



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d., ZAGREB

Nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2015. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5-6
Bilanca / Izveštaj o financijskom položaju	7-8
Izveštaj o promjenama kapitala	9
Izveštaj o novčanim tijekovima	10-11
Bilješke uz financijske izvještaje	12-97

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2015. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i
- procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07,54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u EU. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:

Perica Jukić
Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić
Član Uprave



Hrvatska elektroprivreda d.d.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
29. travnja 2016. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničaru društva Hrvatska elektroprivreda d.d.

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu „Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., koji se sastoje od Bilance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2015., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Hrvatska elektroprivreda d.d. na 31. prosinca 2015., te financijsku uspješnost i novčane tijekove Društva za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Isticanje pitanja

5. Kao što je opisano u bilješci 1 uz financijske izvještaje, Društvo je temeljem ugovora o financijskom najmu ovisnim društvima dalo u najam nekretnine, postrojenja i opremu. Navedeni najmovi nose kamatu do razine u kojoj je Društvo iz vanjskih izvora pribavilo sredstva za financiranje izgradnje predmetne imovine. Navedena potraživanja iskazana su u nominalnoj vrijednosti zbog specifičnosti organizacije HEP Grupe.

6. Kao što je opisano u bilješci 25. uz financijske izvještaje, Društvo na 31. prosinca 2015. ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 842.162 tisuće kuna (31. prosinca 2014. godine 759.089 tisuća kuna) koja se odnosi na uplatu iz akreditiva, a na temelju suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava na temelju međubankarskog sporazuma. S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između Društva i Ministarstva financija, a vezano za navedeni klirinški dug, do dana izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora nije bilo definirano da li je riječ o kreditu ili državnoj potpori.

7. Kao što je opisano u bilješci 26. uz financijske izvještaje, stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010., upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine Društva koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatska na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja. Društvo je podnijelo prijedlog Ustavnom sudu za pokretanje postupka za ocjenu suglasnosti članka 23. stavak 4. Zakona o vodama s Ustavom i prijedlog da po provedenom postupku poništi navedenu odredbu.

8. Društvo je priložene financijske izvještaje sastavilo u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i prema zahtjevima hrvatskih zakona i propisa te je svoja ulaganja u ovisna i pridružena društva iskazalo po trošku ulaganja. Društvo je također izradilo konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji su sastavljeni 29. travnja 2016. godine. Radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva i Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim financijskim izvještajima.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima


9. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 97. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenja o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

10. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 97. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 29. travnja 2016. godine


BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Irena Jadrešić, ovlašteni revizor

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b



Zdenko Balen, član Uprave

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d.
 Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	Bilješka	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna Prepravljeno
Prihod od prodaje električne energije	4	5.420.126	7.236.373
Prihod od prodaje električne energije-povezana društva	30	67.812	151.366
Prihod od prodaje plina	4	1.298.352	689.575
Prihod od prodaje plina HEP- Plinu – povezano društvo	4,30	167.124	94.542
Poslovni prihod - povezana društva	30	939.645	952.705
Prihodi od prodaje		7.893.059	9.124.561
Ostali prihodi iz poslovanja	4	499.648	161.352
Ukupni poslovni prihodi		8.392.707	9.285.913
Trošak nabave električne energije		(2.108.770)	(1.451.604)
Nabava električne energije – povezana društva	30	(464.428)	(598.714)
Nabavna vrijednost prodanog plina	31	(1.352.038)	(717.721)
Troškovi osoblja	5	(89.101)	(87.498)
Trošak amortizacije	9,10	(96.558)	(118.816)
Troškovi za naknadu proizvodnje, prijenosa i distribucije električne energije - povezana društva	30	(2.526.392)	(4.948.470)
Ostali rashodi iz poslovanja	6	(477.429)	(457.055)
Ukupni poslovni rashodi		(7.114.716)	(8.379.878)
Dobit iz poslovanja		1.277.991	906.035
Financijski prihodi		1.124.158	2.145.449
Financijski rashodi		(601.129)	(1.632.876)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	7	523.029	512.573
Dobit prije oporezivanja		1.801.020	1.418.608
Trošak poreza na dobit	8	(176.681)	(209.556)
Dobit tekuće godine		1.624.339	1.209.052

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d. (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	<u>1.624.339</u>	<u>1.209.052</u>
Ostala sveobuhvatna dobit		
Neto dobit/gubitak od financijske imovine raspoložive za prodaju	45.889	52.330
Ukupno stavke koje će se prenijeti u dobit ili gubitak	<u>45.889</u>	<u>52.330</u>
Ostala sveobuhvatna dobit neto	<u>45.889</u>	<u>52.330</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine, neto	<u>1.670.228</u>	<u>1.261.382</u>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 29. travnja 2016. godine:

Perica Jukić
Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić
Član Uprave



Bilanca/Izveštaj o financijskom položaju – HEP d.d.
Na dan 31. prosinca 2015. godine

IMOVINA	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
		2015. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna Prepravljeno	2014. u tisućama kuna Prepravljeno
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	9, 13	1.410.174	2.079.105	2.020.750
Investicije u tijeku	9	447.646	328.465	399.818
Nematerijalna imovina	10	22.244	16.435	13.397
Ulaganja u nekretnine	11	14.487	13.889	8.533
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu	12	21.454	4.287	6.418
Ulaganje u NE Krško	13	1.754.419	1.754.419	1.754.419
Ulaganje i potraživanja od TE Plomin	14	252.201	254.278	256.404
Ulaganja u ovisna društva	32	6.032.580	5.325.094	4.026.353
Ulaganja raspoloživa za prodaju i ostala ulaganja	15	245.838	192.223	125.166
Dani dugoročni krediti i depoziti	16	28.476	4.404	6.031
Potraživanja za dugoročni najam od povezanih strana	30	13.239.929	14.501.373	14.457.420
Potraživanja po dugoročnim kreditima od povezanih strana	16, 30	79.129	94.929	110.729
Potraživanja za podzajmove od povezanih strana	17	897.024	1.044.070	1.160.963
Ostala potraživanja	17	776	854	979
Derivativna financijska imovina	24	70.900	1.473	
Odgođena porezna imovina	8	31.431	19.679	104.766
Ukupna dugotrajna imovina		24.548.708	25.634.977	24.452.146
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	18	753.624	673.279	89.980
Potraživanja od kupaca	19	309.963	350.406	44.457
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja od povezanih društava za najam	30	1.057.217	1.086.428	1.080.257
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova od povezanih strana	16, 17	148.223	154.219	125.355
Ostala kratkotrajna potraživanja	20	131.966	36.485	313.957
Potraživanja od povezanih društava	30	6.180.063	4.074.125	5.457.238
Novac i novčani ekvivalenti	21	1.951.873	730.658	83.101
Ukupna kratkotrajna imovina		10.532.929	7.105.600	7.194.345
UKUPNA IMOVINA		35.081.637	32.740.577	31.646.491

Bilanca/Izveštaj o financijskom položaju – HEP d.d. (nastavak)
 Na dan 31. prosinca 2015. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
		2015.	2014.	2014.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
			Prepravljeno	Prepravljeno
Osnivački kapital	22	19.792.159	19.792.159	19.792.159
Revalorizacijske rezerve	22	100.836	54.947	2.617
Zadržana dobit	22	4.932.491	3.328.974	2.404.841
Ukupni kapital		24.825.486	23.176.080	22.199.617
Obveze po izdanim obveznicama	24	4.223.883	3.194.986	3.278.893
Obveze po dugoročnim kreditima	23	923.161	1.242.508	1.661.916
Ostale dugoročne obveze	25	939.287	764.855	1.066.862
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	30	-	5.758	5.758
Rezerviranja	26	211.589	222.871	217.729
Odgođena porezna obveza	8	21.816	13.573	654
Ukupne dugoročne obveze		6.319.736	5.444.551	6.231.812
Obveze prema dobavljačima	29	681.827	561.814	358.023
Tekuća dospjeće izdanih obveznica	24	93.380	93.380	93.380
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita	23	383.525	416.349	208.838
Obveze za kratkoročne kredite	27	-	-	664.609
Obveze za poreze i doprinose		114.512	91.813	224.296
Obveze za kamate		45.692	38.247	41.110
Obveze prema povezanim društvima	30	2.578.573	2.658.833	1.507.607
Obveze prema zaposlenima	28	21.061	6.248	6.009
Ostale obveze	29	17.845	253.262	111.190
Ukupne kratkoročne obveze		3.936.415	4.119.946	3.215.062
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		35.081.637	32.740.577	31.646.491

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 29. travnja 2016. godine:

Périca Jukić

Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 Z A G R E B 3.2
 Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić

Član Uprave



Izveštaj o promjenama kapitala – HEP d.d.
 Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	Osnivački kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja 2014., prepravljeno	19.792.159	2.617	2.404.841	22.199.617
Dobit tekuće godine	-	-	1.209.052	1.209.052
Ostala sveobuhvatna dobit	-	52.330	-	52.330
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	52.330	1.209.052	1.261.382
Isplata dobiti	-	-	(284.919)	(284.919)
Stanje 31. prosinca 2014., prepravljeno	19.792.159	54.947	3.328.974	23.176.080
Dobit tekuće godine	-	-	1.624.339	1.624.339
Ostala sveobuhvatna dobit	-	45.889	-	45.889
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	45.889	1.624.339	1.670.228
Efekti pripajanja	-	-	(20.822)	(20.822)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	19.792.159	100.836	4.932.491	24.825.486

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 29. travnja 2016. godine:

Perica Jukić

Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 Z A G R E B 3.2
 Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić

Član Uprave



Izveštaj o novčanim tijekovima - HEP d.d.
 Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	2015. godina	2014. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	1.624.339	1.209.052
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti	176.681	209.556
Neto (dobitak) iz financijskih aktivnosti	(523.029)	(512.573)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	96.558	118.816
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	(11.282)	11.467
(Gubitak)/dobit s temelja fer vrednovanja derivata	(12.449)	393.281
Fer vrednovanje ulaganja u nekretnine	(598)	(5.356)
Gubitak od umanjenja udjela u Toplinarstvu	-	(1.125.369)
Rashodi od ispravka vrijednosti potraživanja	738	6.217
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>1.350.958</i>	<i>305.091</i>
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	39.705	(312.166)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od povezanih društava	(1.254.160)	707.272
(Povećanje) zaliha	(80.345)	(583.299)
(Povećanje)/smanjenje ostale kratkotrajne imovine	(95.481)	226.764
Povećanje obveza prema dobavljačima	120.013	203.792
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	(3.746)	(348.698)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema ovisnim društvima	(86.018)	1.151.226
Novac iz poslovanja	(9.074)	1.349.982
Plaćeni porez na dobit	(341.799)	(105.455)
Plaćene kamate	(281.842)	(396.036)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(632.715)	848.491
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	196.620	213.746
Primici od dividendi od povezanih društava	628.703	900.427
Primici od prodaje materijalne imovine povezanim društvima	199.403	15.211

Izveštaj o novčanim tijekovima - HEP d.d.(nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	2015. godina	2014. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna Prepravljeno
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(211.672)	(114.486)
Izdaci/primici za nabavu ostale dugotrajne imovine	(21.917)	27.293
Primici temeljem naplate zajmova od povezanih društava	607.719	53.706
NETO NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	1.398.856	1.095.897
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Isplata dobiti	-	(284.918)
Otplata izdanih obveznica	(2.900.335)	(93.380)
Primici od izdavanja obveznica	3.703.533	-
Primljeni dugoročni krediti	66.722	58
Otplata dugoročnih kredita	(414.846)	(253.983)
Otplata kratkoročnih kredita	-	(664.609)
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	455.074	(1.296.832)
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.221.215	647.556
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	730.658	83.101
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	1.951.873	730.657

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 29. travnja 2016. godine

Perica Jukić

Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 Z A G R E B 3.2
 Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić

Član Uprave



1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

Hrvatska elektroprivreda d.d. Zagreb (dalje: HEP d.d. ili Društvo) registrirano je u Zagrebu sa sjedištem u Ulici grada Vukovara 37. Temeljna djelatnost je proizvodnja, prijenos i distribucija električne energije te kontrola sustava električne energije. Nakon 1. srpnja 2002. godine započela su s poslovanjem ovisna društva u 100%-tnom vlasništvu Društva koja se bave proizvodnjom, prijenosom, distribucijom, opskrbom i trgovinom električnom energijom, te distribucijom i opskrbom toplinskom energijom putem središnjeg toplinskog sustava u Zagrebu, Osijeku i Sisku te distribucijom i opskrbom plinom na području Osječko-baranjske, Požeško-slavonske i Virovitičko-podravске županije.

Društvo prodaje električnu energiju kupcima koji su izabrali HEP Opskrbu za svojeg opskrbljivača, a HEP Opskrba d.o.o. obavlja uslugu opskrbe i naplate od kupaca.

U veljači 2013. godine donesen je novi Zakon o tržištu električne energije kojim je određeno daljnje restrukturiranje HEP grupe i usklađivanje poslovanja sa smjernicama i direktivama Europske Unije.

Sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije (NN 22/2013) Društvo, kao vladajuće društvo unutar vertikalno integriranog subjekta i vlasnik prijenosnog sustava provelo je razdvajanje operatora prijenosnog sustava sukladno odredbama Zakona.

Početak srpnja 2013. godine provedene su statusne promjene HEP Operatora prijenosnog sustava (sada: Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., skraćeno HOPS d.o.o.) radi razdvajanja prema ITO modelu u skladu sa Zakonom o tržištu električne energije i odlukom Skupštine HEP-a d.d. o odabiru modela „neovisnog operatora prijenosa“.

Sve svoje aktivnosti Društvo temelji na važećim zakonima, propisima i odlukama Vlade Republike Hrvatske.

HEP d.d. je na dan 31. prosinca 2015. godine imao 440 zaposlenika (2014.: 451).

Poslovni subjekti koji čine HEP Grupu navedeni su u bilješci 32, a odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješci 30 uz financijske izvještaje.

Najam imovine

Tijekom procesa restrukturiranja sve nekretnine, sva postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalna imovina klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

Obveze temeljem najma su u povezanim društvima iskazane u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu do visine do koje je Društvo pribavilo sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora.

Fer vrijednost najmova nije procijenjena zbog specifičnosti organizacije HEP Grupe i s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj izvornoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Grupa stekla. Slijedom navedenog, radi boljeg razumijevanja poslovanja društva, priložene financijske izvještaje treba čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima HEP Grupe.

1. OPĆENITO (nastavak)

Priznavanje prihoda

Svi prihodi vezani za prodaju i opskrbu električnom energijom kupaca koji su za opskrbljivača izabrali HEP Opskrbu d.o.o. prenose se iz društva HEP Opskrba d.o.o. Svi prihodi vezani za distribuciju električne energije trećim stranama i opskrbu električnom energijom kupaca u okviru univerzalne usluge i zajamčene opskrbe prenose se u HEP d.d. iz društava HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. do 1. srpnja 2014. godine. Na isti način se i troškovi vezani za prodaju električne energije kupcima te distribuciju i opskrbu (do 1. srpnja 2014. godine) prenose u HEP d.d., kao svi troškovi ispravka vrijednosti potraživanja.

Prihodi vezani za prodaju električne energije kupcima kućanstva koji se opskrbljuju u okviru univerzalne usluge i kupcima poduzetništva u okviru zajamčene opskrbe kao i troškovi vezani za tu prodaju od 1. srpnja 2014. godine ostaju u HEP Operatoru distribucijskog sustava d.o.o. Društvo HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. priznaje prihode za isporučenu električnu energiju kupcima kućanstva temeljem energetske podataka ostvarene prodaje kupcima i iznosima tarifnih stavki zasnovanih na metodi povrata troškova sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge i odluci uprave HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. o visini tarifnih stavki za električnu energiju od 1. listopada 2013. godine, te od 1. siječnja 2015. odlukama Hrvatske energetske regulatorne agencije o iznosu tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge.

Društvo HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. priznaje prihode za isporučenu električnu energiju kupcima poduzetništva temeljem energetske podataka ostvarene prodaje kupcima i iznosima tarifnih stavki sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom i odlukama Hrvatske energetske regulatorne agencije o iznosu tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom.

Ovisna društva Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o. i HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. priznaju prihode u iznosu isporučene i prenesene količine električne energije temeljem energetske podataka ostvarene prodaje kupcima i iznosima tarifnih stavki zasnovanih na metodi povrata troškova prema Tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki i Tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki. Priznavanje prihoda temelji se na Odluci Vlade RH o visini tarifnih stavki iz travnja 2012. godine.

Društvo HEP Proizvodnja d.o.o. priznaje prihode za količine proizvedene električne energije na temelju naknada prema energetske podacima o isporučenoj električnoj energiji i ostvarenim troškovima za proizvodnju električne energije uvećanim za dobit koja je ostvarena prodajom električne energije krajnjim kupcima, operatorima mreže za gubitke električne energije te na veleprodajnom tržištu.

1. OPĆENITO (nastavak)

Glavna skupština

Glavna Skupština se sastoji od članova koji zastupaju interese jedinog dioničara – Republike Hrvatske:

Ivan Vrdoljak	Član	Član od 21. studenog 2012.g. do 3. ožujka 2016.g.
Tomislav Panenić	Član	Član od 4. ožujka 2016.g.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora u 2015. godini

Nikola Bruketa	Predsjednik	Predsjednik od 23. veljače 2012.godine
Žarko Primorac	Član	Član od 23. veljače 2012.godine.
Ivo Uglešić	Član	Član od 23. veljače 2012.godine
Igor Džajić	Član	Član od 19. rujna 2012.godine
Mirko Žužić	Član	Član od 19. rujna 2012. godine
Juraj Bukša	Član	Član od 5.lipnja 2014.godine
Jadranko Berlengi	Član	Član od 03.lipnja 2008. do 31.svibnja 2015.godine
Dubravka Kolundžić	Član	Član od 01.lipnja 2015.godine

Članovi Nadzornog odbora u 2014. godini

Nikola Bruketa	Predsjednik	Predsjednik od 23. veljače 2012.godine
Žarko Primorac	Član	Član od 23. veljače 2012.godine
Ivo Uglešić	Član	Član od 23.veljače 2012.godine
Ante Ramljak	Član	Član od 23. veljače 2012 .g. do 5.lipnja 2014.godine
Igor Džajić	Član	Član od 19. rujna 2012.godine
Mirko Žužić	Član	Član od 19. rujna godine 2012.godine
Juraj Bukša	Član	Član od 05. lipnja 2014.godine
Jadranko Berlengi	Član	Član od 03. lipnja 2008. godine

1. OPĆENITO (nastavak)

Uprava

Uprava u 2015. godini

Perica Jukić	Predsjednik	Član od 10. svibnja 2013, Predsjednik od 12. rujna 2014. godine
Zvonko Ercegovac	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Željko Štromar	Član Uprave	Član od 16. prosinca 2013.godine do 31.ožujka 2015. godine
Tomislav Rosandić	Član Uprave	Član od 2. siječnja 2015.godine
Saša Dujmić	Član Uprave	Član od 4. prosinca 2014. godine

Uprava u 2014. godini

Perica Jukić	Predsjednik	Član od 10.svibnja 2013, Predsjednik od 12. rujna 2014. godine
Tomislav Šerić	Predsjednik	Predsjednik od 10. svibnja 2013. godine do 12. rujna 2014.godine
Zvonko Ercegovac	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Ivan Matasić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine do 12. rujna 2014.godine
Krunoslava Grgić-Bolješić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine do 12. rujna 2014.godine
Željko Štromar	Član Uprave	Član od 16. prosinca 2013.godine do 31.ožujka 2015. godine
Saša Dujmić	Član Uprave	Član od 4. prosinca 2014. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi pregled najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj godini i prethodnim godinama.

Prezentacija financijskih izvještaja

a) Nekonsolidirani financijski izvještaji

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji su na snazi u Europskoj uniji.

Iznimno, radi prikladnijeg prezentiranja financijskih izvještaja i otklanjanja mogućih nejasnoća u financijskim izvještajima i pogrešnog tumačenja istih, odstupilo se od određenog zahtjeva MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (bilješka 13).

Uprava vjeruje da financijski izvještaji realno prikazuju financijski položaj, financijsku uspješnost i financijske tokove.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), kao funkcionalnoj valuti Društva.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

b) Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo je sastavilo ove financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima.

Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji zajedno sačinjavaju Grupu, na dan 31. prosinca 2015. godine i za godinu koja je tada završila, pripremljene po MSFI-jevima, koje je Uprava odobrila dana 29. travnja 2016. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva (navedena u bilješci 32) – koja predstavljaju sva društva nad kojima Društvo, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad njihovim poslovanjem, su u potpunosti konsolidirana. Korisnici ovih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima HEP Grupe na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog položaja Grupe u cjelini.

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju društva u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i u inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2011-2013, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju:
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti,
 - MRS 40 Ulaganje u nekretnine
- IFRIC 21 Pristojbe (na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014., uz dopuštenu raniju primjenu).

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva na 31. prosinca 2015. godine.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna. Ove izmjene su na snazi u EU za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Uprava ne očekuje da će ove izmjene imati učinak za Društvo.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010-2012, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 9 Financijski instrumenti – u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 14 Razgraničenja – standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard neće primijeniti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima – MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Društva.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. - 2014.
 - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 - Primanja zaposlenih
 - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godineOve izmjene stupaju na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena.
- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 – Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 – Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene, osim MSFI 15 i MSFI 9 za koje Uprava Društva provodi detaljnu analizu u vezi mogućih učinaka primjene ovog standarda na financijske izvještaje.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojem Društvo (Matica) ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u ovisnom društvu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se na kraju izvještajnog razdoblja po trošku ispravljeno za umanjenje vrijednosti pojedinačnog ulaganja.

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Društvo ima značajan utjecaj kroz sudjelovanje u donošenju financijskih i operativnih odluka u pridruženom društvu, ali ne i kontrolu ili zajedničku kontrolu nad tim subjektom.

U pojedinačnim financijskim izvještajima Društva, ulaganja u pridružena društva iskazana su po metodi troška, ispravljeno za umanjenje vrijednosti.

Ulaganja u zajedničke poslove

Zajednički poslovi razvrstavaju se u skladu sa MSFI 11, u:

- zajedničko upravljanje - zajednički posao u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu nad poslom imaju prava na imovinu i obveze temeljem financijskih obveza iz predmetnog posla
- zajednički pothvat - zajednički posao u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu nad poslom imaju prava na neto imovinu iz predmetnog posla.

U klasifikaciji ulaganja u zajedničke poslove, Društvo razmatra:

- Strukturu zajedničkog posla
- Pravni oblik zajedničkog posla strukturiran kroz zasebne pravne osobe
- Ugovorne uvjete zajedničkog posla
- Sve ostale činjenice i okolnosti (uključujući bilo koje druge ugovorne aranžmane).

Udjeli u zajedničkim pothvatima iskazuju se primjenjujući metodu udjela.

Društvo u konsolidiranim financijskim izvještajima svoje ulaganje u NE Krško d.o.o. razvrstava u zajedničko upravljanje i priznaje svoj dio imovine, obveza, prihoda i rashoda u skladu sa svojim ugovornim pravima i obvezama.

Kako je opisano u bilješki 13, Društvo u pojedinačnim nekonsolidiranim financijskim izvještajima je odstupilo od zahtijeva MSFI 11 i za ulaganje u NE Krško d.o.o. primjenjuje metodu udjela.

Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Društva prezentirani su u kunama.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo ne upravlja planovima definiranih naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i rukovoditelje u Hrvatskoj i inozemstvu. Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.

Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

2015.i 2014. godina

Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	(do 31. ožujka 2014 godine 13%) 15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%
Ozljede na radu	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose za mirovinsko osiguranje iz bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 5). U skladu sa zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o doprinosima (NN41/14), Društvo prilikom obračuna doprinosa za zdravstveno osiguranje od 1. travnja 2014. godine primjenjuje povećanu stopu (povećanje sa 13% na 15%). Prema Zakonu o izmjenama i dopunama Zakona o doprinosima broj 22/12 koji je u primjeni od 1. svibnja 2012 godine stopa doprinosa za zdravstveno osiguranje iznosila je 13% i primjenjivala se do 31. ožujka 2014. godine.

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice se svako razdoblje odrađenog radnog staža promatra kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza se utvrđuje po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih odljeva primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice u Republici Hrvatskoj kod kojih su valute i rokovi dospijeca u skladu s valutama i procijenjenim trajanjem obveze za isplatom primanja. Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

Jubilarne nagrade

Društvo isplaćuje svojim radnicima neke pogodnosti za dugogodišnji rad (jubilarne nagrade) i otpremnine prilikom odlaska u mirovinu. Nagrada za dugogodišnji rad iznosi od 1.500 do 5.500 kuna neto za rad u Društvu od 10 do 45 godina neprekidnog radnog odnosa kod poslodavca.

Otpremnine

Od 1. listopada 2014. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg svaki zaposlenik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće radnika ostvarene za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni ugovor vrijedi do 30. lipnja 2016. godine.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine, osim zemljišta, koja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti.

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine, a svaka promjena procjene obračunava se na osnovi novih očekivanja i ima učinak u tekućem i budućim razdobljima.

Nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na slijedećoj osnovi:

	2015. i 2014. godina
Građevinski objekti	20-50 godina
Uredska i informatička oprema	5-20 godina
Motorna vozila	5 godina
Uredski namještaj	10 godina

Troškovi nekretnina, postrojenja i opreme sadrže nabavnu cijenu imovine, uključujući carinu i nepovratne poreze i sve izravne troškove dovođenja imovine u uporabno stanje i na mjesto uporabe. Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu terete troškove u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama u kojima je nedvojbeno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom stavke nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Troškovi prihvatljivi za kapitalizaciju obuhvaćaju troškove periodičnih, unaprijed planiranih značajnijih pregleda i remonta nužnih za daljnje poslovanje.

Dobit ili gubitak koji proizlazi iz otuđenja ili povlačenja nekog predmeta imovine, postrojenja i opreme određuje se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti imovine, te se priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine

Na svaki izvještajni datum Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja proizvodi novac a kojoj to sredstvo pripada.

Umanjenje nematerijalne imovine s neodređenim vijekom upotrebe i imovine koja nije u upotrebi procjenjuje se godišnje i kad god postoji indikacija da vrijednost imovine može biti umanjena.

Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani priljevi se svode na sadašnju vrijednost primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje patente, i licence, a iskazana je po trošku nabave smanjenom za amortizaciju. Amortizira se pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 godina.

Investicijske nekretnine

Investicijske nekretnine, a to su nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja tržišne vrijednosti imovine, uključujući imovinu u izgradnji za te namjene, početno se mjere po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Investicijska nekretnina se prestaje priznavati, tj. isknjižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjiženjem nekretnine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Financijski i poslovni najam

Društvo kao najmoprimac

Društvo nema značajnih financijskih najмова. Tijekom 2015. i 2014. godine nisu bili zaključeni novi značajni ugovori o poslovnom (operativnom) najmu. Društvo priznaje plaćanje najma prema poslovnom najmu kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Društvo kao najmodavac

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od Društva povezanim društvima na temelju knjigovodstvene vrijednosti (osim HOPS-a od 1. srpnja 2013. godine). Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

Najmovi nose kamatu samo do visine do koje je najmodavatelj pribavio sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora. Navedena imovina iskazana je po trošku s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Društvo prvotno iskazalo.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se po trošku ispravljenom za iznose čija naplata je sumnjiva ili sporna.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

Zbog postojanja vjerojatnosti da neka potraživanja neće biti naplaćena kroz duži rok, Društvo temeljem razumne procjene i iskustva stečenog kroz duže razdoblje obavlja vrijednosno usklađivanje nenaplaćenih potraživanja:

	2015. i 2014. godina
Starost potraživanja	Postotak umanjenja
31-60 dana	1,5%
61-90 dana	3%
91-180 dana	9%
181-365 dana	30%
preko godinu dana	90%

Utružena potraživanja i potraživanja od subjekata u stečajnom postupku i predstečajnoj nagodbi (osnovni dug i kamata) ispravljaju se u punom iznosu na teret rashoda, bez obzira na razdoblje proteklo od dospjeća.

Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom materijal i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

Od 2013. godine zalihe sadrže i emisijske jedinice CO₂, uključivanjem Republike Hrvatske u Europski sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova (EU ETS), Hrvatska elektroprivreda koja obavlja djelatnost proizvodnje električne i toplinske energije, ima obvezu kupovanja emisijskih jedinica stakleničkih plinova u količini koja odgovara verificiranim emisijama CO₂ koje nastaju izgaranjem fosilnih goriva iz termoenergetskih postrojenja uslijed kojih se emitira CO₂.

Društva su obvezna pribaviti dostatna prava za emisiju CO₂ do 30. travnja (godišnji ciklus). Zbog povlačenja IFRIC-a 3 i nedostatnih odredbi u MSFI-jevima, Društvo je analiziralo različite računovodstvene modele za emisijska prava za CO₂, te između ostalog EFRAG-ove papire za rasprave. Povremeno, Grupa trguje sa CO₂ emisijskim pravima. Zbog toga Društvo priznaje emisijska prava kao zalihe.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Od travnja 2014. zalihe sadrže i plin za trgovanje na veleprodajnom tržištu, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave utvrđenog na temelju prosječne ponderirane cijene i neto očekivane prodajne vrijednosti (bilješka 18).

Za količine plina koje se direktno isporučuju kupcima za obračun troškova zaliha koristi se metoda specifične identifikacije njihovih individualnih troškova.

Trošak nabave uključuje fakturirani iznos i druge troškove koji su nastali izravno u svezi s dovođenjem zaliha na određenu lokaciju i uporabno stanje.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali.

Trošak kamata priznaje se u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Strane valute

Pojedinačni financijski izvještaji Društva prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, tzv. funkcionalnoj valuti.

U financijskim izvještajima Društva, poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcijsku valutu subjekta po tečaju važećem na dan transakcije. Na svaki izvještajni datum monetarna aktiva i pasiva izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcijsku valutu subjekta po tečaju važećem na kraju godine. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na kraju izvještajnog razdoblja.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljem poreznih zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će na izvještajni datum nastati obveza ili povrat u visini knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Odgođeni porez knjiži se kao trošak ili prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u tom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog priznavanja kod poslovnog spajanja.

U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum transakcije. Financijska imovina se početno utvrđuje prema fer vrijednosti, uvećano za troškove transakcije, osim za onu financijsku imovinu koja je razvrstana za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

Financijska imovina klasificira se u kategorije imovine "raspoložive za prodaju", "financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak" i "zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine a utvrđuje se u vrijeme prvog knjiženja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamate je način izračunavanja troška amortizacije financijske imovine i raspodjele prihoda od kamata kroz odgovarajuće razdoblje. Stopa efektivne kamate je stopa kojom se diskontiraju budući gotovinski primici kroz očekivano razdoblje trajanja financijske imovine ili kraće razdoblje, ako je tako primjerenije.

Prihod od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Dionice u posjedu Društva kojima se trguje na aktivnom tržištu klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i knjiže se po fer vrijednosti. Pozitivne i negativne razlike koje nastaju promjenom fer vrijednosti priznaju se izravno u rezerve iz revalorizacije ulaganja, uz izuzetak vrijednosnih usklađenja zbog gubitaka uslijed smanjenje vrijednosti, kamata utvrđenih metodom efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika od monetarne imovine, koji se izravno knjiže u dobit i gubitak razdoblja. Ako dođe do prodaje ili smanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili gubitak ranije uknjižen u pričuve iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit razdoblja.

Dividende, tj. udjeli u dobiti po vlasničkim instrumentima se knjiže u dobit i gubitak kada se utvrdi da Društvo ima pravo na primitak dividende.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina(nastavak)

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju izražene u stranoj valuti utvrđuje se u toj valuti i konvertira se prema tečaju važećem na kraju izvještajnog razdoblja.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, zajmovi i druga potraživanja u fiksnim i odredivim iznosima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu novca klasificiraju se kao 'zajmovi i potraživanja' i knjiže u visini amortiziranog troška korištenjem metode efektivne kamate, ispravljeni za eventualno smanjenje vrijednosti. Prihod od kamata priznaje se primjenjujući efektivnu kamatnu stopu, osim kod kratkoročnih potraživanja kad priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Smanjenje vrijednosti financijske imovine

Pokazatelji smanjenja vrijednosti za financijsku imovinu procjenjuju se na svaki izvještajni datum. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog knjiženja financijske imovine dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog priljeva po ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos smanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih priljeva, utvrđene diskontiranjem uz primjenu izvorne efektivne kamatne stope na predmetno financijsko sredstvo.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za gubitak uslijed smanjenja vrijednosti izravno za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje preko konta za ispravak vrijednosti. Kada potraživanje od kupca nije moguće naplatiti, ono se otpisuje preko konta za ispravak vrijednost potraživanja. Ukoliko dođe do naplate prethodno otpisanih potraživanja, ona se knjiže u korist konta za ispravak vrijednosti. Promjene knjigovodstvene vrijednosti konta za ispravak vrijednosti priznaju se u dobit ili gubitak.

Izuzev kod glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon što je proknjiženo umanjenje, ranije iskazani gubici zbog umanjenja se storniraju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti do knjigovodstvene vrijednosti ulaganja na datum storniranja umanjenja koji ne prelazi iznos amortiziranog troška koji bi bio iskazan da smanjenje vrijednosti nije bilo knjiženo.

Glede glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, bilo koje povećanje fer vrijednosti koje uslijedi nakon gubitka zbog smanjenja vrijednosti knjiži se izravno u revalorizacijske rezerve.

Ulaganja

Ulaganja u nekonsolidirana društva koja nisu materijalno značajna se u pravilu iskazuju po trošku ulaganja ispravljenom za umanjenje vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i kamatni rashod raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek financijske obveze ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade te obveze za naknadu se uključuje u dobit i gubitak.

Izvedeni financijski instrumenti

Društvo je potpisalo Ugovor o međuvalutnom swap-u kako bi upravljalo svojom izloženosti tečajnom riziku. Podrobnije informacije o derivativnim financijskim instrumentima su objavljene u bilješci 24.

Izvedenice se prvi puta priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost.

Društvo je donijelo odluku da se mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže uz vrijednost „Markt To Market“(MTM)“ sukladno izračunu poslovnih banaka. Dobit ili gubitak proizašao iz svođenja na fer vrijednost se priznaje u dobit i gubitak.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki izvještajni datum i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Ako je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza i procijenjenih troškova uklanjanja imovine. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad ga bude moguće utvrditi.

Priznavanje prihoda

Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno prodajom električne energije kućanstvima, industrijskim i ostalim kupcima u Republici Hrvatskoj koji su odabrali HEP Opskrbu d.o.o. za opskrbljivača, prodajom električne energije povezanom društvu i na tržištu, te naknadom za obavljanje administrativnih usluga za društva Grupe.

Prihodi od prodaje električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene isporučene količine energije. Kako se stvarni obračun ispučenih količina energije kupcima kategorije kućanstvo obavlja dva puta godišnje, grupa prihode od prodaje električne energije temelji na ukupno proizvedenim i nabavljenim količinama energije. Pri tome se ukupno proizvedena i nabavljena količina energije korigira za gubitke na distributivnoj mreži na temelju logaritamske regresije. Cijena električne energije je regulirana od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA). (Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama Zakona o tržištu električne energije (NN 102/2015.) prestaje regulacija cijena za javnu uslugu opskrbe električnom energijom kućanstava u okviru univerzalne usluge.) Društvo nema poseban računovodstveni model za priznavanje bilo kakvih razgraničenja koja bi nastala uslijed regulirane tarife. Sukladno tome, Društvo priznaje prihode na temelju cijena određenih tarifom odobrenom od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA). Alternativno, Društvo pruža mogućnost svojim kupcima da izaberu tržišni model, i u tom slučaju prihodi se priznaju u skladu sa cijenama na slobodnom tržištu (HEPI tarifni model).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritične prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješci 2., Uprava je dala određene prosudbe koje su imale značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima (neovisno od onih koje su prikazane u nastavku).

Prosudbe su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama i najznačajnije među njima se odnose na slijedeće:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je objašnjeno u bilješci 2., Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja.

Fer vrijednost financijske imovine

Kao što je objašnjeno u bilješci 19, Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Rezerviranja za zaštitu okoliša

Aktivnosti i tehnologije namijenjeni zaštiti okoliša još uvijek nisu točno zakonom propisani. Uprava procjenjuje rezerviranja za zaštitu okoliša i razgradnju na temelju prethodnih iskustava i vlastitog tumačenja važećih zakona i propisa. Na temelju članka 4.stavka 1. Zakona o potvrđivanju Ugovora između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju Nuklearne elektrane Krško (NN broj 9/2002), Vlada Republike Hrvatske je 28. travnja 2006. godine donijela uredbu o načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško. Na temelju članka 10. stavka 3. Zakona o fondu za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenog nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško (NN broj 107/2007), Vlada Republike Hrvatske je 24. prosinca 2008. godine donijela uredbu o iznosu, roku, i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanje radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško (bilješka 13.).

Priznavanje prihoda od prodaje električne energije kupcima univerzalne usluge (kućanstvima)

Budući da se naplata odvija akontacijskim sustavom sa stvarnim obračunom 2 puta godišnje, Društvo procjenjuje prihode od prodaje električne energije. Procjena se temelji na ukupno proizvedenoj količini električne energije na način da se proizvedena, odnosno nabavljena, količina umanjuje za procijenjene gubitke na distributivnoj mreži. Nakon analize više različitih metoda aproksimacije (petogodišnji prosjek, linearna aproksimacija i slično) Uprava je kao najprikladniju odabrala logaritamsku regresiju.

Razlika između prethodno procijenjenih prihoda i stvarnih uplata priznaje se u izvještaju o financijskom položaju kao ostale kratkotrajne obveze ili ostala kratkotrajna potraživanja.

Navedeno je vrijedilo do 1. srpnja 2014. godine. Od 1. srpnja .2014. isto se primjenjuje u ovisnom društvu HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o..

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Kritične prosudbe kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

Umanjenje dugotrajne imovine

Izračun umanjena zahtjeva procjenu uporabne vrijednosti jedinica koje stvaraju novac. Ta vrijednost je mjerena temeljem projekcije diskontiranog novčanog toka. Najznačajnije varijable za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka. Društvo nije imalo umanjena imovine koja bi proizašla iz gore opisanih projekcija.

Raspoloživost oporezive dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će biti ostvarena dobit koja će omogućiti korištenje s njom povezane porezne pogodnosti. Utvrđivanje odgođene porezne imovine koja se može priznati nalaže primjenu značajnih prosudbi, koje se temelje na utvrđivanju vjerojatnog vremena nastanka i iznosa buduće oporezive dobiti, zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 31.431 tisuću kuna, a na dan 31. prosinca 2014. godine 19.679 tisuća kuna (vidi bilješku 8).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih primanja je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 9.543 tisuće kuna, a na dan 31. prosinca 2014.godine 11.537 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za sudske sporove na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 180.415 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2014. godine 189.703 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Fer vrednovanje dionica JANAF-a

U 2015. i 2014. godini Društvo je dionice Jadranskog naftovoda vrednovalo po fer vrijednosti.

Fer vrijednost je u 2015. godini i 2014. godini utvrđena na temelju obavijesti Središnjeg klirinško depozitarnog društva o stanju računa na dan 31. prosinca. Tržišna cijena dionice Jadranskog naftovoda na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 4.500 kuna (2014.: 3.499 kuna) što je imalo za posljedicu povećanje udjela za 54.037 tisuća kuna (2014.: za 65.262 tisuće kuna, vidi bilješku 15.). Fer vrednovanje u 2015. i 2014 godini je provedeno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Prepravka vrijednosti

Ulaganje u NE Krško d.o.o.

Temeljem objave Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja (MSFI) 11 Zajednički poslovi, koji je zamijenio Međunarodni računovodstveni standard (MRS) 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima, zajednički posao u NE Krško d.o.o. prema MSFI 11 klasificira se kao zajedničko upravljanje.

Društvo je u 2015. godini promijenilo politiku praćenja zajedničkog ulaganja u NE Krško d.o.o. s metode zajedničkog upravljanja imovinom i obvezama na metodu udjela. S ciljem otklanjanja mogućih nedoumica pojedinih državnih tijela (FINA, Ministarstvo financija,, Državni zavod za statistiku i sl.) o informacijama u odvojenim financijskim izvještajima Društva, a sukladno odredbama MRS-a 1, točka 19. i točka 20. Uprava Društva donijela je odluku o odstupanju od zahtjeva MSFI i promjeni navedene politike.

U konsolidiranim financijskim izvještajima, Društvo ulaganje u NE Krško d.o.o. i dalje priznaje u skladu s MSFI 11 kao zajedničko upravljanje.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Utjecaj prepravaka na promatrana razdoblja prikazan je kako slijedi:

Prepravci u financijskim izvještajima na datum 1. siječnja 2014. godine

Bilanca na datum 1. siječnja 2014. godine

	01.01.2014. prije prepravka	NEK d.o.o.	01.01.2014. nakon prepravka
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.418.320	(1.397.569)	2.020.751
Investicije u tijeku	413.890	(14.072)	399.818
Investicijska ulaganja u nekretnine	10.305	(1.772)	8.533
Financijska imovina	0	1.754.419	1.754.419
Ostala potraživanja	1.457	(478)	979
	24.111.618	340.528	24.452.146
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	341.148	(251.168)	89.980
Potraživanja od kupaca	64.404	(19.947)	44.457
Ostala financijska ulaganja	191.514	(191.514)	0
Ostala kratkotrajna potraživanja	315.962	(2.005)	313.957
Novac i novčani ekvivalenti	83.190	(89)	83.101
	7.659.068	(464.723)	7.194.345
UKUPNA AKTIVA	31.770.686	(124.195)	31.646.491
KAPITAL I OBVEZE			
Zadržana dobit / Preneseni gubitak	2.329.760	75.081	2.404.841
Kapital pripisan vlasniku kapitala matice	22.121.919	75.081	22.197.000
UKUPNO KAPITAL	22.124.536	75.081	22.199.617
Obveze po dugoročnim kreditima	1.697.507	(35.591)	1.661.916
Dugoročna rezerviranja	244.314	(26.585)	217.729
Ostale dugoročne obveze	1.066.770	(934)	1.065.836
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE	6.294.922	(63.110)	6.231.812
Obveze prema dobavljačima	452.498	(94.475)	358.023
Obveze za kratkoročne kredite	684.925	(20.316)	664.609
Obveze prema zaposlenima	16.781	(10.772)	6.009
Ostale kratkoročne obveze	121.793	(10.603)	111.190
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE	3.351.228	(136.166)	3.215.062
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	31.770.686	(124.195)	31.646.491

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Prepravci u financijskim izvještajima na datum 31. prosinca 2014. godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine

	31.12.2014. prije prepravka	<i>NEK d.o.o.</i>	31.12.2014. nakon prepravka
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Ostali prihodi iz poslovanja	166.446	(5.094)	161.352
Ukupno poslovni prihodi	9.291.007	(5.094)	9.285.913
Trošak nabave električne energije	1.303.153	747.165	2.050.318
Trošak goriva NEK d.o.o.	134.385	(134.385)	0
Troškovi osoblja	226.237	(138.739)	87.498
Trošak amortizacije	364.655	(245.839)	118.816
Ostali rashodi iz poslovanja	6.345.888	(222.641)	6.123.247
Ukupno poslovni rashodi	8.374.318	5.561	8.379.879
Dobit iz poslovanja	916.689	(10.655)	906.034
Financijski prihodi	2.147.192	(1.743)	2.145.449
Financijski rashodi	1.635.353	(2.477)	1.632.876
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	511.839	734	512.573
Dobit prije oporezivanja	1.428.528	(9.921)	1.418.607
Porez na dobit	209.556	0	209.556
Dobit tekuće godine	1.218.972	(9.921)	1.209.051

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Prepravci u financijskim izvještajima na datum 31. prosinca 2014. godine

Bilanca na datum 31. prosinca 2014. godine

	31.12.2014. prije prepravka	NEK d.o.o.	31.12.2014. nakon prepravka
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.263.526	(1.184.421)	2.079.105
Investicije u tijeku	391.867	(63.402)	328.465
Investicijska ulaganja u nekretnine	15.491	(1.602)	13.889
Financijska imovina	0	1.754.419	1.754.419
Ostala potraživanja	1.278	(424)	854
	25.128.934	504.570	25.633.504
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	954.414	(281.135)	673.279
Potraživanja od kupaca	392.907	(42.501)	350.406
Ostala financijska ulaganja	216.160	(216.160)	0
Ostala kratkotrajna potraživanja	39.990	(2.032)	37.958
Novac i novčani ekvivalenti	730.693	(35)	730.658
	7.648.936	(541.863)	7.107.073
UKUPNA AKTIVA	32.777.870	(37.293)	32.740.577
KAPITAL I OBVEZE			
Zadržana dobit / Preneseni gubitak	3.265.948	63.026	3.328.974
Kapital pripisan vlasniku kapitala matice	23.058.107	63.026	23.121.133
UKUPNO KAPITAL	23.113.054	63.026	23.176.080
Obveze po dugoročnim kreditima	1.242.508		1.242.508
Dugoročna rezerviranja	255.781	(32.910)	222.871
Ostale dugoročne obveze	764.777	(894)	763.883
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE	5.478.355	(33.804)	5.444.551
Obveze prema dobavljačima	577.709	(15.895)	561.814
Obveze za kratkoročne kredite	0		0
Obveze prema zaposlenima	16.868	(10.620)	6.248
Ostale kratkoročne obveze	293.262	(40.000)	253.262
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE	4.186.461	(66.515)	4.119.946
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	32.777.870	(37.293)	32.740.577

4. PRIHODI OD PRODAJE

PRIHOD OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna Prepravljeno
Prihod od naknade za mrežu distribucije do 1.07.2014	-	1.642.163
Prihodi od prodaje električne energije HEP ODS-u	2.476.573	2.697.549
Prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o.	2.447.239	2.384.987
Prihod od prodaje električne energije u inozemstvo	489.218	492.943
Prihod od prodaje električne energije u zemlji	7.096	18.731
	<u>5.420.126</u>	<u>7.236.373</u>

Od 1. srpnja 2014. godine HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. zaračunava naknadu distribucije električne energije kupcima, u svoje ime i za svoj račun, te Društvo od 1. srpnja 2014. godine u svojim poslovnim knjigama ne iskazuje ni prihod ni trošak za naknadu distribucije električne energije .

PRIHOD OD PRODAJE PLINA NA VELEPRODAJNOM TRŽIŠTU

Od travnja 2014. godine HEP d.d. je Odlukom Vlade RH određen za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina u periodu do travnja 2017. godine. Temeljem navedenih odluka Vlade RH Društvo je zakupilo 70% skladišnih kapaciteta u podzemnom skladištu plina.

Opskrbljivač na veleprodajnom tržištu (HEP d.d.) prodaje plin opskrbljivačima u javnoj usluzi za potrebe kupaca iz kategorije kućanstvo po reguliranim uvjetima, te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom.

Prihod od prodaje plina opskrbljivačima - nepovezana društva u 2015. godini iznosi 1.298.352 tisuće kuna (2014.: 689.575 tisuća kuna). Prihod od prodaje plina – povezana društva u 2015. godini iznosi 167.124 tisuće kuna (2014.:94.542 tisuće kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Naplaćena potraživanja ispravljena u prethodnim godinama	30.837	68.250
Zatezne kamate od kupaca	26.927	33.035
Prihodi od usluga	29.219	27.441
Prihod od prodaje materijalne imovine	49.411	992
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	21.335	-
Otpis obveza	1.231	2.862
Prihod temeljem sudske presude (bilješka 13)	328.926	-
Ostali poslovni prihodi	11.762	28.772
	<u>499.648</u>	<u>161.352</u>

5. TROŠKOVI OSOBLJA

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Neto plaće Društva	50.308	48.435
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća Društva	25.755	26.588
Doprinosi na bruto plaće	13.038	12.475
	<u>89.101</u>	<u>87.498</u>

Ukupni troškovi zaposlenika:

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Bruto plaće Društva	89.101	87.498
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 6)	5.879	5.727
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 6)	2.643	2.725
	<u>97.623</u>	<u>95.950</u>

5.TROŠKOVI OSOBLJA (NASTAVAK)

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao u iznosu od 2.119 tisuća kuna (2014.: 2.200 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.964 tisuću kuna (2014.: 1.631 tisuću kuna) te ostale slične troškove.

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći. Troškovi navedenih otpremnina u 2014. godini iznosili su 868 tisuća kuna (2013.: 1.076 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima Društva:

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna Prepravljeno
Bruto plaće	6.903	8.305
Primici u naravi	1.015	1.378
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.583	1.914
	<u>9.501</u>	<u>11.597</u>

6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Ispravci vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	40.710	64.264
Trošak HEP –a d.d. za dekomisiju NEK	108.681	108.719
Troškovi temeljem usluga unutar ovisnih društava	32.232	34.941
Trošak usluga	91.039	69.170
Troškovi prodaje emisijskih jedinica CO2	118.174	97.206
Porezi, doprinosi i naknade	8.298	8.313
Bankovni troškovi, troškovi platnog prometa i naknade po kreditima	5.470	5.831
Primici u naravi (bilješka 5)	1.796	1.896
Dnevnice i troškovi prijevoza na posao (bilješka 5)	4.083	3.831
Premije osiguranja	7.461	9.324
Otpis nenaplaćenih potraživanja	-	4.338
Ostala materijalna prava zaposlenih (bilješka 5)	2.643	2.725
Troškovi materijala	5.596	6.039
Rezerviranja za otpremnine i ostale troškove radnika	-	19.624
Rezerviranja za sudske sporove	954	3.772
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane opreme	15.351	88
Naknada štete temeljem tužbe	10.623	-
Ostali poslovni troškovi	24.318	16.974
	<u>477.429</u>	<u>457.055</u>

7.FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Financijski prihodi		
Kamate	196.620	213.746
Pozitivne tečajne razlike po kreditima	29.966	11.897
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	893.703	1.523.307
Prihod od dividende	3.094	3.000
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a (bilješka 24.)	-	393.281
Ostali financijski prihodi	775	218
Ukupno financijski prihodi	1.124.158	2.145.449
Financijski rashodi		
Kamate	(281.841)	(402.089)
Negativne tečajne razlike	(156.241)	(111.398)
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	(12.449)	-
Trošak reotkupa obveznica	(147.829)	-
Fer vrednovanje dionica	(1.002)	(73)
Fer vrijednost udjela Toplinarstva d.o.o.	-	(1.125.369)
Ostali financijski rashodi	(1.767)	-
Ukupno financijski rashodi	(601.129)	(1.638.929)
Kapitalizirani troškovi posudbe	-	6.053
Financijski rashodi priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(601.129)	(1.632.876)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	523.029	512.573

8. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava za rashode koji su porezno nepriznati. Stopa poreza na dobit iznosi 20%.

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Tekući porez	188.433	124.469
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(11.752)	85.087
Porez na dobit	<u>176.681</u>	<u>209.556</u>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Stanje 1. siječnja	19.679	104.766
Povećanje odgođene porezne imovine	11.752	(85.087)
Stanje 31. prosinca	<u>31.431</u>	<u>19.679</u>

Odgođena porezna imovina je nastala od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu, rezerviranja za otpremnine temeljem otkaza ugovora o radu i ostale troškove radnika, rezerviranja za vrijednosno usklađenje zaliha investicijskog materijala, rezerviranja za sporna potraživanja i odgođena porezna imovina za preneseni porezni gubitak.

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je prikazano kako slijedi:

	2015. godina u tisućama kuna	2014. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Dobit prije oporezivanja	1.801.020	1.418.607
Porez po važećoj stopi u Republici Hrvatskoj (20%)	360.204	283.721
Učinak porezno nepriznatih (prihoda) / rashoda	(179.325)	(74.165)
Porezni učinak poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih godina	(4.198)	-
Porezni (prihod)/ rashod tekuće godine	<u>176.681</u>	<u>209.556</u>
Efektivna porezna stopa	10%	15%

8. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Učinci porezno nepriznatih (prihoda)/rashoda se sastoje od prihoda od dividendi, naplaćenih a prethodno ispravljenih potraživanja, državnih potpora za obrazovanje i smanjenja dobiti za ostale prihode.

U nekoliko posljednjih godina Porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobiti Društva, osim skraćenog nadzora u 2013. godini. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije društava u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Niže u tablici sažeto su prikazane promjene odgođene porezne imovine tijekom godine:

	Na dan 1. siječnja 2014.	Knjiženo na(teret) / u korist računa dobiti i gubitka	Na dan 31. prosina 2014.	Knjiženo na (teret) / u korist računa dobiti i gubitka	Na dan 31. prosina 2015.
	Prepravljeno		Prepravljeno		
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	5.899	(3.592)	2.307	(399)	1.908
Fer vrednovanja JANAF	6.154	-	6.154	-	6.154
Porezno nepriznati ispravak vrijednosti potraživanja i kamata	8.877	(3.133)	5.744	(4.224)	1.520
Rezerviranje troška energije vjetroelektrana	4.326	-	4.326	-	4.326
Rezerviranje za fer vrijednost swap-a	78.362	(78.362)	-	16.375	16.375
Ostalo	1.148	-	1.148	-	1.148
	<u>104.766</u>	<u>(85.087)</u>	<u>19.679</u>	<u>11.752</u>	<u>31.431</u>

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta i zgrade u tisućamakuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Investicije u tijeku u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2014., prepravljeno	850.868	1.732.166	399.818	2.982.852
Povećanja	122.255	50.161	(68.928)	103.488
Prijenos na povezana društva	-	(322)	(2.425)	(2.747)
Otuđenja	-	(2.278)	-	(2.278)
Na dan 31. prosinca 2014., prepravljeno	973.123	1.779.727	328.465	3.081.315
Povećanja	16.457	20.184	145.989	182.630
Prijenos na povezana društva	(463.192)	(325.664)	(13.953)	(802.809)
Otuđenja	(57)	(8.544)	(12.855)	(21.456)
Na dan 31. prosinca 2015.godine	526.331	1.465.703	447.646	2.439.680
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 1. siječnja 2014., prepravljeno	192.490	369.794	-	562.284
Trošak amortizacije za godinu	30.902	83.076	-	113.978
Isknjiženo otuđenjem	-	(2.229)	-	(2.229)
Ispravak vrijednosti imovine	-	(288)	-	(288)
Na dan 31. prosinca 2014., prepravljeno	223.392	450.353	-	673.745
Trošak amortizacije za godinu	24.196	66.295	-	90.491
Isknjiženo otuđenjem	(57)	(6.291)	-	(6.348)
Ispravak vrijednosti imovine	(107.050)	(68.978)	-	(176.028)
Na dan 31. prosinca 2015.	140.481	441.379	-	581.860
KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 31. prosinca 2015.	385.850	1.024.324	447.646	1.857.820
Na dan 31. prosinca 2014., prepravljeno	749.731	1.329.374	328.465	2.407.570
Na dan 1. siječnja 2014., prepravljeno	658.378	1.362.372	399.818	2.420.568

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo je u procesu registriranja svog vlasništva nad nekretninama na općinskim sudovima u Republici Hrvatskoj. Do danas nisu pokrenute nikakve tužbe vezano za pitanje vlasništva nad imovinom Društva.

Investicije u tijeku na dan 31. prosinca 2015. godine u Društvu iznose 447.646 tisuća kuna, a najznačajnije se odnose na ulaganja u Projekt EDM/ECM u iznosu od 85.730 tisuća kuna, ulaganja u pripreme radove izgradnje zamjenskog bloka TE-Plominu u iznosu od 190.949 tisuća kuna, ulaganja u pripreme radove za izgradnju HE Ombla u iznosu od 45.807 tisuća kuna, kogeneracijska postrojenja na šumsku biomasu BE-TO Sisak u iznosu 36.353 tisuće kuna i BE-TO Osijek u iznosu od 36.089 tisuća kuna.

10. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Patenti i licence u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	Prepravljeno
Na dan 1. siječnja 2014. godine, prepravljeno	73.278
Povećanja	7.942
Prijenos između povezanih društava	(69)
Otuđenje	(79)
Na dan 31. prosinca 2014. godine, prepravljeno	81.072
Povećanja	11.875
Prijenos između povezanih društava	-
Otuđenje	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	92.947
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Na dan 1. siječnja 2014. godine, prepravljeno	59.881
Amortizacija tekuće godine	4.838
Ispravak vrijednosti	(79)
Otuđenje	(3)
Na dan 31. prosinca 2014. godine, prepravljeno	64.637
Amortizacija tekuće godine	6.066
Ispravak vrijednosti	-
Otuđenje	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	70.703
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 31. prosinca 2015. godine	22.244
Na dan 31. prosinca 2014. godine, prepravljeno	16.435
Na dan 1. siječnja 2014. godine, prepravljeno	13.397

11. ULAGANJE U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2015. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja vrijednosti kapitala, iskazana su po fer vrijednosti. Fer vrijednost obuhvaća procijenjenu tržišnu cijenu na kraju izvještajnog razdoblja. Sve investicijske nekretnine u vlasništvu Društva vode se po fer vrijednosti.

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Investicijska ulaganja u nekretnine Društva	<u>14.487</u>	<u>13.889</u>	<u>8.533</u>
	<u>14.487</u>	<u>13.889</u>	<u>8.533</u>

12. PREDUJMOVI ZA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMU

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Đuro Đaković Holding d.d.	19.787	-	-
JSC Tehnopromexport –Te	56	52	118
Litostroj Slovenija	160	284	2.174
Voith Austrija	16	689	1.887
Predujmovi unutar Grupe za priključke	830	1.563	2.040
Ostali	605	1.699	199
	<u>21.454</u>	<u>4.287</u>	<u>6.418</u>

13. ULAGANJE U NE KRŠKO

Povijest ulaganja

Pravni status Nuklearne elektrane Krško bio je reguliran međurepubličkim ugovorom iz 1970. godine te ugovorima između osnivača (investitora) iz 1974. i 1982. godine. Temeljem navedenih ugovora Društvo je imalo 50% udjela u Nuklearnoj elektrani Krško u Sloveniji, a ostalih 50% ELES d.o.o., Ljubljana, kao pravni slijednik slovenskih elektroprivrednih organizacija.

U 1998. godini Vlada Republike Slovenije donijela je Uredbu o preoblikovanju Nuklearne elektrane Krško u javno društvo Nuklearna elektrana Krško d.o.o. (NE Krško) i nacionalizaciji nuklearne elektrane. Zbog neslaganja o cijeni električne energije i visini godišnjeg budžeta elektrane, 30. srpnja 1998. godine Slovenija je prekinula isporuku električne energije HEP-u d.d.. Prekid je trajao sve do 19. travnja 2003.

Krajem 2001. godine između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije potpisan je Ugovor o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju NE Krško, te Društveni ugovor između HEP d.d. i ELES GEN d.o.o.. Ugovor je ratificirao Sabor Republike Hrvatske sredinom 2002. godine, a stupio je na snagu 11. ožujka 2003. godine nakon što ga je ratificirao Parlament Republike Slovenije 25. veljače 2003. godine.

Ovim ugovorom priznata su ranije oduzeta vlasnička prava HEP d.d.-u u novooblikovanom društvu NE Krško u visini od 50% udjela u elektrani. Obje strane su se usuglasile da je životni vijek elektrane najmanje do 2023. godine. Proizvedena električna energija isporučuje se u omjeru 50:50 za obje ugovorne strane, a cijena isporučene energije određuje se prema stvarnim troškovima proizvodnje.

Ugovorom je također po prvi puta jasno definirana obveza Republike Hrvatske prema zbrinjavanju polovice radioaktivnog otpada i istrošenog nuklearnog goriva iz NE Krško. Svaka država ima obvezu osigurati polovicu potrebnih sredstava za financiranje troškova izrade programa razgradnje i troškova provedbe programa. Svaka strana će sredstva za navedene namjene izdvajati u svoj zasebni fond u iznosima predviđenim programima razgradnje. Sukladno važećem Programu razgradnje NE Krško i odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenog nuklearnog goriva, HEP d.d. je obveznik uplate sredstava u Fond u iznosu od 14.250 tisuća EUR-a godišnje.

HEP d.d. je počeo preuzimati električnu energiju iz NE Krško 19. travnja 2003. godine sa očekivanim godišnjim primitkom od 2.700-2.950 GWh godišnje sve do 2023. godine što predstavlja oko 15% godišnje potrošnje električne energije u Hrvatskoj.

Do kraja 2003. godine provedene su odredbe iz ugovora prema kojima su se HEP d.d. i NE Krško odrekli svih međusobnih potraživanja za štete nastale do 30. lipnja 2002. godine, povukli tužbene zahtjeve po toj osnovi uključujući sporne obveze za nabavu električne energije, potraživanja po osnovi ranije obračunatog doprinosa za financiranje razgradnje elektrane kao i sredstava za pokriće gubitaka iz ranijih godina. Nakon provedenih promjena upisani kapital NE Krško iznosio je na dan 31. prosinca 2003. godine 84,7 milijardi SIT (približno 2,8 milijardi kuna).

13. ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)

Trenutno stanje

Uplate u Fond za financiranje razgradnje NE Krško

Temeljem Uredbe o iznosu, roku i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanje radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva NE Krško donesene od strane Vlade Republike Hrvatske 24. prosinca 2008. HEP d.d. je od 2006. pa do kraja 2015. godine uplatio u Fond za financiranje razgradnje NE Krško iznos od 1.268.333 tisuće kuna. Visina uplate određene je dokumentom Program razgradnje iz 2004. godine. Aktualna godišnja obveza u iznosu od 14.250 tisuća EUR u Fond se uplaćuje kvartalno.

Produljenje životnog vijeka

Nakon što je 2012. godine NE Krško od Uprave Republike Slovenije za nuklearnu sigurnost dobila pogonsku dozvolu bez vremenskog ograničenja, potkraj 2014. godine HEP i GEN energija donijeli su odluku o radu elektrane do 2043. godine. Odluci o produljenju pogonskog vijeka NE Krško za 20 godina prethodila je izrada ekonomske studije o isplativosti ulaganja u dugoročni pogon elektrane.

Rješenje međunarodnog arbitražnog spora

Društvo je ostvarilo pravo na naknadu štete koju je potraživalo od Republike Slovenije za neisporučenu električnu energiju iz NE Krško u razdoblju 1.srpnja 2002. do 18. travnja 2013. godine u iznosu od 328.926 tisuću kuna (bilješka 4).

Naknada je isplaćena u prosincu 2015. i siječnju 2016.godine.

Računovodstveno praćenje zajedničkog ulaganja u NE Krško

Kako je opisano u bilješki 3, zajedničko ulaganje u NE Krško priznaje se u financijskim izvještajima Društva primjenom metode udjela (u 2014. godini metoda zajedničkog upravljanja imovinom i obvezama). Primjena zahtijeva MSFI 11 rezultirala je brojnim pitanjima i nejasnoćama, kao i neshvaćanjem dijela korisnika financijskih izvještaja.

S ciljem otklanjanja mogućih nedoumica pojedinih državnih tijela (FINA, Ministarstvo financija, Državni zavod za statistiku i sl.) o informacijama u odvojenim financijskim izvještajima Društva, a sukladno odredbama MRS-a 1, točka 19. i točka 20. Uprava Društva donijela je odluku o promjeni navedene politike.

U konsolidiranim financijskim izvještajima Društvo primjenjuje metodu zajedničkog upravljanja imovinom i obvezama i iskazuje udio Društva u svakoj imovini i svakoj obvezi, prihodima i rashodima sukladno MSFI 11.

13. ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)

Financijski učinak odstupanja na datum 31. prosinca 2015. godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	31.12.2015.		31.12.2015.
	HRK 000	HRK 000	HRK 000
	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
Ukupni poslovni prihodi	8.392.707	4.977	8.397.684
Ukupni poslovni rashodi	(7.114.716)	(6.583)	(7.121.299)
Dobit iz poslovanja	1.277.991	(1.606)	1.276.385
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	523.029	1.606	524.635
Dobit prije oporezivanja	1.801.020	0	1.801.020
Prihod/trošak poreza na dobit	(176.681)	0	(176.681)
Dobit tekuće godine	1.624.339	0	1.624.339

13. ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)

Financijski učinak odstupanja na datum 31. prosinca 2015. godine

Bilanca na datum 31. prosinca 2015. godine

	31.12.2015.		31.12.2015.
	HRK 000	HRK 000	HRK 000
	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.410.950	1.137.262	2.548.212
Financijska imovina	1.754.419	(1.687.198)	67.221
Ostala dugotrajna imovina	21.383.339	-	21.383.339
Ukupna dugotrajna imovina	24.548.708	(549.936)	23.998.772
Kratkotrajna imovina	10.532.929	658.880	11.191.809
UKUPNA IMOVINA	35.081.637	108.944	35.190.581
KAPITAL I OBVEZE			
Ukupni kapital	24.825.486	-	24.825.486
Dugoročne obveze	6.319.736	32.223	6.351.959
Kratkoročne obveze	3.936.415	76.721	4.013.136
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	35.081.637	108.944	35.190.581

13. ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)

Izvadak iz financijskih izvještaja

U tablici koja slijedi prikazan je izvadak iz financijskih izvještaja NE Krško u 100% iznosima na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine:

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.270.953	2.495.642
Kapital i rezerve	3.374.393	3.382.788
Bruto prihod od prodaje	1.372.011	1.494.330
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	662.485	401.719
Dobit tekuće godine	-	19.842

14.ULAGANJE U PLOMIN

	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
	2015.	2014.	2014.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna	kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Ulaganje u TE Plomin d.o.o.	179.188	179.138	179.138
Dugotrajno potraživanje	-	-	42.289
Potraživanje za dugoročni najam	75.140	77.267	79.393
	254.328	256.405	300.820
Tekuće dospijeće (bilješka 30)	(2.127)	(2.127)	(44.416)
	252.201	254.278	256.404

U studenome 1996. godine HEP d.d. je sklopio ugovor o zajedničkom ulaganju s RWE EnergieAktiengesellschaft („RWE“) iz Njemačke radi dovršenja i puštanja u pogon TE Plomin II. TE Plomin d.o.o. („Plomin“) osnovano je u prosincu 1996. godine. Partneri u ovom zajedničkom ulaganju imaju 50% udjela u kapitalu novog društva.

Ugovor o suradnji između Društva i RWE prestao je važiti u svibnju 2015.godine sukladno njegovim odredbama. Društvo se odlučilo iskoristiti svoje pravo, da 15 godina nakon puštanja elektrane u pogon preuzme od RWE poslovni udio kojeg RWE drži u TE Plomin d.o.o.

Ugovor iz 1996. godine o zajedničkom ulaganju s RWE istekao je u svibnju 2015.godine. Društvo je sklopilo s RWE Sporazum o raskidu Ugovora o suradnji za Plomin 2 i Ugovor o prijenosu poslovnih udjela u TE Plomin 2, te je postalo 100% vlasnik društva TE Plomin d.o.o.

Društvu RWE podmirene su sve ugovorne obveze.

Izvadak iz financijskih izvještaja

U tablici koja slijedi prikazan je izvadak iz financijskih izvještaja TE Plomin d.o.o. na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	205.688	187.183
Kapital i rezerve	181.584	195.310
Bruto prihod od prodaje	645.363	747.784
Dobit iz redovnog poslovanja	15.911	30.323
Neto dobit	3.357	3.092
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	115.347	24.197

15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU I OSTALA ULAGANJA

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Ulaganja raspoloživa za prodaju	244.773	191.158	124.101
Ostala ulaganja	1.065	1.065	1.065
	245.838	192.223	125.166

Promjene na ulaganjima raspoloživim za prodaju prikazane su kako slijedi:

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Stanje na početku	191.158	124.101	128.288
Fer vrednovanje ulaganja kroz rezerve	54.131	65.230	(4.286)
Fer vrednovanje ulaganja kroz račun dobiti	(1.002)	(73)	-
Ulaganja u dionice	486	1.900	99
	244.773	191.158	124.101

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
Ulaganja u vrijednosnice:		Prepravljeno	Prepravljeno
Jadranski Naftovod d.d.	242.915	188.878	123.616
Viktor Lenac d.d.	115	128	166
Đuro Đaković d.d.	5	5	5
Kraš d.d.	3	2	2
Pevec d.d.	312	312	312
Jadran d.d.	364	202	-
Industrogradnja grupa d.d.	490	328	-
Optima Telekom d.d.,	223	1.099	-
Institut IGH d.d.,	98	149	-
Međimurje beton d.d.	154	43	-
HTP Korčula	59	12	-
Ostalo	35	-	-
	244.773	191.158	124.101

15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU I OSTALA ULAGANJA (nastavak)

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Ostala ulaganja:		Prepravljeno	Prepravljeno
Geopodravina d.o.o.	200	200	200
LNG Hrvatska d.o.o.	865	865	865
	1.065	1.065	1.065

Tijekom prosinca 2008. HEP d.d. je, odlukom Vlade Republike Hrvatske o prijenosu dionica društva Jadranski naftovod d.d., stekao u vlasništvo 53.981 dionicu po nominalnoj vrijednosti od 2.700 kuna, odnosno ukupne nominalne vrijednosti do 145.748.700 kuna. Odlukom Uprave odlučeno je da se dionice Jadranskog naftovoda d.d. razvrstaju kao imovina raspoloživa za prodaju. Upis vlasništva nad dionicama u Središnjoj depozitarnoj agenciji obavljen je 19. ožujka 2009. godine.

U 2015. i 2014. godini fer vrednovanje je napravljeno temeljem obavijesti Središnjeg klirinško depozitarnog društva o stanju računa na dan 31.prosinca. Tržišna cijena dionice Jadranskog naftovoda d.d. na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 4.500 kuna, a na 31. prosinca 2014. godine 3.499 kuna. Fer vrednovanjem ulaganja u Jadranski naftovod d.d. na dan 31. prosinca 2015. godine povećana je vrijednost ulaganja za 54.036 tisuća kuna (2014.:povećana za 65.262 tisuće kuna). Fer vrednovanje u 2015. i 2014. godini je provedeno kroz rezerve. Za 20% od povećanja vrijednosti ulaganja smanjene su rezerve i povećana odgođena porezna obveza.

Društvo i Plinacro d.o.o. zaključili su 1. lipnja 2010. godine Društveni dogovor o osnivanju Društva LNG Hrvatska d.o.o.za poslovanje ukapljenim prirodnim plinom. U 2011. godini povećan je temeljni kapital društva sa 20 tisuća kuna na 220 tisuća kuna, a 2012.na 1.730 tisuća kuna, te je Društvo vlasnik 50% udjela, a Plinacro vlasnik druge polovice udjela. Društvo LNG Hrvatska d.o.o. je dokapitalizirano od strane Plinacra d.o.o.u iznosu od 22.600 tisuća kuna što je registrirano na Trgovačkom sudu 4. veljače 2013. godine. Temeljni kapital društva LNG Hrvatska d.o.o.iznosi 24.330 tisuća kuna.

Temeljem predstečajnih nagodbi s dužnicima za prodanu električnu energiju, toplinu i plin i zamjenu potraživanja za udjele u društvima s problemima u poslovanju, Društvo je preuzelo udjele društava ukupne vrijednosti u iznosu 1.735 tisuća kuna.

16. DANI DUGOROČNI KREDITI I DEPOZITI

Zajmovi dani nepovezanim stranama

	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
	2015.	2014.	2014.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna	kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Grad Pregrada	259	333	459
Grad Dubrovnik	2.707	4.207	5.707
LNG Hrvatska d.o.o.	25.840	-	-
Tekuće dospijeće	(330)	(136)	(135)
	28.476	4.404	6.031

HEP d.d. je u 2013. godini sa gradom Dubrovnik sklopio ugovor o reprogramu tražbina do 2017.godine po sudskoj presudi.

Zajmovi dani povezanim društvima

	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
	2015.	2014.	2014.
	U tisućama	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna	kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
HEP-Toplinarstvo d.o.o.	94.800	110.600	126.400
HEP- Opskrba d.o.o	129	129	129
	94.929	110.729	126.529
Tekuće dospijeće	(15.800)	(15.800)	(15.800)
	79.129	94.929	110.729

Navedeni zajmovi dani su pod sljedećim uvjetima:

Korisnik	Godina	Kamat	Rok	Odobreni	31.	31. prosinca	1. siječnja
zajma:	odobrenja	na	otplate	iznos kredita	prosina	2014.	2014..
		stopa		u tisućama	2015.	u tisućama	u tisućama
				kuna	u tisućama	kuna	kuna
						Prepravljeno	Prepravljeno
HEP- Toplinarstvo d.o.o.	2007.	4%	15 godina početak 5 godina	158.000	94.800	110.600	126.400
HEP- Opskrba d.o.o.	2007.	1mj. ZIBOR +3,5%	4 godine	1.010	129	129	129
Ukupno				159.010	94.929	110.729	126.529

17. POTRAŽIVANJA ZA PODZAJMOVE OD POVEZANIH STRANA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja za podzajam HEP ESCO d.o.o. – dugoročni dio	55.350	55.350	55.350
Potraživanja za podzajam HEP OIE d.o.o.	-	5.758	5.758
Potraživanja za podzajam HOPS d.o.o.	973.767	1.121.245	1.209.275
	1.029.117	1.182.353	1.270.383
Tekuće dospijeće	(132.093)	(138.283)	(109.420)
	897.024	1.044.070	1.160.963

Podzajmovi

Društvo i KfWEntwicklungsbank sklopili su 2008. godine Ugovor o zajmu iznosa 50 milijuna EURA za financiranje projekata ovisnih društava HEP ESCO d.o.o. i HEP Obnovljivi izvori energije d.o.o. Osnovni uvjeti kredita su: 5 godina korištenja, kvartalna otplata glavnice kroz 10 godina nakon isteka razdoblja korištenja. Potpisivanjem amandmana 1. Ugovora o kreditu, u studenom 2013. godine završeni su pregovori s KfW bankom o prenamjeni i realokaciji kreditnih sredstava na nove projekte Društva i društva HEP ESCO d.o.o. i HEP Obnovljivi izvori energije d.o.o. Rok korištenja produžen je sa 31. prosinca 2013. godine na 31. prosinca 2017. godine.

Potraživanja za podzajam prema HEP-ESCO d.o.o. temelji se na ugovorima zaključenima između Društva i financijskih institucija namijenjenih za financiranje projekata energetske učinkovitosti. Društvo je sredstva iz namjenskih kredita dalo u podzajam HEP-ESCO d.o.o. pod istim uvjetima. Obzirom da su iz sredstava izdanja obveznica, između ostalih kredita, prijevremeno vraćeni krediti za financiranje navedenih projekata, potraživanja za podzajmove sada karakteriziraju isti komercijalni uvjeti kao i za izdane obveznice.

Na dan 31. prosinca 2012. godine raskinut je s Hrvatskim operatorom prijenosnog sustava d.o.o. ugovor o zakupu nekretnina, postrojenja i opreme u visini imovine koja je sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije nužna za obavljanje djelatnosti prijenosa, a imovina prenijeta u vlasništvo Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o.. Za neotplaćeni dio kredita iz kojih je financirana imovina Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. zatvorene su obveze Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. temeljem ugovora o zakupu i prenijete na dugoročne kreditne obveze po istim uvjetima koje Društvo ima po ugovorima sa bankama.

OSTALA POTRAŽIVANJA

Stambeni krediti

Potraživanje po stambenim kreditima na dan 31. prosinca 2015. iznosi 776 tisuća kuna (2014.:854 tisuća kuna 2013:979 tisuća kuna).

Prije 1996.godine Društvo je prodalo vlastite stanove svojim zaposlenicima u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Prodaja ove imovine uglavnom je bila na kredit i potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja od prodaje stanova iskazana su u financijskim izvještajima po diskontiranoj neto sadašnjoj vrijednosti, utvrđenoj koristeći kamatnu stopu od 7%. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u ostalim dugoročnim obvezama (bilješka 25). Potraživanja su osigurana hipotekama na prodane stanove.

18. ZALIHE

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Zalihe plina za veleprodaju	439.951	432.559	-
Emisijske jedinice CO2	297.128	219.270	67.613
Zalihe investicijskog materijala	15.476	20.197	21.821
Zalihe ostalog materijala	1.069	1.253	546
	<u>753.624</u>	<u>673.279</u>	<u>89.980</u>

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja od kupaca u zemlji	136.309	145.873	146.580
Potraživanja od kupaca plina na veleprodajnom tržištu	274.862	300.373	-
Potraživanja za električnu energiju iz inozemstva	29.038	33.668	21.168
	<u>440.209</u>	<u>479.914</u>	<u>167.748</u>
Ispravak potraživanja	(130.246)	(129.508)	(123.291)
	<u>309.963</u>	<u>350.406</u>	<u>44.457</u>

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Starosna struktura neispravljenih potraživanja od kupaca u 2014. i 2013. godini je kako slijedi:

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Nedospjelo	285.818	327.332	25.057
Do 30 dana	13.216	14.583	951
Od 31-60 dana	2.454	2.038	292
Od 61-90 dana	1.659	1.920	4
Od 91-180 dana	5.858	2.808	18.153
Od 181-365 dana	958	504	-
Preko 365 i više dana		1.221	-
	309.963	350.406	44.457

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	2015. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna	2013. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Stanje 1. siječnja	129.508	123.291	121.311
Ispravak vrijednosti potraživanja	2.474	11.384	4.875
Naplaćena ispravljena potraživanja	(1.736)	(5.167)	(2.895)
	130.246	129.508	123.291

20. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
	2015.	2014.	2014.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna	kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja za porez na dobit	76.987	-	111.010
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	-	-	58.207
Potraživanja po kratkoročnom zajmu od nepovezanih društava	-	10.500	90.000
Potraživanja po kratkoročnom zajmu od povezanih društava	-	500	-
Predujmovi dobavljačima	4.531	1.314	47
Potraživanja od kamata	702	62	2.955
Potraživanja za PDV	-	908	39.853
Potraživanja od države	118	181	146
Potraživanja za dane depozite	26.088	9.297	386
Unaprijed plaćeni troškovi	10.676	9.497	8.680
Ostala potraživanja	12.864	4.226	2.673
	131.966	36.485	313.957

Društvo je u studenom 2014. godine sklopilo ugovor o kratkoročnom zajmu s društvom u RH u iznosu od 10.500 tisuća kuna na 180 dana uz kamatnu stopu u visini eskontne stope HNB-a, povrat je izvršen u 2015. godini.

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Kratkoročno oročena sredstva (dnevna oročenja)	116.503	376.066	56.053
Devizni računi	403.170	162.316	8.287
Žiro računi kunski	185.986	191.326	17.846
Izdvojena novčana sredstva	926	934	902
Depoziti s rokom dospijeca do 90 dana	1.245.279	-	-
Blagajna kunska	9	16	13
	1.951.873	730.658	83.101

22.KAPITAL I REZERVE

Prilikom prve registracije Društva na dan 12. prosinca 1994. godine kapital Društva je upisan u njemačkim markama (DEM) u iznosu od 5.784.832 tisuća DEM. Narednom registracijom Društva, od 19. srpnja 1995. godine, kapital je izražen u hrvatskim kunama u iznosu od 19.792.159 tisuća kuna. Dionički kapital se sastoji od 10.995.644 redovnih dionica nominalne vrijednosti od 1.800 kuna.

Rezerve

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječnja 2014. u tisućama kuna Prepravljeno
Početno stanje rezervi	54.947	2.617	6.046
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) Janaf	45.889	52.330	(3.429)
	100.836	54.947	2.617

Zadržana dobit

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječnja 2014. u tisućama kuna Prepravljeno
Početno stanje	3.328.974	2.404.841	1.657.100
Efekti pripajanja	(20.822)	-	-
Isplaćena dividenda	-	(284.919)	-
Dobit tekuće godine	1.624.339	1.209.052	747.741
	4.932.491	3.328.974	2.404.841

Odlukom Skupštine Društva od 5. lipnja 2014. godine o upotrebi ostvarene dobiti za 2013.godinu dio dobiti je prenijet na zakonske rezerve u iznosu od 37.387 tisuća kuna ,zadržanu dobit u iznosu od 425.436 tisuće kuna i isplata dobiti vlasniku u iznosu od 284.919 tisuća kuna.

Ovisno društvo APO d.o.o., usluge zaštite okoliša, pripojeno je Društvu dana 15. svibnja 2015. godine.

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	31.prosinca 2015.	31.prosinca 2014.	1.siječnja 2014.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
			Prepravljeno	Prepravljeno
Kreditni od domaćih banaka	EURIBOR + (1,17% + 5,52%)	1.219.772	1.640.285	1.853.007
Kreditni od inozemnih banaka	Fiksna 2,71%	90.296	23.183	23.588
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		1.310.068	1.663.468	1.876.595
Razgraničenje naknada po kreditima		(3.382)	(4.611)	(5.841)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		1.306.686	1.658.857	1.870.754
Tekuća dospjeća		(383.525)	(416.349)	(208.838)
Dugoročni dio HEP		923.161	1.242.508	1.661.916
Ukupne obveze po dugoročnim kreditima		923.161	1.242.508	1.661.916

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo nema duga pokrivenog jamstvom RH.

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u 2015. godini Društvo je koristilo vlastita sredstva te sredstva iz kredita u korištenju.

Kreditni u korištenju

Tijekom 2015. godine i dalje je korišten dugoročni kredit odobren od KfWEntwicklungsbank u iznosu od 50 milijuna EUR za financiranje projekata energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije. Stanje kredita od KfW banke na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 11,8 milijuna EUR, odnosno neiskorišteni dio kredita iznosi 38,2 milijuna EUR.

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Plan otplate glavnica dugoročnih kredita koje dospijevaju u sljedećih pet godina:

	Iznos
	u tisućama kuna
2016.	383.525
2017.	412.889
2018.	433.271
2019.	80.383
	<u>1.310.068</u>

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, dok su po samo jednom klupskom kreditu ugovoreni financijski uvjeti prema kojima je Društvo obvezno na godišnjoj i polugodišnjoj osnovi zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: neto vrijednosti imovine (vlastitog kapitala), pokriva duga, te neto i ukupnih obveza po kreditima.

Osnovni cilj Društva vezan za rizike koje nose financijski pokazatelji je zaštititi Društvo od mogućeg kršenja ugovorenih obveza, odnosno prijevremenih dospeljeća ugovorenih kreditnih zaduženja.

Ugovoreni financijski pokazatelji se prate i izračunavaju temeljeno na projiciranoj bilanci i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Društvo izrađuje preliminarne kalkulacije financijskih pokazatelja u nadolazećem srednjoročnom razdoblju i prati njihov trend kretanja.

Ukoliko projekcije bilance i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti na kraju poslovne godine pokažu mogućnost prekoračenja po pojedinom financijskom pokazatelju, Društvo je dužno obavijestiti banku o postojanju mogućnosti povrede ugovora i pravovremeno zatražiti od banke „odreknuće“ („waiver“).

U slučaju da banka ne odobri „waiver“, mogući scenarij je prijevremeno dospeljeće duga što predstavlja rizik likvidnosti za Društvo.

Uprava vjeruje da u slučaju prekoračenja pojedinog pokazatelja, Društvo može ishoditi „waiver“ od kreditora, obzirom da plaćanje obveza prema financijskim institucijama predstavlja prioritetnu obvezu Društva, te da Društvo nikada nije kasnilo u plaćanju obveza prema financijskim institucijama.

Zbog svega navedenog, Uprava procjenjuje da je mogućnost prijevremenog dospeljeća kreditnih obveza kao posljedica prekoračenja financijskih pokazatelja, kao i izloženost Društva kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku koji mogu nastati kao rezultat prekoračenja financijskih pokazatelja, minimalan.

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Ukupna izloženost Društva temeljem ugovorenih kreditnih zaduženja vezana za financijske pokazatelje na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 105.882 tisuća EUR.

Slijedi pregled dugoročnih kredita izraženih u stranim valutama (u tisućama):

VALUTA	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama
EUR	171.586	217.121	245.703

24. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Nominalna vrijednost obveznica u zemlji	186.410	279.790	373.170
Diskontirana vrijednost	(84)	(170)	(286)
Tekuće dospijeće obveznica	(93.380)	(93.380)	(93.380)
	<u>92.946</u>	<u>186.240</u>	<u>279.504</u>
Vrijednost obveznica u inozemstvu, izdanih 2012.godine, na dan 1.siječnja 2015.	3.008.746	2.999.389	2.963.252
Reotkup obveznica (83,37%)	(2.806.955)	-	-
Tečajna razlika	296.826	9.357	36.137
Obveznice izdane 2012.godine	<u>498.617</u>	<u>3.008.746</u>	<u>2.999.389</u>
Vrijednost obveznica u inozemstvu izdanih 2015. godine	3.703.533	-	-
Tečajna razlika	3.455	-	-
Diskontirana vrijednost	(50.941)	-	-
	<u>3.656.047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razgraničenje troškova po obveznicama	(23.727)	-	-
Obveznice izdane 2015.godine	<u>3.632.320</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno obveze po izdanim obveznicama	<u>4.223.883</u>	<u>3.194.986</u>	<u>3.278.893</u>

Obveznice izdane u zemlji

Obveznice u iznosu od 700.000 tisuća kuna, koje su izdane krajem 2007. godine, otplaćuju se u 15 polugodišnjih rata, počevši tri godine nakon datuma izdavanja, te nose fiksnu kamatu od 6,50%.

Obveznice su uvrštene na tržište Zagrebačke burze.

24. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Obveznice izdane u inozemstvu

U studenom 2012. godine, Društvo je izdalo obveznice u iznosu od 500.000 tisuća dolara, ročnosti 5 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00% godišnje. Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trguje.

Valutna zamjena

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo Ugovor o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) kojim je dolarska obveza po obveznicama pretvorena u eursku obvezu, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do krajnjeg dospjeća 9. studenog 2017. godine.

Prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2012. godine, godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 6,53% te je plativa polugodišnje (u kamatnu stopu ugrađen je i trošak zamjene tj. *swap-a*).

Refinanciranje

U listopadu 2015. godine obveznice izdane 2012. godine su refinancirane iz novog izdanja obveznica te je otplaćeno 83,37% glavnice odnosno 416.852 tisuća dolara. Iznos nedospjele glavnice po obveznicama izdanim 2012. godine, na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 65.306 tisuća dolara.

Ugovor o valutnoj zamjeni iz 2012.godine vrijedi za nedospjeli iznos glavnice do krajnjeg dospjeća 9. studenog 2017. godine.

Novo izdanje obveznica

U listopadu 2015. godine Društvo je izdalo nove korporativne obveznice u iznosu od 550.000 tisuća dolara ročnosti 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,875% godišnje, te cijenu izdanja od 98,594%.

Obveznice izdane 2015. godine, najvećim dijelom korištene su za reotkup 83,37% iznosa obveznica izdanih 2012. godine (odnosno reotkup 416.852 tisuća USD). Preostali iznos izdanja namijenjen je za financiranje poslovnih aktivnosti Društva.

Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trguje.

Valutna zamjena

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo Ugovor o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) kojim je dolarska obveza po obveznicama pretvorena u eursku obvezu, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do krajnjeg dospjeća 23. listopada 2022. godine

Prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine, godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% (ponderirana kamatna stopa) te je plativa polugodišnje (u kamatnu stopu ugrađen je i trošak zamjene tj. *swap-a*).

24. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Derivativni financijski instrumenti

Valutna zamjena (swap)

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo ugovore o valutnoj zamjeni kojim su dolarske obveze po obveznicama izdanim u inozemstvu 2012. i 2015. godine pretvorene u eurske obveze, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do njihova krajnjeg dospjeća.

Svrha ugovora o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) je smanjenje valutnog rizika te preporuke kreditnih agencija o važnosti strateškog upravljanja valutnim rizicima kako bi se smanjio njihov utjecaj na poslovni rezultat Društva.

Godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 6,53%, prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2012. godine, odnosno 4,851% (ponderirana kamatna stopa) prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine.

Društvo fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata veže uz izračun Mark to market value „MTM“, prema službenim izračunima banaka, za izvještajno razdoblje.

Pozitivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje odnosno formira se financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i formira se financijski rashod izvještajnog razdoblja.

Po konačnom dospjeću derivativnih financijskih instrumenata, predmetna potraživanja ili obveze biti će ukinuta na teret rashoda ili u korist prihoda.

Na dan 31. prosinca 2015. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2012.godini iskazana je fer vrijednost imovine u iznosu od 70.900 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2015. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost obveza u iznosu od 81.876 tisuća kuna (bilješka 25).

25. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama
		Prepravljeno	Prepravljeno
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	842.162	759.089	668.377
Derivativne financijske obveze po swap transakcijama (bilješka 24.)	81.876	-	391.808
Dugoročne obveze prema državi	923	972	1.026
Ostalo	14.326	4.794	5.651
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ostale dugoročne obveze	939.287	764.855	1.066.862

Klirinški dug

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 842.162 tisuće kuna (2014.: 759.089 tisuća kuna), koja se odnosi na plaćanja iz akreditiva, a na temelju Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava na temelju međubankarskog sporazuma. S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između Društva i Ministarstva financija a vezano za navedeni klirinški dug, nije definirano da li je riječ o kreditu ili državnoj potpori.

Dugoročne obveze prema državi u iznosu od 923 tisuća kuna (2014.:972 tisuće kuna,2013.:1.026 tisuća kuna) odnose se na prodaju stanova zaposlenicima u skladu s državnim programom koji je ukinut 1996. godine. Prema zakonskim propisima, 65% prihoda od prodaje stanova zaposlenicima plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije nego što ih naplati od zaposlenika.

26. REZERVIRANJA

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	9.543	11.537	8.695
Rezerviranja za sudske sporove	180.415	189.703	187.403
Ostala rezerviranja	21.631	21.631	21.631
Ukupno rezerviranja	211.589	222.871	217.729

Rezerviranja za sudske sporove

Društvo rezervira troškove za sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno rješenje u korist Društva. Ukupan iznos rezerviranja na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 180.415 tisuća kuna (2014.: 189.703 tisuća kuna). Najznačajnija rezerviranja odnose se na spor vezan za HE Peruća koji je započet u 1995. godini, za koji je u 2012. godini donijeta prvostupanjska presuda u korist tužitelja. Vrijednost spora iznosi oko 330.000 tisuća kuna, a rezervirana su sredstva u visini 50% vrijednosti spora u iznosu od 165.000 tisuća kuna.

Ostali veći sporovi odnose se na Kartnersparkass u iznosu od 9.903 tisuće kuna.

Zakon o vodama

Prema tumačenju DORH-a Zakon o vodama, koji je stupio na snagu 4. siječnja.1996. kao i novi Zakon o vodama koji je stupio na snagu 1.siječnja2010. godine čini upitnim imovinsko-pravni status imovine za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se zemljišno knjižne čestice na kojima su izgrađene hidroelektrane određuju kao "Javno vodno dobro" koje prema svojoj pravnoj naravi se smatra nekretninom u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske te ne može biti pravom vlasništva fizičkih i pravnih osoba.

Trenutno je u tijeku više izvanparničnih i upravnih postupaka između Društva i Republike Hrvatske (RH) u kojim postupcima se traži upis prava vlasništva nad hidroelektranama u korist RH. Ne postoji ujednačena sudska praksa po navedenom pitanju.

Društvo osporava naprijed navedeno tumačenje Zakona o vodama budući da je riječ o nekretninama koje su unesene u bilancu Društva prilikom postupka pretvorbe te se time na iste ne mogu primjenjivati zakoni koji su stupili na snagu nakon postupka pretvorbe. Navedeni stav Društva je u skladu s Odlukom Ustavnog suda RH pod brojem U-III-3049/2007.

Društvo je podnijelo prijedlog Ustavnom sudu za pokretanje postupka za ocjenu suglasnosti članka 23. stavak 4. Zakona o vodama s Ustavom i da po provedenom postupku poništi navedenu odredbu.

26. REZERVIRANJA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Promjene na obvezama za dugoročna rezerviranja su kako slijedi:

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarnе nagrade u tisućama kuna	Sudski sporovi u tisućama kuna	Ostala rezerviranja u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja 2014., prepravljeno	7.801	894	187.403	21.631	217.729
Dodatna rezerviranja	2.955	464	3.722	-	7.141
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(364)	(213)	-	-	(577)
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	-	-	(1.422)	-	(1.422)
Na dan 31. prosinca 2014., prepravljeno	10.392	1.145	189.703	21.631	222.871
Dodatna rezerviranja	-	148	954	-	1.102
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(616)	(177)	(10.242)	-	(11.035)
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	(1.349)	-	-	-	(1.349)
Na dan 31. prosinca 2015.	8.427	1.116	180.415	21.631	211.589

26. REZERVIRANJA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Promjene sadašnje vrijednosti definiranih obveza temeljem primanja zaposlenih u tekućem razdoblju prikazane su u nastavku:

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarnе nagrade u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja 2014., prepravljeno	7.801	894	8.695
Troškovi usluga	420	75	495
Troškovi kamata	384	41	425
Isplaćena primanja	(364)	(213)	(577)
Trošak minulog rada	348	45	393
Aktuarski dobici/gubici	1.803	303	2.106
Na dan 31. prosinca 2014., prepravljeno	10.392	1.145	11.537
Troškovi usluga	377	81	458
Troškovi kamata	317	41	358
Isplaćena primanja	(616)	(177)	(793)
Trošak minulog rada	703	121	824
Aktuarski dobici/gubici	(2.746)	(95)	(2.841)
Na dan 31. prosinca 2015.	8.427	1.116	9.543

Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade temelji se na izračunu ovlaštenog aktuara.

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- stopa prestanka radnog odnosa iznosi 4,88 % ,a temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu u razdoblju od 2006. do 2015. godine.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku 2000.-2002. godine, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Pretpostavili smo da godišnje plaće neće rasti

Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope od 4,1% godišnje.

27. OBVEZE ZA KRATKOROČNE KREDITE

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Kreditni od domaćih banaka i podružnica inozemnih banaka, denominirani u raznim valutama pod sljedećim uvjetima: Kamatne stope od EURIBOR/TZ Min. Fin.+ marža (2,75%-3,20%)			
• osigurani mjenicama	-	-	295.000
Ostali kratkoročni krediti	-	-	369.609
Ukupne obveze za kratkoročne kredite	-	-	664.609

U svrhu osiguranja rezervi likvidnosti u narednom srednjoročnom razdoblju, Društvo ima sa domaćim bankama zaključene višenamjenske okvirne ugovore, u ukupnom iznosu od 1,0 milijardi kuna.

Sredstva iz navedenih okvira Društvo može koristiti za kratkoročne kredite, te izdavanje garancija, akreditiva, pisama namjere sukladno potrebama društava HEP Grupe.

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, Društvo tijekom 2015. godine nije imalo potrebe zaključivati kratkoročne kredite zbog dobre likvidnosti. Također, Društvo ima potpisan okvirni ugovor o dobavljačkom faktoringu u iznosu od 50 milijuna eura sa rokom korištenja do 31. prosinca 2016. godine.

Na dan 31. prosinca 2015.godine Društvo ima na raspolaganju 1.304 milijuna kuna iz kratkoročnih izvora financiranja.

28. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Obveze za neto plaće	4.027	3.779	3.573
Obveze za doprinose	2.370	2.188	2.220
Ostale obveze	14.664	281	216
	21.061	6.248	6.009

29. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA			
Obveze prema dobavljačima u zemlji	512.196	441.729	132.897
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	18.110	10.782	74.434
Obveze prema dobavljačima za električnu energiju unutar EU i inozemstva	139.330	96.303	133.598
Obveze prema dobavljačima unutar EU	12.191	13.000	17.094
	<u>681.827</u>	<u>561.814</u>	<u>358.023</u>

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
OSTALE OBVEZE			
Obračunati troškovi neiskorištenih godišnjih odmora	3.023	3.566	3.354
Obračunati troškovi otpremnina	807	37.600	21.030
Obračunate obveze prema HAC-u	-	77.775	77.775
Obračunati troškovi zatezних kamata	-	123.135	-
Obveze za premije osiguranja	500	2.495	2.936
Ostale obveze	13.515	8.691	6.095
	<u>17.845</u>	<u>253.262</u>	<u>111.190</u>

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Odnosi s povezanim društvima odnose se na ovisna društva u 100%-tnom vlasništvu Društva, te na NE Krško d.o.o. u 50%-tnom vlasništvu Društva.

Odnosi s navedenim društvima navedeni su u nastavku:

- /i/ Prihodi Društva nastaju temeljem prefakturiranih prihoda povezanom Društvu od prodaje električne energije, osim kupcima univerzalne usluge (kućanstvima), naknade za obavljanje računovodstvenih, pravnih i sličnih usluga kao i temeljem najma poslovnih prostora. Iznos navedenih prihoda od povezanih društava utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.
- /ii/ Kamate po dugoročnom najmu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine obračunavaju se najmoprimcima prema kreditima koji su korišteni za izgradnju imovine i iskazuju se u prihodima od kamata s povezanim društvima.
- /iii/ Troškovi s povezanim društvima nastaju za obavljene usluge proizvodnje i naknada za opskrbu električne energije. Troškovi za obavljene navedene usluge i gubici na mreži fakturiraju se mjesečno sukladno odredbama i tarifama propisanim od strane HERA-e.
- /iv/ Kratkoročna potraživanja od povezanih društava nastala su temeljem prodaje goriva, materijala i rezervnih dijelova, za prodanu električnu energiju HEP Operatoru distribucijskog sustava d.o.o. i za kupce HEP Opskrbe d.o.o., za troškove zajedničkih funkcija Društva te za investicije u tijeku koje se financiraju u Društvu. Nakon završetka izgradnje navedena imovina prenosi se povezanim društvima kao financijski najam.
- /v/ Dugotrajna potraživanja s povezanim društvima nastala su temeljem financijskog najma nekretnina, postrojenja i opreme povezanim društvima. Najam se plaća mjesečno prema amortizaciji iznajmljene imovine. Društvo isto tako od povezanih društava ima potraživanja za prodane stanove zaposlenima.

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi s ostalim povezanim društvima navedeni su u tabeli u nastavku:

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	2015.	2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje električne energije Društvima	12.404	26.518
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Ljubljana	17.500	43.904
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Trgovina Mađarska	-	63.726
Prihodi od prodaje električne energije HEP Trade d.o.o. Beograd	21.097	3.434
Prihodi od prodaje električne energije HEP Trade d.o.o. Mostar	124	485
Prihod od prodaje električne energije HOPS-u za kompenzacijski program	16.687	13.299
	67.812	151.366
Prihod od prodaje električne energije – povezana društva		
Prihod od prodaje plina HEP Plinu – povezano društvo	167.124	94.542
Prihodi za fakturirane gubitke na mreži	649.792	680.469
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	152.803	140.183
Prihodi od električne energije uravnoteženja	3.277	4.349
Prihodi od najma poslovnog prostora	9.417	8.453
Prihodi od prodaje emisijskih jedinica CO2	110.188	96.363
Ostali prihodi	14.168	22.888
	939.645	952.705
	1.174.581	1.198.613
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata za najam imovine	141.475	149.116
Prihodi od kamata po kreditima povezanim društvima	82.037	61.212
	223.512	210.328
Rashodi za nabavu električne energije – povezana društva		
TE Plomina d.o.o.	458.122	568.214
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	3	8.935
HEP Trgovina Magyarorszag energija Kft	-	19.999
HEP Trgovina Beograd d.o.o.	5.027	1.182
HEP Trade d.o.o. Mostar	727	
HOPS d.o.o.	549	384
	464.428	598.714

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	2015.	2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
Rashodi		
- HEP Proizvodnja d.o.o. - za naknadu proizvodnje električne energije	2.161.351	2.953.528
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. - za naknadu distribucije električne energije do 1.07.2014.	-	1.716.595
- HEP Opskrba d.o.o. - za naknadu opskrbe električne energije	43.008	36.685
- HEP Opskrba d.o.o. - za nabavu el. energije iz OIE	255.210	211.503
- HEP Trgovina d.o.o. za naknadu optimiranja strukture izvora električne energije	11.124	11.282
-HEP Opskrba plinom d.o.o. – troškovi za usluge opskrbe plinom	5.058	1.885
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o. – troškovi HEP-a za gubitke na mreži prijenosa	142	1.623
- Troškovi temeljem električne energije uravnoteženja	50.499	15.369
	<u>2.526.392</u>	<u>4.948.470</u>

Troškovi od električne energije uravnoteženja u 2015. godini iznose 50.499 tisuća kuna (2014.:15.369 tisuća kuna), te prihodi od istih u 2015.godiniu ukupnom iznosu 3.277 tisuća kuna (2014.:4.349 tisuća kuna) ostvaruju se temeljem prodaje, odnosno kupnje električne energije uravnoteženja između Društva, Hrvatskog operatora prijenosnog sustava i Opskrbljivača sukladno važećim Pravilima o uravnoteženju elektroenergetskog sustava.

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugoročna potraživanja	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
	2015. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja za imovinu u dugoročnom najmu			
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	6.889.940	8.256.942	8.185.780
- HEP Proizvodnja d.o.o.	6.371.366	6.285.376	6.309.023
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	745.212	762.873	777.117
- HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	112.457	111.966	111.092
- HEP Plin d.o.o.	144.681	136.820	122.277
- HEP Noc d.o.o.	12.484	12.588	12.851
- HEP Opskrba d.o.o.	4.231	1.791	1.148
- HEP Trgovina d.o.o.	755	368	427
- HEP Esco d.o.o.	1.987	1.606	1.321
- HEP Obnovljivi izvori energije d.o.o.	-	2.756	338
- Program Sava d.o.o.	325	-	-
-HEP Opskrba plinom d.o.o.	301	-	-
	14.283.739	15.573.086	15.521.374
Potraživanja za prodane stanove			
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	7.353	7.911	8.634
- HEP Proizvodnja d.o.o.	4.386	4.817	5.514
- Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	1.457	1.716	1.805
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	211	271	350
	13.407	14.715	16.303
	14.297.146	15.587.801	15.537.677
Tekuće dospijeće najma	(1.057.217)	(1.086.428)	(1.080.257)
Potraživanja za dugoročni najam od povezanih društava	13.239.929	14.501.373	14.457.420
Potraživanja po dugoročnim kreditima od povezanih društava	31. prosinca	31. prosinca	1.siječnja
(vidi bilješku 16.)	2015. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna	2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
HEP-Toplinarstvo d.o.o.	94.800	110.600	126.400
HEP-Opskrba d.o.o.	129	129	129
	94.929	110.729	126.529

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Tekuće dospijeće	(15.800)	(15.800)	(15.800)
	79.129	94.929	110.729
Ukupno dugotrajna potraživanja	13.319.058	14.596.302	14.568.149

Kratkoročna potraživanja	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
---------------------------------	---	--	---

		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za prodanu električnu energiju i kamate	277.777	249.531	392.829
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za gubitke na mreži distribucije	85.459	119.048	114.989
Potraživanja od HEP Opskrba d.o.o. za prodanu električnu energiju i kamata kupcima	456.977	421.195	443.766
Potraživanje od Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. za gubitke na mreži prijenosa	37.047	36.513	24.292
Potraživanja od HEP Energije d.o.o. Ljubljana	9.203	220	10.151
Potraživanja od HEP Magyarorszag d.o.o. za prodanu električnu energiju	-	-	6.053
Potraživanja od HEP Trade d.o.o. Beograd za prodanu električnu energiju	3.007	72	-
Potraživanja za električnu energiju uravnoteženja – HEP d.d.	2.837	5.436	7.598
	872.307	832.015	999.678

Potraživanja za troškove zajedničkih funkcija

- HEP Proizvodnja d.o.o.	604	7.017	47.006
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	6.634	5.281	145.203
- Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	-	-	9.803
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	1.232	207	29.205
- HEP Plin d.o.o.	12.843	17.961	14.072
- HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	9.720	7.083	5.296
- HEP Trgovina d.o.o.	2.066	3.608	989
- HEP Opskrba d.o.o.	2.679	5.458	2.145
- HEP NOC	11	557	224
- HEP OIE d.o.o.	-	636	646
- HEP ESCO d.o.o.	659	735	464
- Program Sava d.o.o.	1.180	419	29
-HEP Telekomunikacije d.o.o.	1.342	627	-
-Opskrba plinom d.o.o.	541	626	-
	39.511	50.215	255.082

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Kratkoročna potraživanja temeljem zakupa dugotrajne imovine			
- HEP Proizvodnja d.o.o.	39.026	88.312	273.725
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	8.260	23.355	276.415
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	288.464	771.235	899.659
- HEP Plin d.o.o.	33.394	48.102	40.220
- HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	22.247	20.025	17.152
- HEP NOC	9.967	9.528	8.604
- HEP Trgovina d.o.o.	61	170	7
- HEP Obnovljivi izvori energije d.o.o.	-	111	75
- HEP Opskrba d.o.o.	205	427	214
- HEP Esco d.o.o.	98	85	160
	401.722	961.350	1.516.231
Ostala kratkoročna potraživanja	168.713	250.428	236.742

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja za plaćene investicije i ostala potraživanja	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječnja 2014. u tisućama kuna Prepravljeno
- HEP Proizvodnja d.o.o.	2.389.041	2.369.902	2.601.099
- Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	84.223	45.855	22.518
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.439.150	(1.190.175)	(928.108)
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	86.563	37.955	7.809
- HEP Plin d.o.o.	39.339	44.462	3.309
- HEP ESCO d.o.o.	1.028	911	715
- HEP Noc d.o.o.	840	706	576
- HEP OIE d.o.o.	-	883	8.076
- HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	34.332	31.157	29.238
- HEP Opskrba d.o.o.	450	798	829
- Program Sava d.o.o.	8.736	8.792	8.756
-HEP Trgovina d.o.o.	-	3.699	3.699
-HEP Telekomunikacije d.o.o.	1	1.553	1
-HEP Opskrba plinom d.o.o.	41	16	-
-Plomin Holding d.o.o.	1.350	-	-
-Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	1.192	-	-
	4.086.286	1.356.514	1.758.517
Potraživanja za prodani investicijski i ostali materijal			
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	313.473	313.473	313.473
- HEP Proizvodnja d.o.o.	257.847	257.847	257.847
- HEP Plin d.o.o.	2.680	2.680	2.680
- HEP Toplinarstvo d.o.o.	99	99	99
	574.099	574.099	574.099
Ostala potraživanja			
- HEP Plin d.o.o.	18.195	17.550	17.222
- HEP Noc d.o.o.	13.564	11.225	9.212
	31.759	28.775	26.434
Potraživanja od TE Plomin d.o.o.			
- tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja (bilješka 14)	2.127	2.127	44.416
- ostala potraživanja	532	532	532
	2.659	2.659	44.948
Potraživanja za dane kratkoročne zajmove			
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	-	-	11.649
HEP Magyarorszag Energia Kft	-	-	11.650
HEP Trade d.o.o. Beograd	2.313	1.392	7.740
HEP KS sh.p.k. Priština	694	714	2.012
APO d.o.o.	-	15.964	12.456
	3.007	18.070	45.507
	6.180.063	4.074.125	5.457.238

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	31. prosinca 2015. u tisućama kuna	31. prosinca 2014. u tisućama kuna	1. siječnja 2014. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Dugoročne obveze			
HEP OIE d.o.o.	-	5.758	5.758
Ukupno dugoročne obveze	-	5.758	5.758
Kratkoročne obveze			
- HEP Operator distribucijskog sustava za distribuciju električne energije	-	-	351.271
- HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.za naknadu opskrbe	-	-	24.393
- HEP Opskrba za naknadu opskrbe elektr. energijom	11.339	466	1.090
- HEP Proizvodnja za naknadu proizvodnje električne energije	603.632	650.438	370.566
- HEP Opskrba za naknadu nabave iz OIE	24.553	40.677	16.364
- HEP Trgovina za uslugu optimiranja strukture izvora električne energije	134	1.751	1.375
-Obveze za energiju uravnoteženja	-	-	25.956
-HEP Opskrba plinom d.o.o.	987	1.315	-
-Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o. – obveze za gubitke na mreži prijenosa	-	218	-
-HEP Proizvodnja – obveze HEP-a d.d. temeljem ugovora o cesiji	966.235	966.235	-
- ostalo	21.436	15.130	14.012
	1.628.316	1.676.230	805.027

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Ostale obveze			
- Obveze prema HEP Operator distribucijskog sustavad.o.o. za uplaćena sredstva za priključke	193.309	396.134	289.810
- Obveze prema HEP Operatoru distribucijskog sustava d.o.o. za namjenska sredstva za Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. i HROTE	289.224	296.430	239.969
- Obveze prema HEP ODS d.o.o. ostalo	343.392	93.992	34.401
- Obveze prema Hrvatskom operatoru prijenosnog sustava d.o.o.	-	-	50.074
- Obveze prema HEP Proizvodnji d.o.o.	-	7.129	6.366
- Obveze prema ostalim društvima	50.784	41.881	9.101
	876.709	835.566	629.721
- TE Plomin d.o.o. za isporučenu električnu energiju	73.418	147.037	61.376
- HEP Energija d.o.o. Ljubljana za isporučenu električnu energiju	-	-	7.417
-HEP MagyarorszagEnergiakftza isporučenu električnu energiju	130	-	4.066
	73.548	147.037	72.859
Ukupno kratkoročne obveze	2.578.573	2.658.833	1.507.607

Odnosi s povezanim društvom NE Krško d.o.o. prikazani su u idućoj tablici:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
NE Krško d.o.o.		Prepravljeno	Prepravljeno
Obveze za nabavljenu električnu energiju	62.497	62.830	63.373
Troškovi nabavljene električne energije	664.425	747.165	727.855

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2015. godina	2014. godina	2015. godina	2014. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno		Prepravljeno
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
INA-Industrija nafte d.d.	86.922	98.406	1.536.463	1.169.699
Društvo Hrvatske Željeznice	71.784	76.241	-	-
Croatia osiguranje d.d.	-	3.758	225	8.455
Hrvatska pošta d.d.	1	9.511	16.447	24.920
Ministarstvo obrane RH	-	5.825	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	-	1.469	2.607	3.408
Jadrolinija d.o.o.	-	304	-	-
Narodne novine d.d.	1.241	1.288	163	199
Hrvatska radio televizija	5.941	7.799	67	53
Plinacro d.o.o.	-	1.461	79.132	88.534
Plovput d.d.	-	321	-	-
Croatia Airlines d.d.	426	592	-	5
Petrokemija Kutina d.d.	16.971	106	-	-
Ministarstvo vanjskih poslova	-	227	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	-	4.737	-	-
Osnovne i srednje škole	9.914	33.617	-	-
Pravosudne ustanove	86	3.126	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	4.709	11.037	366	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	4.578	12.562	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	34.898	61.800	-	99
Ostali korisnici	1.175	4.630	14.173	2.695
Prirodni plin d.o.o.	-	-	-	473.334
	238.646	338.817	1.649.643	1.771.401

30. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja			Iznos obveza		
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države						
Ministarstvo financija	-	-	39.853	-	-	-
INA-Industrija nafte d.d. Croatia osiguranje d.d.	-	-	-	128.506	153.584	71
Hrvatska pošta d.d.	-	-	-	47	1.986	2.941
Narodne novine d.d.	-	-	-	1.419	20	8.715
Ostali korisnici	-	-	-	7	2	17
	92	204	270	26.020	14.388	10.867
	92	204	40.123	155.999	169.980	22.611

31. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi

Društvo ima dugotrajna ulaganja na teritoriju Bosne i Hercegovine te Srbije čija vrijednost po trošku iz 1994. iznosi 1.243.970 tisuća kuna. Tijekom pretvorbe Društva u dioničko društvo 1994. godine, ovaj iznos isključen je iz neto vrijednosti imovine.

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2015. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih, a nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je 351.387 tisuća kuna (2014.: 70.093 tisuće kuna).

Društvo je kao udjeličar u društvima HEP - Proizvodnja d.o.o.,HEP- Toplinarstvo d.o.o.,HEP ESCO d.o.o. i HEP Upravljanje imovinom d.o.o.koja bilježe gubitke iz poslovanja spremno omogućiti sva sredstva koja su neophodna da bi društva mogla nastaviti poslovati i izvršavati svoje obveze o dospijeću.

Zaštita okoliša

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

Društvo ima sustav praćenja izdataka za zaštitu okoliša (RETZOK) kojim od 2004. godine prati sve izdatke u zaštitu prirode i okoliša.

31. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Ministarstvu zaštite okoliša i prirode predani su zahtjevi za ishođenje objedinjenih uvjeta zaštite. Dio termoenergetskih postrojenja ishodio je okolišne dozvole – TE-TO Sisak – Blokovi A, B i C, TE-TO Osijek, KTE Jertovec, TE Rijeka i Pogon Osijek HEP-Toplinarstva d.o.o., a za ostala postrojenja, postupak još traje.

Odlukom Uprave Društva uspostavljen je sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova u kojem su navedene obveze i rokovi provedbe obveza sektora i društava uključenih u HEP-ov sustav trgovanja. Hrvatska agencija za okoliš i prirodu otvorila je temeljem zahtjeva Društva, devet Računa operatera postrojenja u registru EU. Društvo je uspješno ispunilo obvezu predaje emisijskih jedinica u Registar stakleničkih plinova EU za 2014. godinu, a za 2015. godinu unesen je podatak o verificiranim emisijama CO₂ koje su potvrdili verifikatori iz RH, te su predane emisijske jedinice na svih devet Računa operatera postrojenja u iznosima koji odgovaraju verificiranim emisijama CO₂.

U 2015. godini završeno je nefinancijsko izvješća o održivosti za 2013. i 2014. godinu za HEP grupu prema smjernicama Global Reporting Initiative (GRI 4). Izvješće o održivosti objavljeno je na internetskim stranicama Društva na hrvatskom i engleskom jeziku.

Tijekom 2015. je završen je postupak uvođenja sustava upravljanja zaštitom okoliša prema normi ISO 14001 u proizvodne HEP-ove objekte.

U 2015. godini nastavljeno je s uspostavom informacijskog sustava zaštite okoliša u HEP grupi u cilju objedinjavanja podataka vezanih uz zaštitu prirode i okoliša. INFOZOK je nadograđen modulima za prikupljanje podataka o korištenju i praćenju kakvoće voda te vođenje podataka o okolišnim dozvolama.

Opskrba na veleprodajnom tržištu plina

Od travnja 2014. godine HEP d.d. je Odlukom Vlade RH određen za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina u periodu do travnja 2017. godine. Temeljem navedenih odluka Vlade RH Društvo je zakupilo 70% skladišnih kapaciteta u podzemnom skladištu plina.

U razdoblju od 1. travnja 2014. do 31. ožujka 2015. godine Grupa je ugovorila zakup kapaciteta od 3.600 milijuna kWh, u razdoblju od 1. travnja 2015. do 31. ožujka 2016. godine Grupa je ugovorila zakup kapaciteta od 3.550 milijuna kWh, dok je u periodu od 1. travnja 2016. do 31. ožujka 2017. ugovoren kapacitet od 3.500 milijuna kWh.

Opskrbljivač na veleprodajnom tržištu (HEP d.d.) prodaje plin opskrbljivačima u javnoj usluzi za potrebe kupaca iz kategorije kućanstvo po reguliranim uvjetima, te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom.

32. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je u svom vlasništvu imalo sljedeća ovisna društva:

Ovisno društvo	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
HEP-Proizvodnja d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije i topline
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Prijenos električne energije
HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija električne energije
HEP Opskrba d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP–Toplinarstvo d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja i distribucija toplinske energije
HEP–Plin d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
TE Plomin d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
HEP ESCO d.o.o.	Hrvatska	100	Financiranje projekata energetske učinkovitosti
Plomin Holding d.o.o.	Hrvatska	100	Razvoj infrastrukture okolnog područja Plomina
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP–Upravljanje imovinom d.o.o.	Hrvatska	100	Usluge odmora i rekreacije
HEP NOC Velika	Hrvatska	100	Usluge smještaja i školovanja Trgovina električnom energijom i optimiranje rada elektrana
HEP –Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	Slovenija	100	Trgovanje električnom energijom
HEP -MagyarorszagEnergiakft	Mađarska	100	Trgovanje električnom energijom
HEP- Trade d.o.o. Mostar	BIH	100	Trgovanje električnom energijom
HEP KS sh.p.k, Priština	Kosovo	100	Trgovanje električnom energijom
HEP- Trade d.o.o. Beograd	R Srbija	100	Trgovanje električnom energijom
Program Sava d.o.o.	Hrvatska	100	Prostorno uređenje, projektiranje, građenje i nadzor
HEP Opskrba plinom d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba plinom
HEP-Telekomunikacije d.o.o.	Hrvatska	100	Poslovi telekomunikacija
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	Hrvatska	100	Poduka i savjetovanje iz područja čistije proizvodnje i sustava gospodarenja okolišem

Većina navedenih ovisnih društava osnovana je u okviru reorganizacije i restrukturiranja osnovne djelatnosti prema novim energetske zakonima koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine, kao što je navedeno u bilješki 1.

Društvo HEP-Telekomunikacije d.o.o. osnovano je u 2013. godini, HEP-RVNP d.o.o. u 2014. godini je promijenio naziv u Program Sava d.o.o., dok je u 2014. godini osnovano novo društvo HEP Opskrba plinom d.o.o..

Društvu je u 2015. godini pripojeno Društvo APO d.o.o., dok je društvo HEP OIE d.o.o. pripojeno društvu HEP Proizvodnja d.o.o.

HEP NOC Velika je u 2015.godini prešao u vlasništvo HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o.

32. OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Promjene na ulaganjima prikazane su kako slijedi:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna Prepravljeno	u tisućama kuna Prepravljeno
Stanje 1. siječnja	5.325.094	4.026.353	6.398
Ulaganje u HOPS d.o.o.	-	-	3.372.385
Ulaganje u NOVENERG d.o.o.	380	-	-
Ulaganje iz reinvestirane dobiti u Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	265.000	348.880	-
Ulaganje iz reinvestirane dobiti u HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	-	274.000	441.375
Ulaganje u kapitalne rezerve HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o.	444.304	-	-
Ulaganje u HEP-Telekomunikacije d.o.o.	-	-	201.195
Ulaganje u Plomin Holding d.o.o.	-	-	5.000
Ulaganje u HEP Toplinarstvo d.o.o.	-	675.841	-
Ulaganje u Opskrbu plinom d.o.o.	-	20	-
Pripajanje APO-a	(2.198)	-	-
	<u>6.032.580</u>	<u>5.325.094</u>	<u>4.026.353</u>

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna Prepravljeno	u tisućama kuna Prepravljeno
HEP - Proizvodnja d.o.o.	40	20	20
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	3.986.324	3.721.325	3.372.445
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.159.700	715.395	441.395
HEP - Opskrba d.o.o.	20	20	20
HEP -Toplinarstvo d.o.o.	675.881	675.881	40
HEP - Plin d.o.o.	20	20	20
APO d.o.o.	-	2.198	2.198
HEP ESCO d.o.o.	3.920	3.920	3.920
HEP - Odmor i rekreacija d.o.o.	20	20	20
HEP - NOC d.o.o.	-	20	20
HEP - Obnovljivi izvori energije d.o.o.	-	20	20
HEP-Trgovina d.o.o.	20	20	20
Program Sava d.o.o.	20	20	20
HEP-Telekomunikacije d.o.o.	201.195	201.195	201.195
Plomin Holding d.o.o.	5.000	5.000	5.000
HEP Opskrba plinom d.o.o.	20	20	-
NOVENERG d.o.o.	380	-	-
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	20	-	-
	<u>6.032.580</u>	<u>5.325.094</u>	<u>4.026.353</u>

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Društvo biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje kredite i izdane obveznice prikazane u bilješci 23., 24. i 27., novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuva i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na polugodišnjoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Dug	5.623.949	4.947.223	5.907.636
Novac i novčani ekvivalenti	(1.951.873)	(730.693)	(83.101)
Neto dug	3.672.076	4.216.530	5.824.535
Kapital	24.825.486	23.176.080	22.199.617
Omjer neto duga i kapitala	15%	18%	26%

Značajne računovodstvene politike

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerenja i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa financijske imovine, financijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u bilješci 2. financijskih izvještaja

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	1. siječnja 2014.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Financijska imovina			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	245.838	192.223	125.166
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz rdg	70.900	1.473	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	9.691.524	6.421.735	6.944.676
Ostala dugotrajna imovina	14.245.334	15.645.630	15.736.120
Financijske obveze			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz rdg	81.876	-	391.808
Dugoročne obveze	6.004.455	5.208.107	5.621.621
Kratkoročne obveze	3.797.012	3.980.719	2.960.373

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Kategorije financijskih instrumenata (nastavak)

Ostala imovina najvećim dijelom uključuje potraživanja po dugoročnim kreditima od povezanih društava za najam imovine.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Društva pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene financijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope (vidi dolje). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. . Izloženošću tečaja valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politike kroz korištenje ugovora valutne razmjene. Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

	Imovina			Obveze		
	31. prosinca 2015. (u tisućama)	31. prosinca 2014. (u tisućama)	1. siječnja 2014. (u tisućama)	31. prosinca 2015. (u tisućama)	31. prosinca 2014. (u tisućama)	1. siječnja 2014. (u tisućama)
Europska Unija						
EUR	179.994	20.037	4.894	747.354	625.407	720.133
USD	10.407	10	-	226	83	158

33. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR) i američkog dolara (USD). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 10% u odnosu na EUR i USD. 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama tečajeva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu tečaja od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan/negativan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti ili drugog kapitala kada HRK u odnosu na relevantnu valutu jača za 10%. Za 10% slabljenja HRK u odnosu na relevantnu valutu, učinak bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	2015. godina	2014. godina	1. siječnja 2014.
	tisućama kuna	tisućama kuna	tisućama kuna
Efekti promjene tečaja EUR			
Dobit ili gubitak	433.182	463.803	546.275
Efekti promjene tečaja USD			
Dobit ili gubitak	(7.118)	46	88

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer zaključuje ugovore o kreditima i sa promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana pod podnaslovom *Upravljanje rizikom likvidnosti*. Ovim rizikom Društvo upravlja na način da održava primjeren omjer kredita s fiksnom i promjenjivom kamatnom stopom u svojem kreditnom portfelju.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na kraju izvještajnog razdoblja. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. bi se smanjila za iznos od 3.811 tisuća HRK (2014.: 5.440 tisuća HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 21,4% zaduženosti Društva je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2014.: 33,1%)
- osjetljivost Društva na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je najveći proizvođač električne energije u Republici Hrvatskoj i kao takav, ima javnu obvezu pružati svoje usluge svim potrošačima, na svim lokacijama u zemlji, neovisno o kreditnom riziku vezanom za određene potrošače. Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata, u različitim industrijama i geografskim područjima.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce da imaju slične osobine ako su povezane osobe.

Kreditni rizik vezan uz potraživanja od kupaca odnosi se prvenstveno na potraživanja od gospodarskih subjekata, osobito od onih u teškoj financijskoj situaciji. Kreditni rizici vezani za potraživanja od kućanstava ograničeni su obzirom na mogućnost isključivanja iz opskrbe mreže.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjena vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkotrajnim, srednjoročnim i dugotrajnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tijekove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu financijsku imovinu. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova financijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstvima koja Društvo očekuje da će se novčani tijekom pojaviti u drugom razdoblju.

Dospjeće nederivativne financijske imovine

	Prosječn a ponderira na kamatna stopa	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
2015. godina							
Beskamatne		3.074.224	1.764.866	1.741.348	1.921.787	68.923	8.571.148
Promjenjiva kamatna stopa	1,51%	10.505	20.787	93.859	136.422	-	261.573
Fiksna kamatna stopa	5,21%	-	9.807	54.198	302.207	455.733	821.945
Fiksna kamatna stopa	6,50%	100.548	201.096	897.048	4.794.768	9.435.486	15.428.946
Ukupno		3.185.277	1.996.556	2.786.453	7.155.184	9.960.142	25.083.612
2014. godina, prepravljeno							
Beskamatne		1.868.493	968.377	2.032.578	577.769	-	5.447.217
Promjenjiva kamatna stopa	1,75%	13.839	20.879	98.996	442.501	-	576.215
Fiksna kamatna stopa	6,02%	130	20.877	81.233	713.352	47.301	862.893
Fiksna kamatna stopa	6,50%	103.543	207.088	924.912	4.942.175	10.752.124	16.929.842
Ukupno		1.986.005	1.217.221	3.137.719	6.675.797	10.799.425	23.816.167

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivatne financijske obveze. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova financijskih obveza na osnovi najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Ukupno
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
2015. godina							
Beskamatne Promjenjiva		1.682.085	1.377.143	246.864	938.364	-	4.244.456
kamatna stopa	2,31%	73.876	30.315	308.418	863.662	-	1.276.271
Fiksna kamatna stopa	5,03%	-	-	316.375	1.438.377	4.066.660	5.821.412
Ukupno		1.755.961	1.407.458	871.657	3.240.403	4.066.660	11.342.139
2014. godina, prepravljeno							
Beskamatne Promjenjiva		1.159.954	1.148.600	966.235	764.777	-	4.039.566
kamatna stopa	2,60%	81.010	54.902	323.469	1.440.099	-	1.899.480
Fiksna kamatna stopa	6,50%	-	-	309.681	3.618.371	11.214	3.939.266
Ukupno		1.240.964	1.203.502	1.599.385	5.823.247	11.214	9.878.312

Društvo ima pristup izvorima financiranja. Ukupan neiskorišteni iznos na kraju izvještajnog razdoblja je 1.595.051 tisuća kuna. Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

33. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.
- Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata se izračunava koristeći izlistane cijene. Gdje takve cijene nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranih novčanih tokova primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje nederivativnih financijskih instrumenata.

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine u skladu sa MSFI 13:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze
2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

Mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže uz vrijednost „Markt To Market“ (MTM) sukladno izračunu poslovnih banaka te da se vrijednost usklađuje na svaki izvještajni datum kroz dobit ili gubitak.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
2015. godina				
Imovina raspoloživa za prodaju	245.838	-	-	245.838
Derivativna financijska imovina	-	-	70.900	70.900
Derivativne financijske obveze	-	-	81.876	81.876
Ulaganje u nekretnine	-	14.487	-	14.487
2014. godina, prepravljeno				
Imovina raspoloživa za prodaju	192.223	-	-	192.223
Derivativna financijska imovina	-	-	1.473	1.473
Ulaganje u nekretnine	-	13.889	-	13.889

34. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 29. travnja 2016. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 29. travnja 2016. godine:

Perica Jukić

Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Tomislav Rosandić

Član Uprave

