

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d.

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih financijskih izvještaja društva INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d. („Društvo“) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva INA INDUSTRIJA NAFTE, d.d. i njegovih ovisnih društava („Grupa“), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2025. godine, odvojeni i konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku i odvojeni i konsolidirani izvještaj ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i informacije o materijalno značajnim računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2025. godine i njihovu financijsku uspješnost te njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“) i Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. godine o posebnim zahtjevima u vezi sa zakonskom revizijom subjekata od javnog interesa. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti („IESBA Kodeks“) Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), kako je primjenjivo na revizije financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa, kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja društava od javnog interesa u 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.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Procjena nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine	
<p>Za računovodstveni okvir i više informacija o identificiranom ključnom revizijskom pitanju vidjeti bilješku 2 - <i>Značajne računovodstvene prosudbe i procjene</i>, bilješku 15 - <i>Nematerijalna imovina i goodwill</i> i bilješku 16 – <i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i> uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje.</p>	
Opis ključnog revizijskog pitanja	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Društvo i Grupa obavljaju složene operacije u području Istraživanja i proizvodnje, te Rafinerije i marketinga, kontrolirajući značajan iznos dugotrajne imovine koja se sastoji od nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine. Na dan 31. prosinca 2025. godine, Društvo i Grupa iskazali su Nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 1.694 milijuna eura; 1.870 milijuna eura te Nematerijalnu imovinu u iznosu od 103 milijuna eura; 107 milijuna eura. Značajni iznos te imovine odnosi se na segmente Istraživanja i proizvodnje te Rafinerije i marketinga. Ova imovina ključna je za poslovanje Društva i Grupe jer se koristi za istraživanje, proizvodnju, preradu i maloprodajne aktivnosti.</p> <p>Procjena nadoknadive vrijednosti navedene dugotrajne imovine ima značajnu važnost za Upravu i ostale dionike zbog njezinog izravnog utjecaja na financijski položaj i poslovanje Društva i Grupe, predstavljajući značajne rizike ako se nadoknadiva vrijednost takve imovine ne procjenjuje adekvatno i ako se iznosi knjigovodstvenih vrijednosti ne prikazuju na ispravan način u financijskim izvještajima.</p> <p>Svojevremeni rizici povezani s procjenom nadoknadive vrijednosti i određivanjem je li potrebno moguće umanjeње vrijednosti imovine te prilagodba vrijednosti imovine njezinoj nadoknadivoj vrijednosti ovise o različitim internim i eksternim čimbenicima, kao što su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Promjene u makroekonomskim uvjetima i regulatornim zahtjevima, • Tehnološki napredak i praćenje učinkovitosti imovine te njezinog korisnog vijeka, • Promjene u cijenama sirovina i procjena budućih trendova cijena sirove nafte i prirodnog plina, • Procjena količina rezervi nafte i plina, • Procjena budućih proizvodnih planova, povezanih tokova operativnih prihoda i troškova, troškova emisija, rafinerijskih i maloprodajnih marži, te sve vezano uz radove u Istraživanju i proizvodnji, te Rafineriji i marketingu. <p>S obzirom na svojstvene složenosti povezane s procjenom nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine Društva i Grupe, a koja se odnosi na Istraživanje i proizvodnju te Rafineriju i marketing, zajedno sa značajnim procjenama Uprave te utjecajem internih i eksternih faktora, koji utječu na proces procjene, smatramo procjenu nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine ključnim revizijskim pitanjem za našu reviziju.