.527,00	2.527,00
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		307.550.000,00	224.800.000,00
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		3.932,34	308,54
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		307.801.401,66	224.861.386,53
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(1.548.613,48)	(1.495.865,34)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga		(307.550.000,00)	(224.800.000,00)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(1.650,00)	0,00
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(309.100.263,48)	(226.295.865,34)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(1.298.861,82)	(1.434.478,81)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2025. GODINU

Direktna metoda

- Nastavak -

euro

	Bilješka	2024.	2025.
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	31.		
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		-	-
Novčani izdaci za isplatu dividendi		(1.867.429,77)	(2.134.205,45)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(1.867.429,77)	(2.134.205,45)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(1.867.429,77)	(2.134.205,45)
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA		(2.796.613,36)	1.509.205,97
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		6.921.361,94	4.124.748,58
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		4.124.748,58	5.633.954,55

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
od 01.01. do 31.12.2025. GODINE

euro

	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Dobit poslovne godine	Ukupno kapital i rezerve
Prethodno razdoblje (2024.)								
Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja	13.253.445,00	22.286,63	663.786,58	959.904,44	18.272,64	6.230.268,19	2.539.584,62	23.687.548,10
Dobit/gubitak razdoblja							2.489.155,84	2.489.155,84
Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoložive za prodaju)	-	-	-	-	17.761,20	-	-	17.761,20
Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-	-	(1.867.429,77)	(1.867.429,77)
Prijenos po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	-	672.154,85	(672.154,85)	-
Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja	13.253.445,00	22.286,63	663.786,58	959.904,44	36.033,84	6.902.423,04	2.489.155,84	24.327.035,37

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
od 01.01. do 31.12.2025. GODINE
- Nastavak -

euro

	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Dobit poslovne godine	Ukupno kapital i rezerve
Tekuće razdoblje (2025.)								
Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja	13.253.445,00	22.286,63	663.786,58	959.904,44	36.033,84	6.902.423,04	2.489.155,84	24.327.035,37
Dobit/gubitak razdoblja							1.776.260,36	1.776.260,36
Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoložive za prodaju)	-	-	-	-	(4.440,30)	-	-	(4.440,30)
Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-	-	(2.134.205,45)	(2.134.205,45)
Prijenos po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	-	354.950,39	(354.950,39)	0,00
Stanje na zadnji dan tekućeg razdoblja	13.253.445,00	22.286,63	663.786,58	959.904,44	31.593,54	7.257.373,43	1.776.260,36	23.964.649,98

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja

Odobrenje godišnjih financijskih izvještaja

Godišnje financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 23. veljače 2026. godine.

Potpisala za i u ime Društva dana 23. veljače 2026. godine:

Nevenka Grbac, dipl. oec.
direktor





TERMOPLIN d.d. VARAŽDIN

regionalni distributer

BILJEŠKE

**UZ GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA 2025. GODINU**

U Varaždinu, veljača 2026. godine



SADRŽAJ:

1. Osnovne informacije o poduzetniku.....	2
2. Osnova za pripremu financijskih izvještaja.....	4
3. Značajne računovodstvene politike.....	6
4. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.....	10
5. Financijski izvještaji.....	14
5.1. Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025.....	14
5.2. Bilješke uz Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025.	15
5.3. Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2025.....	21
5.4. Bilješke uz Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2025.....	23
5.5. Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2025. do 31.12.2025.....	31
5.6. Bilješke uz Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2025. do 31.12.2025.....	32
5.7. Izvještaj o novčanim tokovima u razdoblju 01.01.2025. do 31.12.2025.....	32
5.8. Bilješke uz Izvještaj o novčanim tokovima u razdoblju 01.01.2025. do 31.12.2025.....	33



1. OSNOVNE INFORMACIJE O PODUZETNIKU

Termoplina d.d. Varaždin (dalje u tekstu: Društvo) registriran je kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem upisa Tt-95/12-2 u svrhu obavljanja temeljne djelatnosti distribucije i opskrbe prirodnim plinom.

- pravni oblik Društva: dioničko društvo
- temeljni kapital: 13.253.445,00 EUR
- broj dionica: 50.013 nominalne vrijednosti 265,00 EUR/dionici
- jedinstveni identifikacijski broj (OIB): 70140364776
- matični broj subjekta (MBS): 070000094
- statut Društva u 2025. godini: nije mijenjan
- poslovna godina odgovara kalendarskoj godini: da
- adresa sjedišta Društva: Vjekoslava Spinčića 80, Varaždin, Republika Hrvatska
- predmet poslovanja:
 - * * informatički inženjering
 - 74.13 Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mnijenja
 - 74.30 Tehničko ispitivanje i analiza
 - * Projektiranje, gradnja i stručni nadzor
 - * Kupnja i prodaja robe
 - * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
 - * Inženjering, projektni menadžment i tehničke djelatnosti
 - * Izrada nacrti za strojeve i industrijska postrojenja
 - * Poslovi u vezi s praćenjem stanja okoliša (monitoring)
 - * Poslovi izrade stručnih podloga i elaborata zaštite okoliša
 - * Poslovi praćenja kakvoće zraka i emisija u zrak
 - * Poslovi stručne pripreme i izrade studije utjecaja na okoliš
 - * Proizvodnja, distribucija i opskrba toplinskom energijom
 - * Servisiranje plinskih trošila, opreme i uređaja
 - * Baždarenje plinskih brojila i regulacijske tehnike u vlastitoj baždarnici
 - * Održavanje sustava za distribuciju plina i toplinske energije
 - * Kontrola i ispitivanje plinskog i toplinskog sustava
 - * Opskrba plinom
 - * Distribucija plina
 - * Računovodstveni i knjigovodstveni poslovi
 - * Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
 - * Pripremanje i usluživanje pića i napitaka
 - * Pružanje usluga smještaja
 - * Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama) i opskrba tom hranom (catering)
 - * Ovjeravanje zakonitih mjerila
 - * Priprema zakonitih mjerila za ovjeravanje
- Uprava Društva, direktor: Grbac Nevenka od 18.04.2020. godine
- Nadzorni odbor na dan 31.12.2025. godine:

Nadzorni odbor je proveo nadzor Društva redovitim održavanjem sjednica na kojima se raspravljalo i odlučivalo o nužnim pitanjima iz nadležnosti tog tijela koja proizlaze iz Zakona o trgovačkim društvima, Statuta Društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Nadzorni odbor Društva utvrđen je Odlukom Visokog trgovačkog suda u Zagrebu koji je dana 31. siječnja 2025. godine donio Rješenje broj PŽ-442/2025-2, a koje je dostavljeno u elektronički poštanski pretinac Društva dana 19. veljače 2025. godine, kojim su za članove Nadzornog odbora imenovani: Luka Zrinski, Gordana Marsenić, Marko Bosilj, Bruno Ister, Ivan Topolnjak i Mladen Topolnjak. Sukladno odredbi članka 164. stavak 1. Zakona o radu (NN br. 93/14, 127/17, 98/19,



151/22, 46/23, 64/23) za predstavnika radnika u Nadzornom odboru Termoplina d.d. izabrana je Snježana Sever. U skladu sa Odlukom VTS dana 26.2.2025. godine konstituiran je Nadzorni odbor Društva na kojem je za predsjednika Nadzornog odbora izabran Luka Zrinski, a za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Mladen Topolnjak.

Članovi Nadzornog odbora, za vrijeme ustroja Nadzornog odbora, redovito su primali detaljne informacije i izvješća o stanju Društva, upravljanju i radu Društva kako bi mogli učinkovito ispunjavati obvezu nadzora nad vođenjem poslovanja Društva odnosno imali su otvorenu mogućnost da zatraže i dodatne podatke u svezi pojedinih pitanja. Izvješće Nadzornog odbora o provedenom nadzoru sastavni je dio izvješća koje Društvo podnosi Glavnoj skupštini.

Za djelatnost plina Društvo ima ishođene dvije dozvole Hrvatske energetske regulatorne agencije:

- dozvola za opskrbu plinom br. 070000094-0356/08 od 29.01.2023. godine na 5 godina
- dozvola za distribuciju plina br. 07000009-0009-09/03-l/18 od 04.11.2018. godine na 15 godina

Dozvolom za opskrbu plinom Društvo obavlja reguliranu djelatnost opskrbe u obvezi javne usluge i tržišnu djelatnost opskrbe, dok je distribucija plina ustrojena isključivo kao regulirana djelatnost.

Regulacija plinske djelatnosti primarno je uređena :

- Zakonom o tržištu plina (NN br. 18/18, 23/20);
- Općim uvjetima opskrbe plinom (NN br. 50/18, 88/19, 39/20, 100/21, 103/22, 68/23);
- Mrežnim pravilima plinskog distribucijskog sustava (NN br. 50/18, 88/19, 36/20, 100/21)

Regulacija tarifnih stavki uređena je:

- Metodologijom utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu (NN br. 30/24, 56/24);
- Metodologijom utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina (NN br. 48/18);
- Metodologijom utvrđivanja naknade za priključenje na plinski distribucijski ili transportni sustav i za povećanje priključnog kapaciteta (NN br. 48/18);
- Metodologijom utvrđivanja cijene nestandardnih usluga za transport plina, distribuciju plina, skladištenje plina i javnu uslugu opskrbe plinom (NN br. 48/18, 25/19, 134/21, 9/22)

Primjena važećih, reguliranih tarifa - tarifnih stavki u 2025. godini:

- Odluka o iznosu tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2024. te za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2025. (NN br. 103/24); Odluka o iznosu tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2025. te za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2026. (NN br. 122/25);
- Odluka o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina (NN br. 108/22; 122/25)
- Odluka o cjeniku nestandardnih usluga operatora distribucijskog sustava (NN br. 108/22)
- Odluka o cjeniku nestandardnih usluga opskrbljivača plinom u obvezi javne usluge (NN br. 108/22)
- Odluka o iznosu tarifnih stavki za transport plina (NN br. 108/22)
- Odluka o iznosu tarifnih stavki za skladištenje plina (NN br. 108/22)
- Odluka o naknadi za priključenje na plinski distribucijski ili transportni sustav i za povećanje priključnog kapaciteta (NN br. 108/22)

Primjena ostalih reguliranih elemenata:

1. Odluka o subvencioniranju dijela krajnje cijene opskrbe plinom za krajnje kupce kategorije kućanstvo (NN br. 104/24, 56/25, 121/25)
2. PDV na plin trajno snižen na 13%, a u razdoblju iznimnih okolnosti od 1.4.2022. do 31.3.2026. smanjen je na 5% (posljednje izmjene i dopune Zakona o porezu na dodanu vrijednost NN br. 52/25) - primjena produljena do 31.3.2026.

Ovisno društvo na dan 31.12.2025. godine s poslovnim udjelom većim od 50%:

Plin Konjščina d.o.o. - 100% poslovnog udjela

Napomena: Poslovanje Termoplina d.d. Varaždin kao matice bit će prezentirano u okviru konsolidacijskih bilješki. Društvo i dalje zadržava temeljnu usmjerenost na plinsko gospodarstvo i u tom segmentu vođena je i poslovna politika sa ovisnim društvom.



2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Društvo je sukladno čl. 5. st. 5 Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25) od 1.1.2025. godine razvrstano u kategoriju srednjih poduzetnika. Društvo u prethodnoj, 2024. godini, ne prelazi dva uvjeta, i to: neto prihod nije bio veći od 50.000.000 EUR i prosječan broj radnika tijekom godine nije bio 250 radnika.

Opis pozicije:	2024.	2025.
<i>Iznos ukupne aktive</i>	36.724.109,41	36.622.925,00
<i>Iznos neto prihoda</i>	45.090.022,10	47.472.358,46
<i>Prosječan broj radnika tijekom godine</i>	96	94

a) Izjava o usklađenosti

Počevši od 1. siječnja 2025. godine Društvo je razvrstano u srednjeg poduzetnika prema Zakonu u računovodstvu te je dužno sastavljati i prezentirati godišnje financijske izvještaje primjenom Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja i sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 107/25), propisanim kao okvirom financijskog izvještavanja temeljem odredbi Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25).

Godišnje financijske izvještaje čini:

- Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)
- Račun dobiti i gubitka
- Izvještaj o novčanim tokovima
- Izvještaj o promjenama kapitala
- Bilješke uz financijske izvještaje

b) Izjava o neograničenosti poslovanja

Društvo je cijelo vrijeme postojanja poslovalo profitabilno te ima trenutačan pristup financijskim resursima stoga bez dodatne analize zaključuje da je primjerena primjena pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja. Pri sastavljanju financijskih izvještaja Uprava treba procijeniti sposobnost Društva da nastavi poslovati u vremenski neograničenom razdoblju. Pri procjenjivanju da li je pretpostavka neograničenoga vremena poslovanja primjerena Uprava Društva uzela je u obzir sve raspoložive informacije o budućnosti, koja obuhvaća najmanje dvanaest mjeseci od datuma bilance.

U ovoj bilješci konstatira se da su financijski izvještaji sastavljeni uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji pripremljeni su primjenom načela povijesnog troška, izuzev određenih stavki dugotrajne financijske imovine koje su iskazane u revaloriziranim iznosima po fer vrijednosti.

Imovina, obveze, kapital, prihodi i rashodi, dobit i gubitak, priznaju se u financijskim izvještajima po načelu nastanka događaja, a u skladu s kriterijima priznavanja dok se novčani tok temelji na primitku ili isplati novca ili njegovog ekvivalenta.

Svaka značajna skupina sličnih pozicija prikazuje se odvojeno u financijskim izvještajima. Informacija je značajna ako njezino neobjavljivanje može utjecati na poslovne odluke korisnika koji odluke donose na temelju financijskih izvještaja. Dosljednost predočavanja i klasifikacije pozicija u financijskim izvještajima ista je tijekom više obračunskih razdoblja. Pozicije u financijskim izvještajima priznaju se i mjere po računovodstvenom načelu troška nabave ili troška proizvodnje. Usporedivost financijskih izvještaja za više razdoblja osigurana je primjenom istih računovodstvenih politika.

Početna bilanca za svaku poslovnu godinu odgovara bilanci prethodne godine.

Stavke imovine, obveza i kapitala mjere se odvojeno.

Detaljna objašnjenja priznavanja pojedinačnih pozicija dana su u sklopu svake pojedinačne pozicije.



d) Funkcionalna valuta

Financijski izvještaji za 2025. godinu prezentirani su u EUR-ima koje je ujedno i funkcionalna valuta Društva.

e) Ključne računovodstvene prosudbe i procjene

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s HSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza, te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Korisni vijek trajanja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za industriju u kojoj Društvo posluje. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

Nadoknadivost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Uprava utvrđuje ispravnost vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravnost vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi vanjske pravne stručnjake kako bi procijenila ishod svakog slučaja zasebno te odlučila treba li i koji iznos troškova rezervirati u financijskim izvještajima.



3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

U financijskim izvještajima za razdoblje od 01.01. do 31.12.2025. godine primjenjivane su računovodstvene politike i metode izračunavanja na temelju HSFI.

Prihod je povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja imovine ili smanjenja obveza, kada ti priljevi imaju za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja kapitala koje se odnosi na unose od strane sudionika u kapitalu. Prihodi se evidentiraju po fakturiranoj vrijednosti, koja je odobrena prilikom prodaje/pružanja usluga. Za prihod od pružanja usluga koristi se metoda stupnja dovršenosti po kojoj se priznaje prihod u obračunskom razdoblju u kojem je usluga pružana.

Plinski priključci daju se operatoru distribucijskog sustava na neodređeno vrijeme na gospodarsko upravljanje s obvezom održavanja priključka i kontroliranja nepropusnosti te zamjene priključka uslijed njegove dotrajalosti. Društvo ima kontrolu nad plinskim priključkom, stoga se takva imovina priznaje kao odgođeni prihod u trenutku primitka i obračunava se u prihode razdoblja tijekom vijeka trajanja. U visini nastalog amortizacijskog troška imovina se sučeljava s odgođenim prihodima

Prihod od kamata priznaje se temeljem ugovora, a razmjerno vremenu, vrijednosti glavnice i ugovorenoj stopi.

Rashodi su smanjenja ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza, što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onog koji je u vezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu.

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada udovoljavaju slijedećim kriterijima:

- kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza, što se može pouzdano izmjeriti,
- postoji izravna povezanost između nastalih troškova i određene stavke prihoda (sučeljavanje prihoda i rashoda – npr. razni elementi rashoda koji čine trošak prodanih proizvoda priznaju se istodobno kada i prihod od prodaje proizvoda),
- odmah se priznaje kada neki izdatak ne stvara buduće ekonomske koristi, a nema uvjeta da se kvalificira u bilanci kao imovina,
- kada je obveza nastala bez priznavanja imovine (npr. kada se pojavi obveza po garanciji za proizvod).

Porez na dobit

Društvo iskazuje poreznu obvezu u skladu s hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez. Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum bilance. Odgođeni porez proizlazi iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit.

Odgođena porezna obveza je iznos poreza na dobit plativ u budućim razdobljima koji se odnosi na oporezive privremene razlike. Oporezive privremene razlike imaju za posljedicu oporezive iznose pri određivanju oporezive dobiti (poreznog gubitka) u budućim razdobljima kada će knjigovodstvena vrijednost imovine biti nadoknađena ili obveza podmirena.

Odgođena porezna imovina je iznos poreza na dobit za povrat u budućim razdobljima, a odnosi se na odbitne privremene razlike, prenesene neiskorištene porezne gubitke i prenesene neiskorištene porezne olakšice. Odbitne privremene razlike imaju za posljedicu iznose koji se mogu odbiti pri određivanju oporezive dobiti (poreznog gubitka) u budućim razdobljima kada će knjigovodstvena vrijednost imovine biti nadoknađena ili obveza podmirena.

Odgođena porezna imovina za neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ukoliko postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina.

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se primjenom poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi na datum bilance. Naknadno se početno priznati iznos umanjuje za ukinute privremene razlike i usklađuje za efekte koji proizlaze iz promjena poreznog zakonodavstva.

Povezane osobe

Povezana osoba je osoba ili poduzetnik koji je povezan s izvještajnim poduzetnikom.

Transakcija s povezanom osobom je prijenos resursa, usluga ili obveza između izvještajnog poduzetnika i njegove povezane osobe, neovisno o tome da li je cijena zaračunata.

Nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina

Nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina ne priznaju se u financijskim izvještajima. Nepredvidive obveze objavljuju se u bilješkama osim u slučaju ako je mogućnost odljeva resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi malo vjerojatna. Nepredvidiva imovina objavljuje se u bilješkama ako je vjerojatan priljev ekonomskih koristi.

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji su dokaz uvjeta koji su postojali na datum izvještaja o financijskom položaju (koji zahtijevaju usklađivanje).

Iznosi koji su priznati u financijskim izvještajima ne usklađuju se s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji ukazuju na uvjete koji su nastali nakon datuma izvještaja o financijskom položaju (koji ne zahtijevaju usklađivanje). Takvi se događaji, ako su značajni, objavljuju u bilješkama.

Dugotrajna nematerijalna imovina obuhvaća imovinu bez fizičkih obilježja koja se može identificirati, kao što su: izdaci za razvoj, patenti, licencije, koncesije, zaštitni znaci, softver, franšize i ostala prava, goodwill, predujmovi za nematerijalnu imovinu te ostala nematerijalna imovina.

Stavke nematerijalne imovine priznaju se i evidentiraju kao nematerijalna imovina isključivo ako:

- je vjerojatno da će očekivane buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati poduzetniku,
- trošak nabave te imovine se može pouzdano izmjeriti i
- ako je procijenjeni korisni vijek upotrebe duži od 12 mjeseci.

Društvo koristi model troška – nematerijalna imovina se nakon početnog priznavanja mjeri po njezinom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Nematerijalna imovina se amortizira pri čemu se amortizacijski iznos sustavno raspoređuje tijekom procijenjenog vijeka upotrebe. Amortizacija treba započeti kada je imovina raspoloživa za upotrebu. Društvo koristi proporcionalnu (linearnu) metodu amortizacije. Trošak amortizacije za svako razdoblje će biti priznat u računu dobiti i gubitka.

Očekivani vijek upotrebe i amortizacije je kako slijedi:

R.br.	Naziv amortizacijske skupine	Stope amortizacije (u %)	Amortizacijski vijek (godina)
1.	Nematerijalna imovina, osim plinskih priključaka datih na gospodarsko upravljanje	25	4
2.	Plinski priključci dati na gospodarsko upravljanje	2,86	35

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća imovinu namijenjenu za korištenje u isporuci usluga ili administrativne svrhe, od koje se očekuje korist duže od jednog razdoblja i ona koja je namijenjena za korištenje na neprekidnoj osnovi u svrhu poslovne aktivnosti, kao što su: zemljište, građevinski objekti, postrojenja i oprema alati, pogonski inventar, namještaj i transportna sredstva, dugotrajna biološka imovina, predujmovi za dugotrajnu materijalnu imovinu i ostala dugotrajna materijalna imovina.

Stavke materijalne imovine priznaju se i evidentiraju kao materijalna isključivo ako:

- je vjerojatno da će očekivane buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati poduzetniku,
- trošak nabave te imovine se može pouzdano izmjeriti i
- ako je procijenjeni korisni vijek upotrebe duži od 12 mjeseci.

Dugotrajna materijalna imovina početno se mjeri po trošku nabave koji uključuje:

- nabavnu cijenu, uključujući uvozna davanja i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata,
- sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu,
- početno procijenjene troškove demontaže, uklanjanja imovine i obnavljanja mjesta na kojem je imovina smještena, za koje obveza za poduzetnika nastaje kada je imovina nabavljena ili kao posljedica korištenja imovine tijekom razdoblja za namjene različite od proizvodnje zaliha tijekom razdoblja.

Društvo koristi model troška – materijalna imovina se nakon početnog priznavanja mjeri po njezinom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Materijalna imovina se amortizira pri čemu se amortizacijski iznos sustavno raspoređuje tijekom procijenjenog vijeka upotrebe. Amortizacija treba započeti kada je imovina raspoloživa za upotrebu. Društvo koristi proporcionalnu (linearnu) metodu amortizacije. Trošak amortizacije za svako razdoblje će biti priznat u računu dobiti i gubitka. Zemljište se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

Naknadni izdatak za već priznatu nekretninu, postrojenje ili opremu treba dodati knjigovodstvenom iznosu toga sredstva samo pod uvjetom da izdaci poboljšavaju stanje sredstva iznad prvobitno procijenjenog standarda (rekonstrukcija, adaptacija, modernizacija), pri čemu dolazi do slijedećih rezultata:

- produžava se vijek upotrebe sredstava, uključujući i povećanje kapaciteta,
- znatno se poboljšava kvaliteta proizvoda,
- omogućava znatno smanjenje prethodno procijenjenih troškova proizvodnje.

Dugotrajna materijalna imovina prestaje se priznavati u trenutku otuđivanja ili kada se od nje ne očekuju buduće ekonomske koristi. Prilikom povlačenja ili otuđenja materijalne imovine, razlika između primitaka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti priznaje se kao prihod ili rashod razdoblja.

Očekivani vijek upotrebe i amortizacije je kako slijedi:

R.br.	Naziv amortizacijske skupine	Stope amortizacije (u %)	Amortizacijski vijek (godina)
1.	Građevinski objekti	2,86	35
2.	Plinska mreža i plinski priključci	2,86	35
3.	Osobni automobili	20	5
4.	Oprema, vozila osim za osobne automobile te za mehanizaciju	25	4
5.	Računala, računalna oprema i programi, mobilni telefoni i oprema za računalne mreže	50	2
6.	Ostala nespomenuta imovina	10	10

Zalihe sirovina, materijala, trgovačke robe, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i auto-guma iskazuju se u poslovnim knjigama po troškovima nabave, koji sadrže slijedeće elemente:

- i. kupovnu cijenu umanjenu za diskonte, rabate i druge iskazane iznose u računu dobavljača,
- ii. carinu i uvozne pristojbe,
- iii. poreze koji se ne vraćaju,
- iv. troškove prijevoza, druge troškove dopreme i ostale troškove koji su izravno vezani s nabavom do određene lokacije (do mjesta skladištenja ili prodaje).

Obračun utroška sirovina, materijala i rezervnih dijelova obavlja se primjenom metode prosječnih ponderiranih cijena. Ako su zalihe oštećene ili u cijelosti ili djelomično zastarjele provodi se otpisivanje vrijednosti zaliha do njihove neto utržive vrijednosti. Smanjenje vrijednosti zaliha tereti troškove tekućeg razdoblja.

Dugotrajna i kratkotrajna potraživanja obuhvaćaju potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih fizičkih i pravnih osoba. Dugotrajna potraživanja su s rokom dospelja preko 1 godine, a kratkotrajna potraživanja su s rokom dospelja do jedne godine. U poslovnim knjigama iskazuju se na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Ako potraživanja od kupaca nisu naplaćena u ugovorenom roku, zaračunavaju se kamate sukladno ugovorima i obračunima zatezних kamata po zakonskoj stopi. Realnost naplate potraživanja procjenjuje se pojedinačno, a u slučaju neizvjesnosti naplate ili spora vrši se vrijednosno usklađivanje ove imovine.



Dugotrajna i kratkotrajna financijska imovina evidentira se po trošku stjecanja uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka. Vrijednosno usklađenje financijske imovine obavlja se temeljem pojedinačne procjene, ako postoji saznanje o značajnijem riziku vraćanja ove imovine, odnosno objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti. Društvo priznaje financijsku imovinu u svojoj bilanci u trenutku kada postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Novac u banci i blagajni je imovina u obliku novca koja se iskazuje u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici - EURO.

Unaprijed plaćeni troškovi i nedospjela naplata prihoda priznaju se kao imovina kada se odnosi na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja (npr. plaćena premija osiguranja).

Nedospjela naplata prihoda priznaje se kao imovina kada se odnosi na prihode koji se odnose na tekuće razdoblje, ali još nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja kao potraživanja.

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine, a izračunava se kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza. Kapital se sastoji od upisanog kapitala, kapitalnih rezervi, revalorizacijskih rezervi, rezervi iz dobiti, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka tekuće godine. Upisani kapital je novčano izražena vrijednost ulaganja u Društvo, iskazana u eurima i upisana u sudski registar.

Rezerviranje je obveza neodređenog vremena i/ili iznosa, koja se priznaje kada: a) Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja, b) je vjerojatno da će podmirivanje obveze zahtijevati odljev resursa i c) iznos obveze se može pouzdano procijeniti.

Dugoročne obveze su sadašnje obveze koje dospijevaju za podmirivanje u roku dužem od dvanaest mjeseci poslije datuma bilance. U poslovnim knjigama iskazuju se na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i ugovora.

Kratkoročne obveze su sadašnje obveze koje ispunjavaju bilo koja od slijedeća četiri kriterija:

- a) očekuje se da će se podmiriti u redovnom tijeku poslovanja,
- b) dospijevaju za podmirenje u roku unutar dvanaest mjeseci poslije datuma bilance,
- c) primarno se drže radi trgovanja,
- d) poduzetnik nema bezuvjetno pravo odgađati podmirenje obveze najmanje dvanaest mjeseci poslije datuma bilance.

Primanja zaposlenih

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kad se obračunaju. Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Kratkoročne obveze prema zaposlenicima priznaju se u trenutku kada je usluga pružena. Obveza se priznaje za očekivani iznos odljeva sredstva, ukoliko Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao posljedicu minulog rada zaposlenika te ukoliko se obveza može pouzdano procijeniti.

Odgođeno plaćanje troškova priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju, a za koje nisu ispunjeni uvjeti za priznavanje kao obveza (npr. troškovi za koje do kraja obračunskog razdoblja nisu primljeni računi).

Prihod budućeg razdoblja priznaje se kada nisu zadovoljeni uvjeti za priznavanje u računu dobiti i gubitka tekućeg razdoblja (npr. ako kupac ne priznaje fakturu pa je naplata neizvjesna).



4. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Primarni cilj Društva u upravljanju kapitalom je osiguravanje zdravih kapitalnih pokazatelja u svrhu podrške svim poslovnim aktivnostima te maksimiziranja vrijednosti svih dioničara. Društvo nema primljene zajmove i kredite već izvor financiranja predstavljaju vlastita sredstva. Društvo upravlja financijskim rizikom na način da procjenjuje njegove učinke na cjelokupno poslovanje Društva koristeći različite analize mogućih scenarija i analize osjetljivosti u zavisnosti od promjena eksternog okruženja (regulatorni okvir, lokalno okruženje, europsko gospodarstvo).

Klasifikacija financijskih instrumenata (ne uključuje Potraživanja od države i od zaposlenih, Obveze za poreze i doprinose prema zaposlenima, Primljene predujmove), u EUR

Naziv:	31.12.2024.	31.12.2025.
a) Potraživanja od kupaca i poduzetnika unutar grupe	7.026.397	5.281.135
b) Ostala potraživanja	1.062	392
c) Dani depoziti	0	0
d) Novac u banci i blagajni	4.124.749	5.633.955
1. Financijska imovina po amortiziranom trošku (a+b+c+d):	11.152.208	10.915.482
e) Ulaganja u vrijednosne papire	49.133	43.718
2. Financijska imovina po fer vrijednosti (e):	49.133	43.718
UKUPNO FINANCIJSKA IMOVINA (1.+2.):	11.201.341	10.959.200

Naziv:	31.12.2024.	31.12.2025.
a) Obveze prema dobavljačima i poduzetnicima unutar grupe	7.111.342	6.569.740
b) Ostale kratkoročne obveze	7.907	13.550
UKUPNO FINANCIJSKE OBVEZE (a+b):	7.119.249	6.583.290

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- a) **TRŽIŠNI RIZIK** - Društvo posluje na hrvatskom tržištu kao energetski subjekt za distribuciju i opskrbu plinom. Regulatorni i tržišni rizici poslovanja mogu dovesti do znatnog odstupanja ostvarenja u odnosu na planirano.
- i. **Rizik energetske krize na tržištu EU**
Odstupanja prihoda od planiranih vrijednosti, zbog poremećaja na tržištu plina EU izazvanog ratom u Ukrajini, u ovom trenutku više nisu dominantna obzirom na dostupnost LNG terminala, ali i dalje ostaje rizik burzovnih trendova i nepredvidivosti u oscilaciji dobavne cijene plina koja u kombinaciji s nepredvidivošću temperatura zraka ima značajan utjecaj na prihodovnu i rashodovnu stranu.
 - ii. **Rizik promjene pravnih propisa za tržište plina**
Društvo, kao operator distribucijskog sustava obavlja reguliranu djelatnost odnosno kao opskrbljivač u obvezi javne usluge polureguliranu djelatnost te je njegovo poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz važećih zakonskih i podzakonskih akata, a kod kojih postoji iskustvo promjene istih unutar tekućeg regulatornog razdoblja.
U kontekstu pravnih propisa Društvo navodi povećani rizik rasta troškova poslovanja temeljem novog Zakona o energetske učinkovitosti (NN 155/25) i sustava trgovanja emisijama CO₂ temeljem Zakona o klimatskim promjenama i zaštite ozonskog sloja (NN 67/25). U oba propisa stranka opskrbljivač plinom iako je

stvarna potrošnja plina na strani kupca kojeg treba motivirati da preuzme, da stvori preduvijete za preuzimanje ekološki prihvatljivijeg goriva – alternative koje u ovom trenutku nema. Prisutan je značajan rizik operativne realizacije ove zakonske odredbe, te tehničke i stručne ekipiranosti opskrbljivača da prebaci ovaj trošak na krajnjeg potrošača – kupca. U suštini opskrbljivač postaje broker kupca koji za njegov račun kupuje emisijske jedinice po najnižoj cijeni s ciljem da se kupac zadrži što duže na opskrbi plinom – djelatnosti koju nudi upravo taj opskrbljivač, i koja je njegova primarna djelatnost iz registracije.

iii. Rizik neostvarenih planiranih prihoda zbog utjecaja vanjskih faktora

Klimatski uvjeti odnosno meteorološki faktori imaju konstantan utjecaj na prihod od distribucije/opskrbe plinom te izravno utječu na manje ili veće ostvarenje prihoda u odnosu na planirani prihod. Klimatski uvjeti uzrokuju znatno nižu ili višu potrošnju prirodnog plina u pojedinim mjesecima u odnosu na planiranu potrošnju, ali i na ugovaranje kapaciteta transportnog sustava. U strukturi kupaca temperaturno ovisni kupci (kućanstva i poslovni subjekti koji koriste plin samo za grijanje) imaju prevladavajući udio od 70 %. Zbog klimatskih promjena u prethodnim godinama utjecaj temperatura zraka znatno utječe na odstupanja od ugovorenih količina plina na mjesečnoj razini te dovodi Društvo u rizik plaćanja penala manje/više preuzetih količina.

Na ostvarenje prihoda Društva utječe i gospodarska situacija u Republici Hrvatskoj koja je trenutačno pogođena visokim cijenama energenata, materijala i usluga te visokom stopom inflacije. Iako bi tarifa distribucije trebala ostvariti svoju ekonomsku profitabilnost, ista to ne ostvaruje, obzirom da je korekcija tarifnih stavki za distribuciju stupila na snagu tek 1.10.2025. godine sa zakašnjenjem od najmanje 2,5 godine.

Utjecaj tržišnih rizika na pojedine djelatnosti Društva:

iii.a) U djelatnosti distribucije plina tržišni rizik čine smanjene količine plina koje se distribuiraju plinskim sustavom, a uz koje se vežu fiksni operativni troškovi neovisno od proteka plina. Društvo nema utjecaja na ovaj rizik obzirom da protok plina i njegova dinamika ovise od pojedinačnim navikama krajnjih potrošača, temperatura zraka, energetske učinkovitosti i konkurentnosti cijene plina naspram cijena ostalih energenata. Prihod od distribucije plina dominantan je u ukupnom prihodu ove djelatnosti i potreban za redovno poslovanje te nužan za pokrivanje operativnih troškova poslovanja, za investiranje u novu imovinu prema usvojenom planu i za pokrivanje ostalih financijskih obveza.

iii.b) U djelatnosti opskrbe, tržišni rizik postoji u segmentu javne usluge (kućanstva) koji funkcionira po principu regulirane cijene kojoj u zavisnosti od tržišnog kretanja, značajnijeg pada cijene plina može konkurirati tržišna opskrba što bi rezultiralo promjenom opskrbljivača, izostankom prihoda, viškovima plina te naknadama za nepreuzimanje istog. Najznačajniji tržišni rizik postoji u ovoj kategoriji obzirom da je prelazak sa javne na tržišnu opskrbu moguć u svakom trenutku, i to bez ikakve naknade - regulirani okvir.

U djelatnosti opskrbe u segmentu tržišne usluge dominira model indeksne cijene čime kupac u potpunosti preuzima tržišni rizik promjene cijene plina, a za slučaj promjene opskrbljivača u ugovor je ugrađena odredba o prijevremenom raskidu ugovora.

- b) KAMATNI/KREDITNI RIZIK** - Društvo nije izloženo kamatnom/kreditnom riziku obzirom da svoje poslovanje bazira na gotovini, novčanim ekvivalentima i naplati potraživanja od kupaca. Društvo na dan 31.12.2025. godine nema kratkoročnu ili dugoročnu kreditnu obvezu, a naplatu potraživanja najvećim dijelom drži u valuti dospijeća odnosno potencijalno nenaplativa potraživanja vrijednosno usklađuje.

Društvo redovito prati izloženost prema poslovnim bankama s kojima surađuje te njihove financijske pokazatelje. Uzevši u obzir kretanja uvjeta na tržištu tijekom 2025. godine ostvaren je pozitivan financijski efekt kroz plasiranje novčanih sredstava u sustav tjednog/prekonoćnog oročenja koji je nešto niži u odnosu na prethodnu godinu zbog operativnog poslovanja – povećane potrošnje plina uslijed čega je Društvo bilo primorano koristiti dozvoljeno prekoračenje po žiro računu tzv. overdraft. U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cjelokupna dugotrajna financijska imovina.



Maksimalna izloženost kreditnom riziku, u EUR:

Naziv:	31.12.2024.	31.12.2025.
a) Potraživanja od kupaca i poduzetnika unutar grupe	7.026.397	5.281.135
b) Ostala potraživanja	1.062	392
c) Dani depoziti	0,00	0
d) Novac u banci i blagajni	4.124.749	5.633.955
1. Financijska imovina (a+b+c+d):	11.152.208	10.915.482
e) Ulaganja neizložena kreditnom riziku	25.571.901	25.707.443
UKUPNO IMOVINA (a+b+c+d+e):	36.724.109	36.622.925

Starosna struktura bruto potraživanja od kupaca i povezanih društava, u EUR:

Naziv:	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS (25./24.*100)
Nedospjelo	6.751.839	5.051.755	74,8
Dospjelo	1.348.909	1.277.085	94,7
i. Dospjelo do 30 dana	254.557	219.375	86,2
ii. Dospjelo od 31 do 60 dana	28.197	24.089	85,4
iii. Dospjelo od 61 do 90 dana	9.577	2.206	23,0
iv. Dospjelo od 91 do 180 dana	3.168	3.167	100,0
v. Dospjelo od 181 do 365 dana	61.955	19.389	31,3
vi. Više od 365 dana	991.455	1.008.859	101,8
UKUPNA POTRAŽIVANJA:	8.100.748	6.328.840	78,1

Potraživanja od kupaca prikazuju fakturirane, a nenaplaćene račune - **uključujući i utužena, vrijednosno usklađena potraživanja**. Bilanca stanja kao financijski izvještaj ne razlikuje račune prema valuti dospijeća tj. ovdje su iskazani svi računi koji su ispostavljeni krajnjim korisnicima bez obzira na dospijeće što znači i oni računi koji dospijevaju na naplatu u 2026. godini.

U strukturi dospjelih potraživanja, 79% čine potraživanja starija od 365 dana koja su vrijednosno usklađena, a najvećim dijelom odnose se na sudski spor koji Društvo vodi protiv HEP Plin d.o.o. Osijek (sljednik GPK d.o.o.). Društvo tradicionalno iskazuje veći iznos nedospjelih potraživanja koja se odnose najvećim dijelom na potraživanja od kupaca iz sektora kućanstva, a rezultat su očitnog stanja plinomjera zaključno sa 31.12.2025. godinom.

Kretanje očekivanog kreditnog gubitka potraživanja od kupaca, u EUR:

Naziv:	2024.	2025.
Stanje 1.1.	(1.045.582,57)	(1.074.350,83)
Novi ispravak vrijednosti	(71.367,98)	(28.726,61)
Ukidanje ispravka:		
naplata	28.533,87	11.542,36
usklađenja/isknjiženja	14.065,85	39.632,69
otpisi	-	-
Stanje 31.12.	(1.074.350,83)	(1.051.902,39)



c) **VALUTNI RIZIK** - Društvo nije izloženo valutnom riziku obzirom da svoje poslovanje obavlja u RH u nacionalnoj valuti – EURO

d) **RIZIK LIKVIDNOSTI** – Mogući rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza. Društvo očekuje da će podmiriti sve svoje obveze iz operativnih novčanih tijekova u valuti dospjeća.

Društvo unutar godine na tjednoj razini procjenjuje najveći rizik naplativosti potraživanja od kupaca provođenjem mjera naplate, a čime osigurava dostatnost novaca na računu za valutno podmirenje obveza prema dobavljačima kao dominantne obveze. Usklađivanjem dinamike priljeva i odljeva sredstava kroz izradu plana likvidnosti i projekcija za mjesečni i kvartalni vremenski period, Društvo je aktivno upravljalo rizikom likvidnosti uvažavajući specifičnosti djelatnosti i sezonski efekt priljeva sredstava uz kontinuirane odljeve.

Tijekom godine likvidnost Društva bila je stabilna.

U odnosu na ostvareni prihod od prodaje od 47 milijuna EUR Društvo ima visoku stopu naplaćenosti potraživanja obzirom da je u tekućoj godini vrijednosno uskladio 28.726,61 EUR potraživanja od kupaca.

Ugovorena dospjeća financijske imovine i obveza Društva, u EUR:

Naziv:	Neto knjigovodstvena vrijednost		Do godine dana	
	31.12.2024.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2025.
a) Potraživanja od kupaca i poduzetnika unutar grupe	7.026.397	5.281.135	7.026.397	5.281.135
b) Ostala potraživanja	1.062	392	1.062	392
c) Dani depoziti	0	0	0	0
d) Novac u banci i blagajni	4.124.749	5.633.955	4.124.749	5.633.955
1. Financijska imovina (a+b+c+d):	11.152.208	10.915.482	11.152.208	10.915.482
e) Obveze prema dobavljačima i pod.unutar grupe	7.111.342	6.569.740	7.111.342	6.569.740
f) Ostale kratkoročne obveze	7.907	13.550	7.907	13.550
2. Financijske obveze (e+f):	7.119.249	6.583.290	7.119.249	6.583.290



5. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2025. GODINU

5.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Tablica br. 1.: Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

R. BR.	POZICIJA	2024.		2025.		INDEKS 4/2*100
		iznos	%	iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6
1.	I. POSLOVNI PRIHODI	46.187.601,36	99,6	48.132.708,78	99,8	104,2
2.	1. Prihodi od prodaje (unutar grupe)	38.774,61	0,1	51.768,36	0,1	133,5
3.	2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	44.502.936,12	96,0	47.420.590,01	98,4	106,6
4.	3. Ostali poslovni prihodi	1.645.890,63	3,5	660.350,32	1,3	40,1
5.	II. POSLOVNI RASHODI	43.331.862,45	93,5	46.018.068,52	95,5	106,2
6.	1. Materijalni troškovi	37.599.762,37	81,1	40.203.783,01	83,4	106,9
7.	a) troškovi sirovina i materijala	36.149.613,14	78,0	38.857.765,35	80,6	107,5
8.	b) ostali vanjski troškovi	1.450.149,23	3,1	1.346.017,66	2,8	92,8
9.	2. Troškovi osoblja	3.632.561,35	7,8	3.717.275,39	7,7	102,3
10.	a) neto plaće i nadnice	2.137.237,48	4,6	2.207.680,31	4,6	103,3
11.	b) troškovi poreza i doprinosa iz plaća	980.840,87	2,1	983.111,48	2,0	100,2
12.	c) doprinosi na plaće	514.483,00	1,1	526.483,60	1,1	102,3
13.	3. Amortizacija	1.106.706,99	2,4	1.148.462,03	2,4	103,8
14.	4. Ostali troškovi	743.117,98	1,6	754.664,64	1,6	101,6
15.	5. Vrijednosno usklađivanje	71.367,98	0,2	28.726,61	0,1	40,3
16.	6. Rezerviranja	33.239,59	0,1	46.114,33	0,1	138,7
17.	7. Ostali poslovni rashodi	145.106,19	0,3	119.042,51	0,2	82,0
18.	III. FINANCIJSKI PRIHODI	180.392,99	0,4	75.143,86	0,2	41,7
19.	1. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	2.527,00	0,0	2.527,00	0,0	100,0
20.	2. Ostali prihodi s osnove kamata	177.860,99	0,4	72.614,10	0,2	40,8
21.	3. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	5,00	0,0	2,76	0,0	55,2
22.	IV. FINANCIJSKI RASHODI	0,77	0,0	10.840,78	0,0	-
23.	1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	0,77	0,0	10.840,78	0,0	-
24.	2. Tečajne razlike i drugi rashodi	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0
25.	UKUPNI PRIHODI (I+III)	46.367.994,35	100	48.207.852,64	100	104,0
26.	UKUPNI RASHODI (II+IV)	43.331.863,22	93,5	46.028.909,30	95,5	106,2
27.	Dobit prije oporezivanja	3.036.131,13	6,5	2.178.943,34	4,5	71,8
28.	Porez na dobit	546.975,29	1,2	402.682,98	0,8	73,6
29.	DOBIT RAZDOBLJA	2.489.155,84	5,3	1.776.260,36	3,7	71,4

5.2. BILJEŠKE UZ "RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE od 01.01.do 31.12.2025."
BILJEŠKA 1) PRIHODI OD PRODAJE

POZICIJA PRIHODA: POSLOVNI PRIHODI	2024.		2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
PRIHODI OD PRODAJE unutar grupe	38.774,61	100	51.768,36	100	133,5
PRIHODI OD PRODAJE izvan grupe	44.502.936,12	100	47.420.590,10	100	106,6
<i>Prihodi od prodaje usluga i plina (poduzetništva)</i>	<i>18.438.798,98</i>	<i>41,4</i>	<i>16.481.093,30</i>	<i>34,8</i>	<i>89,4</i>
<i>Prihodi od prodaje plina (kućanstva)</i>	<i>26.063.935,91</i>	<i>58,6</i>	<i>30.508.657,94</i>	<i>64,3</i>	<i>117,1</i>
<i>Prihodi od zakupnina</i>	<i>201,23</i>	<i>0,0</i>	<i>142,81</i>	<i>0,0</i>	<i>71,0</i>
<i>Prihodi od priključenja na distribucijski sustav</i>	<i>0,00</i>	<i>0,0</i>	<i>430.696,05</i>	<i>0,9</i>	<i>-</i>

- Prihodi kategorije poduzetništva su manji zbog oscilacija tržišne cijene (DA CEGH) i količinskog portfelja. Obzirom na činjenicu da većina kupaca preferira varijabilnu cijenu plina, promijene tržišne cijene odražavaju se i na troškove, ali i na prihode od kupaca.
- Prihodi kategorije kućanstva su viši za 65% zbog nekoliko razloga:
 1. Kroz 2025. godinu opskrba DP Zelina – plin i DP Ivkom plin Ivanec bila je prisutna svih 12 mjeseci dok je primjerice u godini usporedbe, 2024., bila prisutna samo tri mjeseca (1.10.-31.12.2024.)
 2. U 2025. godini došlo je i do veće potrošnje plina kategorije „kućanstva“. U prvom polugodištu potrošnja plina bila je veća za cca 15% zbog sezone grijanja koja se odužila kroz travanj i dio svibnja, dok je u drugom polugodištu sezona grijanja započela znatno ranije nego inače, već 1.10.2025. godine, i do kraja godine nije bilo prodora toplog zraka sa višim temperaturama zraka, što je utjecalo na rast potrošnje plina od 22%.
 3. Osim količina, cijena plina tijekom 2025. godine nije se značajnije mijenja, sa 1.10.2025. godine evidentan je pad sa 37,5 EUR/Mwh na 35,5 EUR/Mwh uz paralelni rast tarifa distribucije na svim distributivnim područjima i pad subvencije RH čime je cijena opskrbe plinom za kategoriju „kućanstva“ od 1.10.2025. godine porasla za 9%
- Prihodi od priključenja na distribucijski sustav od 1.1.2025. godine iskazuju se na poziciji „Prihoda od prodaje izvan grupe“ radi transparentnijeg prikaza neto prihoda temeljem Zakona o računovodstvu. Do 31.12.2024. godine prihodi od priključenja na distribucijski sustav bili su evidentirani na poziciji „Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)“, i za 2024. godinu iznosio je 548.311,37 EUR.

BILJEŠKA 2) OSTALI POSLOVNI PRIHODI

POZICIJA PRIHODA: OSTALI POSLOVNI PRIHODI	2024.		2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1.645.890,63	100	660.350,32	100	66,3
<i>Prihodi u visini amortizacije plinske mreže</i>	<i>115.330,30</i>	<i>7,0</i>	<i>130.872,10</i>	<i>19,8</i>	<i>113,5</i>
<i>Prihodi od priključenja na distribucijski sustav</i>	<i>548.311,37</i>	<i>33,3</i>	<i>0,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Prihod od djelomično izvedenih plinskih priključaka</i>	<i>187.800,81</i>	<i>11,4</i>	<i>133.881,85</i>	<i>20,3</i>	<i>71,3</i>
<i>Naplaćena otpisana potraživanja</i>	<i>27.040,19</i>	<i>1,6</i>	<i>11.542,36</i>	<i>1,7</i>	<i>42,7</i>
<i>Prihod iz prošlih godina</i>	<i>106.070,81</i>	<i>6,4</i>	<i>56.871,54</i>	<i>8,6</i>	<i>53,6</i>
<i>Prihod za nadoknadu razlike u cijeni plina za gubitke</i>	<i>310.626,39</i>	<i>18,9</i>	<i>96.976,73</i>	<i>14,7</i>	<i>31,2</i>
<i>Ostali prihodi (trošarine, naplate štete i ostalo)</i>	<i>350.710,76</i>	<i>21,3</i>	<i>230.205,74</i>	<i>34,9</i>	<i>65,6</i>



- Prihodi u visini amortizacije plinske mreže - predstavljaju prihode s naslova ugovora za plinsku mrežu i priključke koji se iskazuju kao odgođeni prihodi u visini amortizacije sukladno računovodstvenoj politici Društva te se na taj način sučeljavaju sa rashodovnom stranom amortizacije.
- Prihodi od priključenja na distribucijski sustav od 1.1.2025. godine evidentiraju se na poziciji „Prihodi od prodaje (izvan grupe)“. Prihodi od priključenja na distribucijski sustav - ova pozicija u primijeni je od 1.8.2014. godine sukladno dopunjenoj računovodstvenoj politici. Na ovom kontu evidentira se prihod od sklopljenih ugovora za priključenje na plinsku mrežu. U ovoj godini oni su nešto niži kao odraz interesa, ali i stupnja završenosti – izgradnje plinskih priključaka. Interes za priključenjem na plinsku mrežu i dalje je visok, ali u odnosu na prošlu godinu, i raniji početak sezone grijanja, smanjeno je razdoblje mogućeg izvođenja radova.
- Od 1.1.2024. godine s ciljem sučeljavanja prihoda i rashoda u istoj godini proknjiženi su i prihodi temeljeni na stupnju dovršenosti djelomično izvedenih plinskih priključaka koji su nešto niži obzirom da je u protekloj godini obuhvaćeno veće obračunsko razdoblje.
- Naplaćena otpisana potraživanja posljedica su naplate u tekućoj godini, ali i kontinuiranog pada naplate putem ovršnog postupka.
- Prihodi iz prošlih godina sadrže reklamacije na obračun zbog pogrešnog očitavanja ili procjene, ali i onemogućenog pristupa mjernom mjestu te naknadno javljenog očitavanja od strane kupca.
- Prihodi za nadoknadu razlike u cijeni plina za gubitke u mreži predstavljaju poslovni događaj koji se dogodio u 2025. godini i obuhvaća dva zahtjeva, prvi za razdoblje 1.4.2024.-31.3.2025. i drugi za razdoblje 1.4.-30.9.2025., a uvjetovan je Uredbom o otklanjanju poremećaja na tržištu energije. Cijena plina za nadoknadu gubitaka u mreži bila je znatno viša u odnosu na cijenu plina koja je obuhvaćena tarifama distribucije. Razlika između ove dvije cijene nadoknađena je iz državnog proračuna sve do 1.10.2025. godine odnosno do trenutka kada su odobrene svim operatorima nove tarife distribucije.
- Ostali prihodi predstavljaju uobičajenu visinu u kojima dominira prihod trošarine kao prolazne stavke u poslovanju Društva sukladno čl. 96. Zakona o trošarinama koji je u primjeni stupanjem Republike Hrvatske u Europsku uniju i sučeljava se s relevantnom pozicijom na strani troškova te prihodi s naslova naplate štete temeljem osiguranja i prihodi s naslova ukidanja rezervacije za neiskorišteni godišnji odmor.

BILJEŠKA 3) POSLOVNI RASHODI

POZICIJA RASHODA: POSLOVNI RASHODI	2024.		2025.		INDEKS 4/2*10 0
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
Materijalni troškovi	37.599.762,37	86,8	40.203.783,01	87,4	106,9
Troškovi osoblja	3.632.561,35	8,4	3.717.275,39	8,1	102,3
Amortizacija	1.106.706,99	2,5	1.148.462,03	2,5	103,8
Ostali troškovi	743.117,98	1,7	754.664,64	1,6	101,6
Vrijednosno usklađivanje	71.367,98	0,2	28.726,61	0,1	40,3
Ostali poslovni rashodi	145.106,19	0,3	119.042,51	0,3	82,0
Rezerviranja	33.239,59	0,1	46.114,33	0,1	138,7
UKUPNI POSLOVNI RASHODI:	43.331.862,45	100	46.018.068,52	100	106,2



MATERIJALNI TROŠKOVI

Ukupni «*Materijalni troškovi*» u iznosu od 40.203.783,01 EUR za 2.604.020,64 EUR su veći u odnosu na proteklu godinu kao posljedica veće potrošnje plina kategorije "kućanstva" i prisustvo kupaca DP Sv.I.Zelina i Ivanec tijekom svih 12 mjeseci. Najznačajniji konto ove pozicije je plin i mrežarina ODS-a koji iznose 38.309.829,67 EUR što je 2.676.242,27 EUR ili 7,5% više u odnosu na prošlogodišnjih 35.633.587,40 EUR.

Drugu najveću stavku čine "Troškovi investicijskog održavanja" u iznosu od 550.836,67 EUR što je u odnosu na prošlogodišnjih 719.515,00 EUR manji trošak za 168.678,33 EUR ili 23,44%. Osnovni razlog je odabir gradilišta za 2025. godinu, a koji je uključivao dionice sa manjom gustoćom plinskih priključaka.

TROŠKOVI OSOBLJA

Društvo ostvaruje trošak osoblja u iznosu od 3.717.275,39 EUR što je u odnosu na prošlogodišnjih 3.632.561,35 EUR veći trošak za 84.714,04 EUR ili 2,3% čime se prate inflatorna kretanja s ciljem zadržavanja radnika. Unutar godine došlo je do prirodne fluktuacije u broju zaposlenih obzirom na odlazak u mirovinu.

TROŠKOVI OSOBLJA	2024.		2025.	
	iznos	%	iznos	%
1	2	3	4	5
Neto plaće i nadnice	2.137.237,48	58,8	2.207.680,31	59,4
Troškovi poreza i prireza	980.840,87	27,0	983.111,48	26,4
Doprinosi na plaće	514.483,00	14,2	526.483,60	14,2
UKUPNO:	3.632.561,35	100	3.717.275,39	100
<i>Prosječni broj zaposlenih</i>	96		94	

Ključni rukovoditelji predstavljaju skupinu osoba ovlaštenih i odgovornih za izravno ili neizravno planiranje, usmjeravanje i kontrolu poslovanja subjekata, uključujući direktora i izvršne rukovodioce. Predmetnoj kategoriji ključnih rukovoditelja u 2025. godini isplaćeno je kratkoročnih primanja zaposlenih u iznosu od 471.920,48 EUR.

Broj zaposlenih prema stručnoj spremi:

Broj zaposlenih na dan:	NSS	PKV	KV	NKV	VKV	SSS	VŠS	VSS	Σ
31.12.2024.	1	0	1	4	1	48	11	29	97
31.12.2025.	0	0	0	4	1	50	11	28	94

AMORTIZACIJA

Obračunata svota amortizacije od 1.148.462,03 EUR prati relacije prethodne godine kada je iznosila 1.106.706,99 EUR. Rast troškova amortizacije od 3,8% uvjetovan je ulaganjima iznad visine amortizacije i povećanja sadašnje vrijednosti građevinskih objekata. Osnovicu za obračun čini trošak nabave stalne materijalne i nematerijalne imovine, odnosno bruto knjigovodstvena vrijednost svakog osnovnog sredstva. Amortizacija se obračunava sukladno računovodstvenim politikama Društva, a obračun amortizacije započinje u mjesecu koji slijedi nakon stavljanja u upotrebu.



OSTALI TROŠKOVI

Ostali troškovi iznose 754.664,64 EUR čime je u razdoblju intenzivne i rastuće inflacije zadržana razina prošlogodišnjih troškova od 743.117,98 EUR. Ostali troškovi iskazani su u tablici kako slijedi:

POZICIJA OSTALIH TROŠKOVA	2024.	2025.	INDEKS 3/2*100
	iznos	iznos	
1	2	3	4
<i>Naknade troškova neoporezivih primitaka i ostale naknade</i>	295.578,16	291.288,26	98,55
<i>Reprezentacija</i>	6.331,93	18.200,86	287,45
<i>Premije osiguranja</i>	32.053,91	32.779,61	102,26
<i>Porezi koji ne zavise od posl.rezultata (trošarine)</i>	146.818,40	129.354,15	88,10
<i>Porezi, komunalna i vodoprivredna naknada i sl.</i>	57.713,05	58.713,88	101,73
<i>Bankarske usluge i članarine udruženjima</i>	49.457,52	61.924,97	125,21
<i>Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne i sl.)</i>	38.082,95	36.989,07	97,13
<i>Ostali troškovi (stručno obrazovanje, koncesija i sl.)</i>	97.379,19	93.701,73	96,22
<i>Naknade Nadzornom odboru</i>	19.702,87	31.712,11	160,95
UKUPNO OSTALI TROŠKOVI:	743.117,98	754.664,64	101,55

VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Na ovoj poziciji Računa dobiti i gubitka prikazuju se utužena, otpisana potraživanja te sumnjiva potraživanja koja se vrijednosno usklađuju ako je naplata neizvjesna.

Tijekom 2025. godine na ovoj poziciji iskazano je 28.726,61 EUR što je 42.641,37 EUR manje u odnosu na prošlogodišnjih 71.367,98 EUR. Na veće vrijednosno usklađenje potraživanja u 2024. godini najvećim dijelom je utjecala prijava u stečajnu masu trgovačkog društva Varteks d.d. u iznosu od 61.909,74 EUR dok ovogodišnju strukturu čine 3 subjekta iz poslovnog sektora i 8 kupaca iz kategorije kućanstva.

REZERVIRANJA

Društvo iskazuje rezerviranja od 46.114,33 EUR za neiskorišteni godišnji odmor u 2025. godini, a koji će se sukladno odredbama Zakona o radu iskoristiti do 30.6.2026. godine.

OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi predstavljaju izvanredne rashode prošlih razdoblja koji su u našem poslovanju najvećim dijelom vezani uz reklamacije obračuna. U 2025. godini ostali rashodi iznose 119.042,51 EUR što je u odnosu na prošlogodišnji iznos od 145.106,19 EUR pad troškova za 18,0% obzirom na kontinuirane akcije očitavanja/provjere stanja plinomjera svih onih kupaca koji imaju dvije ili više procjene zbog nemogućnosti pristupa mjernom mjestu.

BILJEŠKA 4) FINANCIJSKI PRIHODI

POZICIJA PRIHODA: FINANCIJSKI PRIHOD	2024.		2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
<i>Prihodi od ostalih dugotrajnih fin. ulaganja i zajmova</i>	2.527,00	1,4	2.527,00	3,4	100
<i>Ostali prihodi s osnove kamata</i>	177.860,99	98,6	72.614,10	96,6	40,8
<i>Tečajne razlike i ostali financijski prihodi</i>	5,00	0,0	2,76	0,0	55,2
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI:	180.392,99	100	75.143,86	100	41,7

Financijski prihodi u 2025. godini pali su za 105.249,13 EUR pod utjecajem stavke "Ostali prihodi s osnove kamata", a na kojoj se evidentiraju kamate s osnove prekonočnog/tjednog oročenja novčanih sredstava koje primijenjujemo od Q3/2023. godine, i koje kontinuirano traje sa različitim osnovicama oročenja. Naime, Društvo kod kategorije „kućanstva“ primijenjuje model šestomjesečnog obračuna na bazi linearnih akontacijskih uplatnica (1/6). U prvih šest mjeseci 2025. godine došlo je do produljene sezone grijanja, što je značilo veći odljev novca s naslova dobave plina. Društvo je iznos pojačane potrošnje plina moglo potraživati od kupaca tek po očitavanju 30.6.2025. godine što znači da je za uredno podmirenje računa prema veledobavljaču (tekuća likvidnost) koristilo overdraft – dozvoljeno prekoračenje po žiro računu. Utjecaj negativnog novčanog tijeka kroz razdoblje travanj – srpanj 2025. godine nije osiguravao pozitivno oročenje i stvaranje dodatnih financijskih prihoda u usporedbi s prethodnom, 2024. godinom kada je stvarna potrošnja plina bila manja od šestomjesečne akontacije.

BILJEŠKA 5) FINANCIJSKI RASHODI

POZICIJA RASHODA: FINANCIJSKI RASHOD	2024.		2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
<i>Rashodi s osnove kamata i slični rashodi</i>	0,77	100,0	10.840,78	100,0	-
<i>Tečajne razlike i drugi rashodi</i>	0,00	0,0	0,00	0,0	-
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI:	0,77	100	10.840,78	100	-

Veći trošak s naslova financijskih rashoda uvjetovan je korištenjem dozvoljenog prekoračenja po žiro računu – overdraft. Na ovu kategoriju primijenjivo je obrazloženje iz Bilješke 4) u dijelu većeg odljeva s naslova dobave plina.

BILJEŠKA 6) DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA

RAČUN DOBITI I GUBITKA	2024.	2025.	INDEKS 3/2*100
	iznos	iznos	
1	2	3	4
<i>Ukupni prihodi</i>	46.367.994,35	48.207.852,64	104,0
<i>Ukupni rashodi</i>	43.331.863,22	46.028.909,30	106,2
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	3.036.131,13	2.178.943,34	71,8
<i>Porez na dobit (18%)</i>	546.975,29	402.682,98	73,6
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	2.489.155,84	1.776.260,36	71,4



Pozicija «Dobit prije oporezivanja» utvrđena je kao razlika između «Ukupnih prihoda» i «Ukupnih rashoda».

«Dobit prije oporezivanja» za 2025. godinu utvrđena je u iznosu od 2.178.943,34 EUR što je za 28,2% ili 857.187,79 EUR manje u odnosu na ostvarenu dobit 2024. godine.

Razlozi:

1. niže opskrbe marže – jači pritisak tržišnog okruženja
2. manji povrat razlike u cijeni plina za namirenje gubitaka u odnosu na 2024. g. zbog manjeg obračunskog razdoblja
3. izostanak pozitivnih kamata na oročenje - veći trošak zbog korištenja overdrafta uslijed akontacijskog modela
4. izostanak prihoda od prodaje materijalne imovine
5. primjena računovodstvene politike nedovršenih plinskih priključaka u manjem iznosu u odnosu na prošlogodišnje razdoblje
6. operativni troškovi (van plina) – usporedivi s prethodnom godinom

Osnovica za izračun poreza na dobit izračunata je primjenom ostvarenog rezultata i poreznih propisa temeljem kojeg je Društvo u obvezi obračuna i plaćanja PD-a. Temeljem Prijave poreza na dobit za razdoblje 1.1.2025. do 31.12.2025. godine utvrđena je porezna obveza PD-a za 2025. godinu u iznosu od 402.682,98 EUR što je za 144.292,31 EUR manje u odnosu na poreznu obvezu PD-a za 2024. godinu.

Dobit nakon oporezivanja za 2025. godinu utvrđena je u iznosu od 1.776.260,36 EUR što je 712.895,48 EUR ili 28,6% manje u odnosu na istu poziciju prethodne godine.



5.3. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2025.

Tablica br. 2.: Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31. prosinac 2025. godine

R.BR.	POZICIJA	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
AKTIVA		iznos	%	iznos	%	
0	1	2	3 (2/D)	4	5 (4/D)	6
1.	A. DUGOTRAJNA IMOVINA (I+II+III)	23.083.766,68	62,9	23.885.104,74	65,2	103,5
2.	I. NEMATERIJALNA IMOVINA	3.652.033,96	9,9	4.158.234,28	11,4	113,9
3.	1. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	3.652.033,96	9,9	4.156.619,28	11,4	113,8
4.	2. Predujmovi za nabavu nematerijalne imo.	0	0,0	1.615,00	0,0	-
5.	II. MATERIJALNA IMOVINA	17.135.883,40	46,7	17.436.436,14	47,6	101,8
6.	1. Zemljište	168.377,37	0,5	180.122,41	0,5	107,0
7.	2. Građevinski objekti	16.616.433,11	45,3	16.885.005,99	46,1	101,6
8.	3. Postrojenja i oprema	140.426,96	0,4	104.888,14	0,3	74,7
9.	4. Alati, pog. inventar i transportna imovina	155.351,58	0,4	102.743,56	0,3	66,1
10.	5. Materijalna imovina u pripremi	54.776,76	0,1	163.158,42	0,4	297,9
11.	6. Ostala materijalna imovina	517,62	0,0	517,62	0,0	100,0
12.	III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	2.295.849,32	6,3	2.290.434,32	6,2	99,8
13.	1. Ulaganja u udjele (dionice) poduz. unutar gr.	2.246.716,15	6,1	2.246.716,15	6,1	100,0
14.	2. Ulaganja u vrijednosne papire	49.133,17	0,2	43.718,17	0,1	89,0
15.	B. KRATKOTRAJNA IMOVINA(I+II+III+IV)	13.410.379,29	36,5	12.444.420,17	34,0	92,8
16.	I. ZALIHE	514.030,46	1,4	481.208,21	1,3	93,6
17.	1. Sirovine i materijali	514.030,46	1,4	481.208,21	1,3	93,6
18.	II. POTRAŽIVANJA	8.771.600,24	23,9	6.329.257,31	17,3	72,2
19.	1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	3.247,85	0,0	4.197,01	0,0	129,2
20.	2. Potraživanja od kupaca	7.023.149,27	19,1	5.276.937,79	14,4	75,1
21.	3. Potraživanja od zaposlenika i članova pod.	0	0,0	0	0,0	-
22.	4. Potraživanja od države i drugih institucija	1.744.141,04	4,8	1.047.730,01	2,9	60,1
23.	5. Ostala potraživanja	1.062,08	0,0	392,50	0,0	37,0
24.	III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	0	0,0	0	0,0	0,0
25.	1. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	0,0	0	0,0	0,0
26.	IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	4.124.748,58	11,2	5.633.954,55	15,4	136,6
27.	C. PL.TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	229.963,45	0,6	293.400,19	0,8	127,6
28.	D. UKUPNA AKTIVA (A+B+C)	36.724.109,41	100	36.622.925,00	100	99,7
29.	Izvanbilančni zapisi	0		0		



R.BR.	POZICIJA	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
	PASIVA	iznos	%	iznos	%	
30.	A. KAPITAL I REZERVE (I+II+III+IV+V+VI)	24.327.035,37	66,3	23.964.649,98	65,5	98,5
31.	I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	13.253.445,00	36,1	13.253.445,00	36,3	100,0
32.	II. KAPITALNE REZERVE	22.286,63	0,1	22.286,63	0,1	100,0
33.	III. REZERVE IZ DOBITI	1.623.691,02	4,4	1.623.691,02	4,4	100,0
34.	a) Zakonske rezerve	663.786,58	1,8	663.786,58	1,8	100,0
35.	b) Ostale rezerve	959.904,44	2,6	959.904,44	2,6	100,0
36.	IV. REZERVE FER VRIJEDNOSTI	36.033,84	0,1	31.593,54	0,1	87,7
37.	a) Fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	36.033,84	0,1	31.593,54	0,1	87,7
38.	V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	6.902.423,04	18,8	7.257.373,43	19,8	105,1
39.	VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	2.489.155,84	6,8	1.776.260,36	4,8	71,4
40.	B. REZERVIRANJA	33.239,59	0,1	46.114,33	0,1	138,7
41.	C. DUGOROČNE OBVEZE	7.909,87	0	6.935,17	0,0	87,7
42.	D. KRATKOROČNE OBVEZE (1+2+3+4+5+7+6+7)	8.563.923,51	23,3	8.457.301,55	23,1	98,8
43.	1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	2.784,54	0	1.472,54	0,0	52,9
44.	2. Obveze za zajmove, depozite i slično	1.200,00	0	5.731,19	0,0	477,6
45.	3. Obveze za predujmove	1.083.324,06	2,9	1.513.615,05	4,1	139,7
46.	4. Obveze prema dobavljačima	7.108.557,67	19,4	6.568.267,95	17,9	92,4
47.	5. Obveze prema zaposlenima	155.454,09	0,4	166.658,79	0,5	107,2
48.	6. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	204.695,98	0,6	188.006,48	0,5	91,8
49.	7. Ostale kratkoročne obveze	7.907,17	0	13.549,55	0,0	171,4
50.	E. ODGO. PL. TR. I PRIH. BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.792.001,07	10,3	4.147.923,97	11,3	109,4
51.	F. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E)	36.724.109,41	100	36.622.925,00	100	99,7
52.	Izvanbilančni zapisi	0		0		

5.4. BILJEŠKE UZ "IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU na dan 31.12.2025."
Bilješka 7) NEMATERIJALNA IMOVINA – Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava

Na ovoj poziciji bilance iskazuju se licence i ostala prava uključujući i plinske priključke predane na gospodarsko upravljanje sukladno regulativi plinskog gospodarstva i računovodstvenim politikama Društva.

STRUKTURA POZICIJE: NEMATERIJALNA IMOVINA, <i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>				
Opis:	31.12.2024.		31.12.2025.	
Nabavna vrijednost	4.596.833,34	100%	5.235.277,61	100%
Akumulirana amortizacija	944.799,38	21%	1.077.043,33	21%
Sadašnja vrijednost	3.652.033,96	79%	4.158.234,28	79%

Povećanje na poziciji " <i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i> "			
Opis:	2024.	2025.	
1. Plinski priključci predani na gospodarsko upravljanje	548.311,37	498.955,19	
2. Licence	0,00	16.365,00	
3. Računski software	10.349,99	121.509,08	
4. Predujmovi	0,00	1.615,00	
Ukupno:	558.661,36	638.444,27	

Plinski priključci predani na gospodarsko upravljanje predstavljaju novo priključena mjerna mjesta. Dinamika priključenja, osobito u Q4, uvjetovana je vremenskim prilikama koje nisu omogućavale intenzivniju izgradnju. Licence označavaju ulaganje u AUTO CAD sustav koji je nužan za projektiranje daljnje izgradnje i rekonstrukcije plinske mreže. Znatnija ulaganja u računski software predstavljaju investiciju u nadogradnju SCADA sustava koji koristimo za automatiziran nadzor i prikupljanje podataka sa stanica na ulazu u distribucijski sustav.

Bilješka 8) NEMATERIJALNA IMOVINA – Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine

Predujam za nabavu nematerijalne imovine odnosi se na trošak prilagodbe ERP sustava u kontekstu uvođenja Fiskalizacije 2.0. Ažuriranje se provodi nad informacijskim sustavom Progress, a cijeli postupak prilagodbe novom poreznom uređenju provodi tvrtka INODESIGN d.o.o. Varaždin. Iskazani iznos predstavlja 50% ukupnog troška prilagodbe informacijskog sustava.



Pregled kretanja dugotrajne nematerijalne imovine:

	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Dani predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01. siječnja 2025.	4.596.833,34	0,00	0,00	4.596.833,34
Direktna povećanja	0	636.829,17	1.615,00	638.444,27
Prijenos s upotrebe /i/	636.829,17	-636.829,17	0,00	0,00
Prijenos na ulaganje u nekretnine	0,00	0,00	0,00	0,00
Smanjenja (rashod, prodaja)	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan 31. prosinac 2025.	5.233.662,61	0,00	1.615,00	5.235.277,61
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 01. siječnja 2025.	944.799,38	0,00	0,00	944.799,38
Amortizacija za godinu	132.243,95	0,00	0,00	132.243,95
Stanje na dan 31. prosinac 2025.	1.077.043,33	0,00	0,00	1.077.043,33
Sadašnja vrijednost na dan 01. siječanj 2025.	3.652.033,96	0,00	0,00	3.652.033,96
Sadašnja vrijednost na dan 31. prosinac 2025.	4.156.619,28	0,00	1.615,00	4.158.234,28

Bilješka 9) MATERIJALNA IMOVINA – Zemljište

Tijekom 2025. godine vrijednost zemljišta se povećala sa 168.377,37 eur za 11.745,04 eur na 180.122,41 eur. Predmetno povećanje odnosi se na katastarsku česticu br. 13456/4, katastarska općina: Varaždin, a koja u naravi predstavlja prilazni put za kat.česticu 3550/5, katastarska općina: Varaždin.

Bilješka 10) MATERIJALNA IMOVINA – Građevinski objekti

Pozicija "Materijalna imovina - Građevinski objekti" najviše odražava poslovnu aktivnost Društva jer se evidentiraju ulaganja u izgradnju nove i rekonstrukciju postojeće plinske mreže te mjerno redukcijских stanica.

STRUKTURA POZICIJE: GRAĐEVINSKI OBJEKTI					
		31.12.2024.		31.12.2025.	
	Nabavna vrijednost	47.973.209,27	100%	49.112.045,57	100%
	Akumulirana amortizacija	31.356.776,16	65%	32.227.039,58	66%
	Sadašnja vrijednost	16.616.433,11	35%	16.885.005,99	34%
		2024.	2025.	2025/2024	
	Povećanje na poziciji «Građevinskih objekata»	1.283.456,37	1.138.836,30		
1.	Plinska mreža i MRS (rekonstrukcija i izgradnja)	1.243.765,79	1.138.836,20	91,6	
2.	Ostali građevinski objekti	39.690,58	0,00	-	

Ulaganje u plinski distribucijski sustav izvršeno je na slijedećim većim gradilištima kako slijedi:

Varaždin: Radnička, F.Pintarića, D.Domjanića, Svibovečka, R.Boškovića, Međimurska, Pavlinska, B.Radić, Trakošćanska, Ledinska, S.Raškaj, F.Starea i dio Međimurske, J.Leskovara, B.Vančika, F.Košćeca, A.Jurinca, K.Š.Đalskog, I.Kukuljevića, Anina i Prešernova, F.Kurelca, Motičnjak, I.Lalanguea, izmicanje Ulica grada Ravensburg



Ostalo: most Svibovec Podravski, Cvjetna, I.Martinca, I.Kukuljevića – V.Toplice, Presečno, Ljuba voda – Ljubeščica, Školska – Babinec, Vinogradska – Ključ, M.Gupca, Savica – K.Marof, B.Radić - Gojanec

Bilješka 11) MATERIJALNA IMOVINA – Postrojenja i oprema

STRUKTURA POZICIJE: POSTROJENJA I OPREMA					
		31.12.2024.		31.12.2025.	
	Nabavna vrijednost	3.613.916,46	100%	3.632.899,97	100%
	Akumulirana amortizacija	3.473.489,50	96%	3.528.011,83	97%
	Sadašnja vrijednost	140.426,96	4%	104.888,14	3%

Promjene na poziciji «Postrojenja i oprema» u 2025. godini			
	Nabavna vrijednost na dan 01.01.2025.	3.613.916,46	
	Uređaji za umjeravanje, detektori	33.102,68	24.530,04
	Informatička i ostala oprema (računala)		1.645,64
	Oprema za geodetsku izmjeru		5.000,00
	Ostala oprema		1.927,00
	Rashod		-14.119,17
	Nabavna vrijednost na dan 31.12.2025.	3.632.899,97	

Bilješka 12) MATERIJALNA IMOVINA – Alati, pogonski inventar i transportna imovina

STRUKTURA POZICIJE: ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA					
	31.12.2024.		31.12.2025.		
	Nabavna vrijednost	879.977,78	100%	836.104,89	100%
	Akumulirana amortizacija	724.626,20	82%	733.361,33	88%
	Sadašnja vrijednost	155.351,58	18%	102.743,56	12%

Promjene na poziciji "Alata, pogonskog inventara i transportne imovine" u 2025. godini		
	Nabavna vrijednost na dan 1.1.2025.	879.977,78
	Transportna sredstva (VŽ 323 TG)	24.801,49
	Isknjiženje - prodaja (inv.br. 1863)	-67.769,80
	Rashod	-904,58
	Nabavna vrijednost na dan 31.12.2025.	836.104,89



Bilješka 13) MATERIJALNA IMOVINA – Materijalna imovina u pripremi

Građevinske objekte u pripremi čine ulaganja u neokončane:

- dionice rekonstrukcije plinske mreže (V. Spinčića, Varaždin, Z. i V. Milkovića, Varaždin, I.G. Kovačića, Varaždin – započeta, a nije okončana u 2024. godini), geodetski elaborati i ishođeni tehnički uvjeti za izgradnju i/ili rekonstrukciju plinske mreže u iznosu od 163.158,42 EUR

Pregled kretanja dugotrajne materijalne imovine:

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	Materijalna imovina u pripremi i predujmovi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje na dan 01. siječnja 2025.	168.377,37	47.973.209,27	3.613.916,46	879.977,78	54.776,76	517,62	52.690.775,26
Direktna povećanja	11.745,04	0	0	0	1.305.122,13	0	1.316.867,17
Prijenos s upotrebe /i/		1.138.836,30	33.102,68	24.801,49	-1.196.740,47	0	0
Smanjenja (rashod, prodaja)	0	0	-14.119,17	-68.674,38	-	0	-82.793,55
Stanje na dan 31. prosinac 2025.	180.122,41	49.112.045,57	3.632.899,97	836.104,89	163.158,42	517,62	53.924.848,88
Ispravak vrijednosti							
Stanje na dan 01. siječnja 2025.	0	31.356.776,16	3.473.489,50	724.626,20	0	0	35.554.891,86
Amortizacija za godinu	0	870.263,42	68.545,15	77.409,51	0	0	1.016.218,08
Smanjenja (rashod, prodaja)	0	0	-14.022,82	-68.674,38	0	0	-82.697,20
Stanje na dan 31. prosinac 2025.	0	32.227.039,58	3.528.011,83	733.361,33	0	0	36.488.412,74
Sadašnja vrijednost na dan 01. siječanj 2025.	168.377,37	16.616.433,11	140.426,96	155.351,58	54.776,76	517,62	17.135.883,40
Sadašnja vrijednost na dan 31. prosinac 2025.	180.122,41	16.885.005,99	104.888,14	102.743,56	163.158,42	517,62	17.436.436,14

Bilješka 14) DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

POZICIJA AKTIVE: DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
Ulaganje u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	2.246.716,15	97,9	2.246.716,15	98,1	100
Ulaganja u vrijednosne papire	49.133,17	2,1	43.718,17	1,9	88,9
UKUPNO DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA:	2.295.849,32	100	2.290.434,32	100	99,8

Temeljem iskazanih udjela u povezanim poduzetnicima Društvo izrađuje konsolidacijske financijske izvještaje u kojima se eliminiraju transakcije između povezanih poduzetnika (Plin Konjščina d.o.o.).



Stanje udjela (dionica) u povezanim poduzetnicima na dan 31.12.2025. godine su:

STRUKTURA POZICIJE: UDJELI (DIONICE) PODUZETNIKA UNUTAR GRUPE		Udio/dionice
Plin Konjščina d.o.o.	Poslovni udio u temeljnom kapitalu	100%

Ulaganja u vrijednosne papire predstavljaju dionice Zagrebačke banke d.d. koje kotiraju na tržištu i poslovni udio Zone SJEVER d.o.o. u nominalnom iznosu od 398,17 EUR. Tržišna vrijednost dionica Zagrebačke banke d.d. na dan 31.12.2025. godine u odnosu na 31.12.2024. godine ostvaruje pad vrijednosti u iznosu od 5.415,00 EUR.

Udjeli kod nepovezanih poduzetnika na dan bilance 31.12.2025. godine iznose:

STRUKTURA POZICIJE: UDJELI (DIONICE) PODUZETNIKA VAN GRUPE		Udio/dionice
Zona Sjever d.o.o.	Udio od 12,5% temeljnog kapitala – nepromijenjen	398,17
Zagrebačka banka d.d.	1.805 dionica nominalne vrijednosti 4.791,29 EUR i razlike do tržišne vrijednosti 38.528,71 EUR	43.320,00
UKUPNO:		43.718,17

Bilješka 15) KRATKOTRAJNA IMOVINA – Zalihe

Kod zaliha primijenjuje se ista računovodstvena politika, nema značajnijih oscilacija. Zalihe na dan 31.12.2024. godine iznose 514.030,46 EUR dok na dan 31.12.2025. godine iznose 481.208,21 eur. Pad stanja zaliha na skladištu od 32.822,25 eur, u kontekstu djelatnosti plina, nije pokazatelj nikakvog trenda smanjenja.

Bilješka 16) KRATKOTRAJNA IMOVINA – Potraživanja

POZICIJA AKTIVE: POTRAŽIVANJA	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
Potraživanja od povezanih poduzetnika	3.247,85	0,0	4.197,01	0,0	129,2
Potraživanja od kupaca	7.023.149,27	80,1	5.276.937,79	83,4	75,1
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0,00	0,0	0,00	0,0	-
Potraživanja od države i drugih institucija	1.744.141,04	19,9	1.047.730,01	16,6	60,1
Ostala potraživanja	1.062,08	0,0	392,50	0,0	37,0
UKUPNO POTRAŽIVANJA:	8.771.600,24	100	6.329.257,31	100	72,2

Bilješka 17) KRATKOTRAJNA IMOVINA – Potraživanja od povezanih poduzetnika

Iznos od 4.197,01 EUR predstavlja potraživanje od povezanog poduzetnika Plin Konjščine d.o.o.



Bilješka 18) KRATKOTRAJNA IMOVINA – Potraživanja od kupaca

STRUKTURA POZICIJE: POTRAŽIVANJA OD KUPACA	31.12.2024.	31.12.2025.	%
<i>Pravne osobe – plin</i>	3.141.974,02	1.501.352,87	47,8
<i>Kućanstva – plin</i>	3.881.175,25	3.775.584,92	97,3
UKUPNO:	7.023.149,27	5.276.937,79	75,1

Potraživanja od kupaca prikazuju fakturirane, a nenaplaćene račune na dan 31.12.2025. godine

Bilanca stanja kao financijski izvještaj ne razlikuje račune prema valuti dospijeća tj. ovdje su iskazani svi računi koji su ispostavljeni krajnjim korisnicima bez obzira na dospijeće što znači i oni računi koji dospijevaju na naplatu u 2026. godini.

Na ovu kategoriju najveći utjecaj imaju ispostavljeni računi za prosinac 2025. godine te konačni obračun potrošnje plina za drugo polugodište 2025. godine (srpanj - prosinac) u okviru standardne usluge opskrbe plinom kategorije kućanstva. Tržišna cijena plina, na austrijskoj burzi plina (CEGH) koje je referentno tržište za RH, u prosincu 2025. godine bila je za 34% niža u odnosu na prosinac 2024. godinu – temeljni razlog manjih potraživanja u sektoru „pravnih osoba“

U kontekstu vrijednosnog usklađenja potrebno je napomenuti kako se vodi računa o roku zastare unutar kojeg se mehanizmima opominjanja i/ili dogovorne dinamike naplaćuju potraživanja. Ukoliko to nije moguće potraživanja se utužuju ili se nastankom većeg rizika naplate provodi vrijednosno usklađenje.

Bilješka 19) KRATKOTRAJNA IMOVINA – Potraživanja od države i drugih institucija

STRUKTURA POZICIJE: POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA	31.12.2024.	31.12.2025.	%
<i>Potraživanja od Fonda zdravstva za naknadu bolovanja</i>	4.216,80	5.746,76	136,2
<i>Potraživanja za više plaćene šume</i>	3.858,27	0,00	0,0
<i>Potraživanja za više plaćeni PD</i>	0,00	149.584,05	0,0
<i>Potraživanja od MINGOR (subvencija/vaučer - veza: cijena plina)</i>	1.736.065,97	868.653,01	50,0
<i>Ostala potraživanja – MINGO (plin za gubitke u mreži)</i>	0,00	23.746,19	0,0
UKUPNO:	1.744.141,04	1.047.730,01	60,1

Bilješka 20) KRATKOTRAJNA IMOVINA - Ostala potraživanja

"Ostala potraživanja" u iznosu od 392,50 EUR odnosi se na dane predujmove (objava u Zagorskom listu).

Bilješka 21) NOVAC U BANC I BLAGAJNI

Pozicija "Novac u banci i blagajni" obuhvaća stanje novaca i novčanih ekvivalenata na dan 31.12.2025. godine u iznosu od 5.633.954,55 EUR što je u odnosu na isti dan 2024. godine 1.509.205,977 EUR više. Osnovni razlog leži u činjenici da je u 2025. godini ušlo u distribucijski sustav Društva 6,3% ili + 5.740.955 m3 više plina uz tradicionalni kontinuitet uredne, gotovo 100%-tne naplate potraživanja od kupaca, posebice u sektoru kućanstva. Rastom opskrbe, širenjem na DP Ivkom plin Ivanec i Zelina plin, Društvo je zadržalo visoki standard kvalitete usluge, dostupnost krajnjem kupcu i transparentnost poslovnog odnosa.

Bilješka 22) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi iznose 293.400,19 EUR, a odnose se na dopunsko zdravstveno osiguranje, licence, trošak prehrane i sl., ali i na nefakturirana potraživanja s naslova djelomično izvedenih plinskih priključaka koji još nisu okončani u cijelosti tj. stavljeni u upotrebu.



Bilješka 23) KAPITAL I REZERVE

Upisani, temeljni kapital tijekom 2025. godine nije se mijenjao.

"Zakonske rezerve" sukladno zakonskim propisima Republike Hrvatske trebaju minimalno iznositi 5% temeljnog kapitala što u odnosu na temeljni kapital Društva iznosi 662.672,25 EUR. Obzirom na ispunjenu zakonsku obvezu tijekom 2025. godine nije bilo promjena na poziciji "Zakonske rezerve" koje iznose 663.786,58 EUR. "Ostale rezerve" u iznosu od 959.904,44 EUR i "Kapitalne rezerve" u iznosu od 22.286,63 EUR tijekom 2025. godine nisu mijenjane.

Na poziciji "Rezerve fer vrijednosti" evidentira se razlika do tržišne vrijednosti dionice Zagrebačke banke d.d. Na dan 31.12.2025. godine tržišna vrijednost iznosi 24,00 EUR/ dionici što je pad vrijednosti za 3,00 EUR/dionici ili 11,1% u odnosu na 31.12.2024. godine. Tržišna vrijednost 1.805 dionica iznosi 43.320,00 EUR (1.805 dionica x 24,00 EUR) koja je raspoređena na 4.791,29 EUR nominalne vrijednosti (cca 2,65 EUR/dionici) i 38.536,75 EUR razlike do tržišne vrijednosti (cca 21,35 EUR/dionici). Razlika tržišne vrijednosti u odnosu na stanje 31.12.2024. godine iznosi 5.415,00 EUR (1.805 dionica x 3,00 EUR) od čega se 4.440,30 EUR evidentira kao smanjenje "Rezervi fer vrijednosti" dok se razlika od 974,70 EUR evidentira kao odgođena porezna obveza.

"Zadržana dobit" na dan 31.12.2025. godine iznosi 7.257.373,43 EUR obzirom da je zadržana dobit na dan 31.12.2024. godine u iznosu od 6.902.423,04 EUR uvećana za dio dobiti iz 2024. godine u iznosu od 354.950,39 EUR.

Dobit 2025. godine preuzeta je iz Računa dobiti i gubitka za razdoblje 1.1.-31.12.2025. godine, iznosi 1.776.260,36 EUR i u odnosu na ostvarenu dobit 2024. godine u iznosu od 2.489.155,84 EUR predstavlja pad od 712.895,48 EUR. Osnovni razlog je smanjena konkurentnost opskrbnih ugovora, pritisak tržišta te izostanak izvanrednih prihoda.

POZICIJA PASIVE: KAPITAL I REZERVE	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
Temeljni (upisani) kapital	13.253.445,00	54,5	13.253.445,00	55,3	100,0
Kapitalne rezerve	22.286,63	0,1	22.286,63	0,1	100,0
Rezerve iz dobiti	1.623.691,02	6,7	1.623.691,02	6,8	100,0
Rezerve fer vrijednosti	36.033,84	0,1	31.593,54	0,1	87,7
Zadržana dobit	6.902.423,04	28,4	7.257.373,43	30,3	105,1
Dobit poslovne godine	2.489.155,84	10,2	1.776.260,36	7,4	71,4
UKUPNO KAPITAL I REZERVE:	24.327.035,37	100	23.964.649,98	100	98,5

Bilješka 24) REZERVIRANJA

Društvo iskazuje rezerviranja od 46.114,33 EUR za neiskorišteni godišnji odmor u 2025. godini, a koji će se sukladno odredbama Zakona o radu iskoristiti do 30.6.2026. godine.

Bilješka 25) DUGOROČNE OBVEZE - Odgođena porezna obveza

Iskazani iznos od 6.935,17 EUR označava porez na dobit plativ u budućim razdobljima koji se odnosi na oporezive privremene razlike. Poveznica na tržišnu vrijednost dionica Zagrebačke banke.

Bilješka 26) KRATKOROČNE OBVEZE

Kod kategorije «Kratkoročnih obveza» u ukupnoj vrijednosti vidljiva je stagnacija u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ali u strukturi veću vrijednost bilježe obveze za primjene predujmova dok su obveze prema dobavljačima u nešto silaznoj putanji.

POZICIJA PASIVE: KRATKOROČNE OBVEZE	31.12.2024.		31.12.2025.		INDEKS 4/2*100
	iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	2.784,54	0,0	1.472,54	0,0	52,9
Obveze za zajmove, depozite i sl.	1.200,00	0,0	5.731,19	0,1	477,6
Obveze za predujmove	1.083.324,06	12,7	1.513.615,05	17,9	139,7
Obveze prema dobavljačima	7.108.557,67	83,1	6.568.267,95	77,7	92,4
Obveze prema zaposlenicima	155.454,09	1,8	166.658,79	2,0	107,2
Obveze za poreze, doprinose i sl. davanja	204.695,98	2,3	188.006,48	2,2	91,8
Ostale kratkoročne oveze	7.907,17	0,1	13.549,55	0,1	171,4
UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE:	8.563.923,51	100	8.457.301,55	100	98,8

- Obveza prema poduzetnicima unutar grupe predstavlja obvezu s naslova troška distribucije plina na distributivnom području drugih operatora distribucijskog sustava (Plin Konjščina d.o.o.) i u ukupnom iznosu predstavlja nedospjelu obvezu koja dopjeva u siječnju 2026. godine.
- Obveza za depozite predstavlja jamstvo koje je primljeno u postupku javne nabave, a koji je još uvijek u tijeku
- U strukturi predujmova najveći udio čine predujmovi s naslova opskrbe plinom, a koji se odnose na preplate (više plaćeno) po konačnom obračunu 31.12.2025. godine. Predujmovi s naslova plinskog priključka predstavljaju plaćanje po ugovoru za priključenje koje je u tijeku ili kod kojeg se čeka da se stvore odgovarajući administrativni i/ili vremenski uvjeti kako bi se pristupilo izgradnji plinskih priključaka. Ova vrsta predujmova na dan 31.12.2025. godine iznosi 512.917,79 EUR i u odnosu na 31.12.2024. godine predstavlja povećanje primljenih predujmova za 74.900,71 EUR.

STRUKTURA POZICIJE: OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	31.12.2024.	31.12.2025.	INDEKS
Dobavljači – ostalo	7.100.316,34	6.561.597,45	92,4
Dobavljači za materijalna i nematerijalna ulaganja	4.378,17	5.897,50	134,7
Dobavljači - fizičke osobe	2.006,41	773,00	38,5
Dobavljači unutar EU - za ostale namjene	1.856,75	0,00	0,0
UKUPNO DOBAVLJAČI:	7.108.557,67	6.568.267,95	92,4

- Obveze prema dobavljačima označavaju nepodmirene račune bez obzira na valutu dospjeća što znači da su na ovoj poziciji evidentirane i obveze koje dopijevaju u 2026. godini, ali se isporukom odnose na 2025. godinu. Obveze prema dobavljačima bilježe pad od 7,6% najvećim dijelom uslijed pada tržišne cijene nabave plina u odnosu na prosinac 2024. godine.
- Obveze prema zaposlenicima predstavljaju obvezu za isplatu neto plaće i nadnice za prosinac 2025. godine u iznosu od 166.658,78 EUR čime slijede relacije prethodne godine. U ostalim poreznim obvezama prevladava obveza za trošarinu, obveza za zdravstveno osiguranje radnika, doprinosa i poreza.
- Pad bilančne pozicije "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" najvećim dijelom uvjetuje stavka obveze za porez iz dobiti, a koja je proizašla iz konačnog obračuna PD-a za 2025. godine. Naime, u 2025. godini ostvarena je dobit koja je manja u odnosu na istu kategoriju 2024. godine, a koja je bila baza za plaćanje mjesečnih akontacija PD-a.

Bilješka 27) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Skupinu pasivnih vremenskih razgraničenja predstavljaju prihodi budućeg razdoblja i odgođeno priznavanje prihoda. Prihod budućeg razdoblja odnosi se na sredstva primljena za izgradnju plinske mreže i plinskih priključaka. U 2025. godini nastavljeno je s primijenom računovodstvene politike prethodnih godina kojom se na odgođeno priznavanje prihoda iskazuje iznos razmjern generiranom trošku amortizacije u iznosu od 2,86% sukladno Metodologiji utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina koja kao dozvoljeni rashod priznaje amortizaciju s osnove plinskog sustava, procijenjenog vijeka trajanja od 35 godina.

Vrijednost pozicije odgođenog priznavanja prihoda na dan 31.12.2024. godine iznosila je 3.724.890,14 EUR, uvećano je za 498.952,05 EUR priljeva s naslova plinskih priključaka, umanjeno za obračunati trošak/amortizaciju u iznosu od 130.899,49 EUR, i na dan 31.12.2025. godine iznosi 4.092.942,70 EUR. Povećanje vrijednosti odgođenih priključaka služi anuliranju budućih amortizacija plinskih priključaka primljenih na gospodarsko upravljanje kroz račun dobiti i gubitka.

Ostale obračunate troškove najvećim dijelom čini obveza predujma za PD i ostale obveze u iznosu od 54.981,27 EUR.

TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Povezanu osobu sa maticom Termoplin d.d. čini ovisni poduzetnik Plin Konjščina d.o.o. koji zajedno čine grupu TERMOPLIN.

POZICIJA AKTIVE/PASIVE	31.12.2024.	31.12.2025.	25./24.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	3.247,85	4.197,01	129,2
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	2.784,54	1.472,54	52,9

Promet sa ovisnim poduzetnikom Plin Konjščina d.o.o.	2024.	2025.	25./24.
Zakup plinske mreže	31.179,36	32.491,32	104,2
Usluge vođenja knjigovodstva	-	4.629,04	-
Usluge ispitivanja plinske mreže	-	9.240,00	-
Usluge projektne dokumentacije/stručni nadzor/baždarenja plinomjera	7.595,25	5.408,00	71,2
UKUPNO PRIHOD Termoplin d.d.:	38.774,61	51.768,36	133,5
Obveza distribucije plina	17.292,66	14.838,72	85,8
Obveza poslovno tehničke suradnje	3.750,00	2.000,00	53,3
UKUPNO RASHOD Termoplin d.d.:	21.042,66	16.838,72	80,0

Tijekom 2025. godine Društvo je ušlo u transakciju s povezanom stranom, Gradom Varaždinom. Ostvaren je promet od 113.478,00 EUR s naslova asfalterskih radova u pojedinim ulicama u kojima su usglasili zajednički nastup.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

- Iznos subvencije plina i niža stopa poreza na dodanu vrijednost (5%) utvrđeni su s primijenom do 31.3.2026. godine.
- Trošak nabave plina za kategoriju opskrbe u obvezi javne usluge (35,5 EUR/Mwh) mijenja se ulaskom u plinsku godinu 2026/2027 odnosno 1.10.2026. godine na bazi pripadajuće Metodologije koja se temelji na tržišnim kretanjima cijene plina, postignutim na tržištu TTF tijekom svibnja i lipnja 2026. godine.
- Prema postojećoj Metodologiji za tarifne stavke ODS-a, do 30.4.2026. godine podnosi se zahtjev za nove tarife distribucije, za regulacijsko razdoblje 2027.-2031. pri čemu je u sklopu prethodnog savjetovanja najavljena izmjena Metodologije. Vrlo je neizvjesno i rizično na koji način će se ostvariti primjena gore navedenih segmenata, koja će plinska regulativa biti u primjeni, karakter socijalne usluge unutar opskrbe kućanstva, te rizik preuzimanja kućanstva od strane tržišnih opskrbljivača ukoliko dođe do povoljnijih tržišnih uvjeta.
- Društvo je u svojstvu tužitelja protiv tuženika Gradska plinara Krapina d.o.o. (preuzimatelj HEP Plin d.o.o. Osijek) pokrenuo spor radi predaje u posjed plinske mreže općine Mihovljan, Radoboj i Novi Golubovec (travanj 2020.), a temeljem vlasničkog prava na koje polaže pravo od studenog 2007. godine. Neizvjesno je u kojem obliku i vremenu će Društvo preuzeti stvarnu kontrolu i posjed te posljedično pripadajuće prihode na vlastitoj imovini u 2026. godini dok paralelno nosi trošak amortizacije iste. Iako



ovoj postupak obilježava dugotrajnost procesa, u temeljnoj tužbi – “stupanje u posjed”, Društvo je u svojstvu tužitelja ostvarilo prvostupanjsku presudu u svoju korist koja se trenutno vodi u žalbenom postupku temeljem žalbe tuženika.

U kontekstu rizika sudskog spora koji Društvo vodi protiv HEP – plin d.o.o. Osijek isti možemo okarakterizirati minimalnim, teoretskim rizikom, obzirom da Društvo ima prvostupanjsku presudu (prosinac 2025.) u svoju korist koja je trenutno u žalbenom postupku, a slijedom koje nije realno za očekivati uspjeh tuženika u protutužbi za nadoknadu nužnih i korisnih troškova.

OSTALE OBJAVE

Naknada za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2025. godinu iznosi 14.850,00 EUR uvećano za PDV.

5.5. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Tablica br. 3.: Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

OPIS	TEMELJNI KAPITAL	KAPITALNE REZERVE	REZERVE IZ DOBITI	REZERVE FER VRIJEDNOSTI	ZADRŽANA DOBIT	DOBIT POSLOVNE GODINE	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
Stanje 1.1.2024.	13.253.445,00	22.286,63	1.623.691,02	18.272,64	6.230.268,19	2.539.584,62	23.687.548,10
Povećanje dobit tekuće godine						+2.489.155,84	2.489.155,84
Naknadno vrednovanje financijske imovine raspoložive za prodaju				+17.761,20			17.761,20
Smanjenje raspodjele dobiti						-1.867.429,77	-1.867.429,77
Transferi					+672.154,85	-672.154,85	0,00
Stanje 31.12.2024.	13.253.445,00	22.286,63	1.623.691,02	36.033,84	6.902.423,04	2.489.155,84	24.327.035,37

Tablica br. 4.: Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

OPIS	TEMELJNI KAPITAL	KAPITALNE REZERVE	REZERVE IZ DOBITI	REZERVE FER VRIJEDNOSTI	ZADRŽANA DOBIT	DOBIT POSLOVNE GODINE	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
Stanje 1.1.2025.	13.253.445,00	22.286,63	1.623.691,02	36.033,84	6.902.423,04	2.489.155,84	24.327.035,37
Povećanje dobit tekuće godine						1.776.260,36	1.776.260,36
Naknadno vrednovanje financijske imovine raspoložive za prodaju				-4.440,30			-4.440,30
Smanjenje raspodjele dobiti						-2.134.205,45	-2.134.205,45
Transferi					+354.950,39	-354.950,39	0,00
Stanje 31.12.2025.	13.253.445,00	22.286,63	1.623.691,02	31.593,54	7.257.373,43	1.776.260,36	23.964.649,98

5.6. BILJEŠKE UZ "IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA od 01.01 do 31.12.2025. "

vidi: Bilješka br. 6. i 23.



5.7. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKOVIMA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 31.12.2025.

Tablica br. 5.: Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine – direktna metoda (u 000 EUR)

R.BR.	POZICIJA	2024.		2025.		INDEKS 5/3*100
		EUR	%	EUR	%	
1	2	3	4	5	6	7
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1.	Novčani primici od kupaca	36.227	80,5	45.411	84,8	125,4
2.	Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	28	0,1	14	0,0	50,0
3.	Novčani primici s osnove povrata poreza	-	-	-	-	-
4.	Ostali novčani primici od poslovne aktivnosti	8.749	19,4	8.126	15,2	92,9
I.	Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	45.005	100,0	53.551	100,0	119,0
1.	Novčani izdaci dobavljačima	-39.252	87,9	-43.297	89,3	110,3
2.	Novčani izdaci za zaposlene	-4.217	9,4	-4.076	8,4	96,7
3.	Novčani izdaci za osiguranje za naknadu šteta	-32	0,1	-33	0,1	103,1
4.	Novčani izdaci za kamate	-	-	-	-	-
5.	Plaćeni porez na dobit	-466	1,0	-554	1,1	118,9
6.	Ostali novčani izdaci	-668	1,5	-513	1,1	76,8
II.	Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-44.636	100,0	-48.473	100,0	108,6
A)	Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti (I.+II.)	370		5.078		1372,4
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
1.	Novčani primici od prodaje dug. mat.imovine	89	0,0	-	0,0	-
2.	Novčani primici od kamata	157	0,1	58	0,0	36,9
3.	Novčani primici od dividendi	3	0,0	3	0,0	100,0
4.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	307.550	99,9	224.800	100,0	73,1
5.	Ostali novčani primici od investicijskih aktiv.	4	0,0	-	-	-
I.	Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	307.801	100,0	224.861	100,0	73,1
1.	Novčani izdaci za kupnju dug. mat. i nemat. im.	-1.549	0,5	-1.496	0,7	96,6
2.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i šted. uloga	-307.550	99,5	-224.800	99,3	73,1
3.	Ostali novčani izdaci investicijske aktivnosti	-2	0,0	-	0,0	-
II.	Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-309.100	100,0	-226.296	100,0	73,2
B)	Neto novčani tokovi od investicijskih akt. (I.+II.)	-1.299		-1.434		

NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
I.	Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	100	0	100	-
1.	Novčani izdaci za isplatu dividende	-1.867	100	-2.134	100	114,3
II.	Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-1.867	100	-2.134	100	114,3
C)	Neto novčani tokovi od financijskih akt. (I.+II.)	-1.867	-	-2.134	-	114,3
D)	Neto povećanje ili smanjenje novčanih tokova (A+B+C)	-2.797	-	1.509	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		6.921	-	4.125	-	59,6
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		4.125	-	5.634	-	136,6

5.8. BILJEŠKE UZ "IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025."

Pri izradi izvještaja na svim razinama aktivnosti promatraju se ukupni primici i izdaci novca i iskazuje se njihova razlika koja se naziva čisti novčani tok. Društvo najviše novaca ostvaruje po osnovi redovnih aktivnosti jer je to ključni pokazatelj o ostvarenom dostatnom obujmu novca za očuvanje poslovne sposobnosti Društva.

BILJEŠKA 28) NOVČANI PRIMICI OD KUPACA

Najveći priljev u ovoj aktivnosti ostvaren je na pozicijama potraživanja od kupaca. Naplata potraživanja od kupaca prati kontinuitet protekle godine ukoliko se utjecaj viših količina i niže cijene svede na usporedivu razinu.

POZICIJA NOVČANOG TOKA: PRIMICI OD KUPACA	2024.	2025.	INDEKS
Potraživanja od kupaca – industrija	18.814.142,98	18.285.510,62	97,2
Potraživanja od ovisnih poduzetnika	49.577,14	63.048,76	127,2
Potraživanja od građana – usluga	105.080,95	165.078,03	157,1
Potraživanja od građana – plin	17.229.030,81	26.888.709,24	156,1
Sporna potraživanja – industrijskih potrošača	24.920,38	4.331,78	17,4
Sporna potraživanja – građani plin	4.602,49	3.261,94	70,9
UKUPNO PRIMICI OD KUPACA:	36.227.354,76	45.409.940,37	125,3



BILJEŠKA 29) NOVČANI IZDACI DOBAVLJAČIMA

Najveći izdaci u ovoj aktivnosti ostvareni su na pozicijama dobavljača:

POZICIJA NOVČANOG TOKA: IZDACI ZA DOBAVLJAČE	2024.	2025.	INDEKS
Dobavljači za ostale namjene	38.642.380,86	43.212.791,19	111,8
Dobavljači građani	568.323,77	33.294,77	5,9
Dobavljači – povezana društva	24.769,42	21.860,42	88,3
Dobavljači - unutar EU	16.507,75	26.008,51	157,6
Dobavljači - dani predujmovi	66,36	2.936,88	4425,7
UKUPNO IZDACI ZA DOBAVLJAČE:	39.252.048,16	43.296.891,77	110,3

Najveći izdaci vidljivi su na poziciji «Dobavljači za ostale namjene» koja obuhvaća dobavljače najvećih materijalnih troškova, dobave, skladištenja, distribucije i transporta plina dok se na poziciji "Dobavljači građani" najvećim dijelom evidentiraju izdaci investicijskog održavanja plinskog sustava.

BILJEŠKA 30) NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI

Investicijski izdaci financiraju se investicijskim priljevom koji najvećim dijelom predstavlja naplaćene naknade za plinske priključke i plinsku mrežu.

- Priljev s naslova novih plinskih priključaka kao odraz nove Metodologije za priključenje i Odluke regulatora kojom su utvrđene nove cijene priključenja - *Odluka o naknadi za priključenje na plinski distribucijski ili transportni sustav i za povećanje priključnog kapaciteta za regulacijsko razdoblje 2022. - 2026. godina (NN br. 141/21, 108/22)* evidentiraju se kao prihod od poslovnih aktivnosti.

Investicijski odljev predstavljaju investicije u izgradnju i rekonstrukciju plinske mreže. Kod investicijskih aktivnosti postoji negativan trend, ali izgradnja i rekonstrukcija plinske mreže ne financira se samo iz naknade za priključenje nego i iz cijene plina (tarifa distribucije) koja predstavlja poslovnu aktivnost (priljev). Investicijski odljev 2025. godine prati ulaganja protekle godine.

U odnosu na 2024. godinu u 2025. godini u sklopu investicijskog priljeva/odljeva imamo prolaznu stavku od 224.800.000 EUR koja predstavlja ukupan iznos novčanih sredstava koji se kroz tjedna/prekonoćna oročenja oročavao i koji je stvorio dodatan priljev od 58.130,99 EUR. U odnosu na prošlogodišnjih 155.645,20 EUR kamata, ovogodišnji priljev je znatno niži kao direktna posljedica izvršenih oročenja koja su se iz realnih okolnosti vršila u manjem obujmu.

BILJEŠKA 31) NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKE AKTIVNOSTI

Novčani tijek od financijske aktivnosti u 2025. godini ima izdatak isplate dividende koja je iz dobiti 2024. godine direktno uplaćena na žiro račun Središnjeg klirinškog depozitarnog društva koje je vodilo distribuciju dividende i to u iznosu od 2.134.205,45 EUR što je za 266.775,68 EUR više nego prethodne godine.

Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iznose 5.636.954,55 EUR, a što je 1.512.205,97 EUR više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao posljedica visokog stupnja naplaćenosti potraživanja od kupaca.

Uprava Društva:
Nevenka Grbac, dipl.oec.



»TERMOPLIN« d.d.
VARAŽDIN
v. Spinčića 80 3