</p>	<p>Kako bi adresirali rizike povezane s procjenom nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine, koji su identificirani kao ključno revizijsko pitanje, planirali smo i proveli revizijske postupke, koji su nam omogućili dobivanje dostatnih i relevantnih revizijskih dokaza za naš zaključak o navedenom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke vezane za spomenuto ključno revizijsko pitanje:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola, koje je Uprava implementirala unutar poslovnog procesa procjene nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine, • Evaluacija dizajna, provjera implementacije i testiranje operativne učinkovitosti identificiranih internih kontrola relevantnih za poslovni proces procjene nadoknadive vrijednosti dugotrajne imovine, • Pregled i procjena metodologije i pretpostavki Uprave korištenih u modelu umanjeња vrijednosti, koristeći znanje stručnjaka u procjeni prikladnosti procjena Uprave, • Provjera integriteta, aritmetičke i matematičke točnosti modela umanjeња vrijednosti, • Procjena pretpostavki i ulaznih podataka korištenih u modelu za testiranje umanjeња vrijednosti te njihova usklađenost s dobivenim internim i eksternim podacima, • Pregled procijenjenih količina rezervi nafte i plina te usporedba s izvještajem neovisnih regulatora i izvještajem certificiranih stručnjaka, • Pregled promjena rezervi nafte i plina te provjera da su sve promjene odobrene od strane Odbora za resurse i rezerve, • Provođenje retrospektivne analize planova proizvodnje i procijenjenih proizvodnih jedinica, • Pregled i procjena prikladnosti povezanih objava u skladu s MSFI.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Procjena rezerviranja za troškove napuštanja proizvodnih polja	
<p>Za računovodstveni okvir i više informacija o identificiranom ključnom revizijskom pitanju vidjeti bilješku 2 - Značajne računovodstvene prosudbe i procjene i bilješku 34 - <i>Rezervacije</i> uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje.</p>	
Opis ključnog revizijskog pitanja	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>U svojim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2025. godine, Društvo i Grupa priznali su 431 milijuna eura; 393 milijuna eura rezerviranja za troškove napuštanja proizvodnih polja (u nastavku dekomisije).</p> <p>Troškovi dekomisije obuhvaćaju obveze i buduće troškove povezane s demontažom, uklanjanjem i sanacijom imovine te vraćanjem lokacije u prvobitno stanje namjene nakon završetka istražnih i proizvodnih radova. Na procjenu takvih troškova utječu različiti interni i eksterni čimbenici koje Uprava uzima u obzir.</p> <p>Tehnički faktori, poput vrste, veličine, stanja proizvodnih objekata i tehnološkog napretka, zajedno s razvijajućim regulatornim okvirom, doprinose složenosti procjene troškova dekomisije od strane Uprave.</p> <p>Nadalje, procjena Uprave o rezerviranjima za troškove dekomisije također se većim dijelom oslanja na ekonomske pretpostavke, poput diskontne stope, inflacijskih stopa, proizvodnih planova i budućih cijena sirovina i usluga. Fluktuacije u tim pretpostavkama, vođene tržišnim uvjetima i ekonomskim prognozama, mogu značajno utjecati na određivanje rezerviranja za troškove dekomisije.</p> <p>Zbog dugoročne prirode i značajnosti tih obveza, složenosti i važnosti procjena Uprave u procesu rezerviranja za troškove dekomisije kao i zbog njihova mogućeg utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe, procjenu rezerviranja za troškove dekomisije, također smatramo ključnim revizijskim pitanjem za našu reviziju.</p>	<p>Kako bismo adresirali rizike povezane s procjenom rezerviranja za troškove dekomisije, koji su identificirani kao ključno revizijsko pitanje, planirali smo i proveli revizijske postupke, koji su nam omogućili dobivanje dostatnih i relevantnih revizijskih dokaza za naš zaključak o navedenom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke vezane za spomenuto ključno revizijsko pitanje:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola, koje je Uprava implementirala unutar poslovnog procesa procjene rezerviranja za troškove dekomisije, • Evaluacija dizajna, provjera implementacije i testiranje operativne učinkovitosti identificiranih internih kontrola relevantnih za poslovni proces procjene rezerviranja za troškove dekomisije, • Pregled i procjena metodologije i pretpostavki Uprave korištenih u procesu procjene, • Provjera integriteta, aritmetičke i matematičke točnosti izračuna troškova dekomisije, • Testiranje ulaznih podataka korištenih u izračunu troškova dekomisije u odnosu na prateću dokumentaciju i izvore podataka, koristeći znanje stručnjaka u procjeni prikladnosti inputa, • Pregled i procjena prikladnosti povezanih objava u skladu s MSFI.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i naš izvještaj neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvještaja posloводства Društva i Grupe, Izvještaja o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i Odvojenog i Konsolidiranog izvještaja o plaćanjima javnom sektoru, koji su uključeni u Godišnji izvještaj, obavili smo i ostale postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvještaj posloводства potrebne objave navedene u člancima 22. i 24. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izvještaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u člancima 22. i 25. Zakona o računovodstvu i je li Odvojeni i Konsolidirani izvještaj o plaćanjima javnom sektoru sastavljen u skladu s člancima 26. i 27. Zakona o računovodstvu.

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

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Izvještaj posloводства pripremljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 22. i 24. Zakona o računovodstvu, ne uključujući zahtjeve o izvještavanju o održivosti. U pogledu Izvještaja o održivosti koji je uključen kao dio ostalih informacija te čini zasebni dio Izvještaja posloводства, proveli smo procedure za izdavanje ograničenog uvjerenja, čiji rezultati su predstavljeni kao zasebni izvještaj o ograničenom uvjerenju s nemodificiranim zaključkom.
3. Izvještaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 22. i 25. Zakona o računovodstvu.
4. Odvojeni i konsolidirani izvještaj o plaćanjima u javnom sektoru pripremljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 26. i 27. Zakona o računovodstvu .

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

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

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

U sastavljanju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave 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 Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

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

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

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 odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijave ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijava može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastave 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 odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa prekinu s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Planiramo i provodimo reviziju Grupe kako bi se prikupili dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih jedinica unutar Grupe kao osnova za formiranje mišljenja o odvojenim financijskim izvještajima. Odgovorni smo za usmjeravanje, nadziranje i pregled revizijskog posla obavljenog za potrebe revizije Grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

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 onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, radnje poduzete za uklanjanje prijetnji ili primijenjene mjere zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba pripočiti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice pripočavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog pripočavanja.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Izveštaj temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“)

Izveštaj o izražavanju razumnog uvjerenja revizora o usklađenosti odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“), sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izveštavanje („Uredba o ESEF-u“). Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li financijski izvještaji Društva i Grupe za financijsku godinu završenu 31. prosinca 2025. pripremljeni za potrebe javne objave temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u elektroničkoj datoteci 213800RUSOIJPD19H13-2025-12-31-1-hr, u svim materijalno značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

Osim toga, Uprava je odgovorna održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu financijskih izvještaja bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima izveštavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- Javnu objavu financijskih izvještaja sadržanih u Godišnjem izvještaju u važećem XHTML formatu.
- Odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izveštavanja.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost provesti angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja te izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li financijski izvještaji bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija* („MSIU 3000“). U skladu s navedenim standardom, dužni smo planirati i obaviti angažman kako bismo stekli razumno uvjerenje za donošenje zaključka.

Upravljanje kvalitetom

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima u pogledu neovisnosti i etičkim zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe, kao i u skladu sa zahtjevima neovisnosti i etike u Hrvatskoj. Kodeks je utemeljen na načelima integriteta, objektivnosti, stručnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja. Postupamo sukladno *Međunarodnom standardu upravljanja kvalitetom, revidiranja, uvida, ostalih izražavanja uvjerenja i povezanih usluga* („MSUK 1“) i u skladu s njim održavamo sveobuhvatan sustav upravljanja kvalitetom, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima te primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

Izveštaj temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“) (nastavak)

Obavljeni postupci

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- Pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u.
- Stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva i Grupe relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u.
- Identificirali smo i procijenili rizike materijalne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške.
- Na temelju toga, osmislili i oblikovali postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- Financijski izvještaji, koji su uključeni u odvojeni i konsolidirani izvještaj, izrađeni u važećem XHTML formatu.
- Podaci, sadržani u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
 - Korišten je XBRL jezik za označavanje.
 - Korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u.
 - Oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji Društva i Grupe prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni za potrebe javne objave, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvještaju neovisnog revizora za priložene financijske izvještaje i Godišnjem izvještaju za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva i Grupe 13. lipnja 2025. godine za potrebe revizije priloženih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 3 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2025. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvještajem izdanim revizijskom odboru Društva 18. ožujka 2026. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu i društvima pod njegovom kontrolom nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvještaju.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju kojeg je sastavljen ovaj izvještaj neovisnog revizora je Goran Končar.

Goran Končar

Direktor i ovlaštteni revizor

Deloitte d.o.o.

18. ožujka 2026. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska