



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.

Skraćeni financijski izvještaji

za razdoblje završeno

30. lipnja 2018. godine

	<i>Stranica</i>
Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine	1-2
Skraćeni račun dobiti i gubitka	3
Skraćeni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	5-6
Skraćeni izvještaj o promjenama kapitala	7
Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz skraćene financijske izvještaje	10-44

Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine

Dioničaru društva Hrvatska elektroprivreda d.d.:

Uvod

Obavili smo uvid u priložene skraćene financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. lipnja 2018. društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) koji čine skraćeni Izvještaj o financijskom položaju/Bilanca na 30. lipnja 2018., skraćeni Račun dobiti i gubitka, skraćeni Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, skraćeni Izvještaj o promjenama kapitala i skraćeni Izvještaj o novčanim tokovima za tada završeno polugodišnje razdoblje, kao i bilješke uz skraćene financijske izvještaje, koji zajedno čine skraćene financijske izvještaje međurazdoblja Društva.

Uprava Društva je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju tih financijskih informacija međurazdoblja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Naša je odgovornost izraziti zaključak o tim skraćenim financijskim informacijama međurazdoblja temeljen na našem uvidu.

Djelokrug uvida

Obavili smo naš uvid u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane uvida 2410, "Uvid u financijske informacije međurazdoblja kojeg je obavio neovisni revizor subjekta". Uvid u financijske informacije međurazdoblja se sastoji od postavljanja upita, prvenstveno osobama odgovornim za financijsku i računovodstvenu problematiku, te primjenjivanja analitičkih i drugih postupaka uvida. Uvid je značajno manji u djelokrugu od revizije obavljene u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima i posljedično tom nam ne omogućava dobivanje uvjerenja da bismo postali svjesni svih značajnih pitanja koja bi se mogla uočiti u reviziji. U skladu s tim, ne izražavamo revizijsko mišljenje.

Zaključak

Temeljeno na našem uvidu, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako skraćeni financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 30. lipnja 2018., u svim značajnim odrednicama, nisu pripremljeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Isticanje pitanja

Kao što je opisano u Bilješci 17. uz skraćene financijske izvještaje, Društvo na 30. lipnja 2018. ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 763.241 tisuću kuna (31. prosinca 2017. u iznosu od 755.189 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 ovog Izvještaja nije bilo definirano da li je riječ o kreditu ili nekom drugom pravnom odnosu. Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Kao što je opisano u Bilješci 21. uz skraćene 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. U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investiralo Društvo, odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist Društva, bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, Društvo dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske. S obzirom na navedeno potrebno je pokrenuti relevantne postupke upisa navedenih prava u zemljišne knjige. Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Društvo je izradilo skraćene konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji su sastavljeni za razdoblje završeno 30. lipnja 2018. Radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva i Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati skraćene konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim skraćenim financijskim izvještajima.

U Zagrebu, 6. rujna 2018. godine

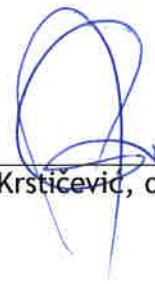
BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Jeni Krstičević, predsjednica Uprave

BDO

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



Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor

Skraćeni račun dobiti i gubitka – HEP d.d.

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

	Bilješka	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
		30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Prihod od prodaje električne energije	3	1.715.390	1.580.983
Prihod od prodaje električne energije –povezana društva	18	1.492.179	1.360.680
Prihod od prodaje plina – tržišna opskrba	4	316.756	-
Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu	4	546.834	573.379
Prihod od prodaje plina - povezano društvo	4, 18	78.262	82.289
Poslovni prihod – povezana društva	18	171.056	224.226
Prihodi od prodaje		4.320.477	3.821.557
Ostali prihodi iz poslovanja		39.239	42.853
Ukupno poslovni prihodi		4.359.716	3.864.410
Trošak nabave električne energije	5	(891.815)	(1.178.895)
Trošak nabave električne energije-povezana društva	5, 18	(1.638.056)	(1.441.738)
Troškovi nabave plina – tržišna opskrba		(303.356)	(1.010)
Troškovi nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu		(633.527)	(663.441)
Troškovi osoblja		(48.183)	(44.455)
Trošak amortizacije		(25.940)	(24.651)
Troškovi naknada i usluga - povezana društva	18	(28.256)	(32.180)
Ostali rashodi iz poslovanja	6	(400.399)	(314.681)
Ukupno poslovni rashodi		(3.969.532)	(3.701.051)
Dobit iz poslovanja		390.184	163.359
Financijski prihodi	7	550.476	1.020.780
Financijski rashodi	7	(133.617)	(470.960)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	7	416.859	549.820
Dobit prije oporezivanja		807.043	713.179
Porez na dobit	8	(74.487)	42.252
Dobit tekućeg razdoblja		732.556	755.431

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:

kn

Marko Čosić
Član Uprave

Nikola Rukavina
Član Uprave

Petar Sprčić
Član Uprave

Tomislav Šambić
Član Uprave

Saša Dujmić
Član Uprave

Frane Barbarić
Predsjednik Uprave

Skraćeni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d.

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018.	30. lipnja 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Dobit tekućeg razdoblja	<u>732.556</u>	<u>755.431</u>
Ostala sveobuhvatna dobit		
Neto gubici/dobici financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	<u>(9.317)</u>	<u>18.593</u>
<i>Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se prenosi u dobit/gubitak u narednim razdobljima</i>	<u>(9.317)</u>	<u>18.593</u>
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak), neto	<u>(9.317)</u>	<u>18.593</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit tekućeg razdoblja, neto	<u>723.239</u>	<u>774.024</u>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:

kn
Marko Čosić
Član Uprave
Nikola Rukavina
Član Uprave
Petar Sprčić
Član Uprave
Tomislav Šambić
Član Uprave
Saša Dujmić
Član Uprave
Frane Barbarić
Predsjednik Uprave

Društvo HEP ELEKTROPRIVREDA d.o.o.
 ZAGREB 32
 Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca – HEP d.d.

Na dan 30. lipnja 2018. godine

IMOVINA	Bilješka	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
		u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema		365.021	374.211
Investicije u tijeku	9	407.625	388.015
Nematerijalna imovina		118.500	128.365
Ulaganja u nekretnine		33.266	33.266
Ulaganja u udjele	10	9.465.828	9.465.828
Ulaganja klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ostala ulaganja	11	299.328	284.163
Dani dugotrajni zajmovi	18	16.418.418	17.069.042
Ostala potraživanja		486	543
Odgođena porezna imovina		114.816	105.279
Ukupna dugotrajna imovina		27.223.288	27.848.712
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	12	235.017	467.902
Potraživanja od kupaca		234.458	325.006
Tekuća dospjeća dugotrajnih potraživanja		1.328.312	1.355.636
Ostala kratkotrajna potraživanja	13	151.093	292.342
Potraživanja od povezanih društava	18	3.347.532	3.153.035
Novac i novčani ekvivalenti		1.962.541	925.174
Ukupno kratkotrajna imovina		7.258.953	6.519.095
UKUPNA IMOVINA		34.482.241	34.367.807

Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca – HEP d.d. (nastavak)

Na dan 30. lipnja 2018. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
		u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Osnivački kapital	14	19.792.159	19.792.159
Revalorizacijske rezerve		105.232	136.727
Zadržana dobit	14	5.762.176	5.220.987
Ukupna vlasnička glavnica		25.659.567	25.149.873
Dugoročne obveze			
Obveze po izdanim obveznicama	15	3.536.687	3.595.828
Obveze po dugoročnim kreditima	16	199.351	259.119
Ostale dugoročne obveze	17	1.212.261	1.273.807
Rezerviranja		216.793	217.014
Odgođena porezna obveza		17.764	24.304
Ukupne dugoročne obveze		5.182.856	5.370.072
Kratkoročne obveze			
Tekuća dospjeće dugoročnih kredita	16	269.274	405.219
Obveze prema povezanim društvima	18	2.563.070	2.790.547
Ostale obveze	19	807.474	652.096
Ukupne kratkoročne obveze		3.639.818	3.847.862
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		34.482.241	34.367.807

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:

kn Marko Čosić
 Nikola Rukavina
 Petar Sprčić
 Tomislav Šambić
 Saša Dujmić
 Frane Barbarić
 Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Predsjednik Uprave

HEP d.d. ELEKTROPRIVREDA d.o.o.
 Z A G R E B 32
 Ulica grada Vukovara 37


Skraćeni izvještaj o promjenama kapitala – HEP d.d.


Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018.


	Osnivački kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno glavnica
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja 2017., revidirano	19.792.159	140.292	5.649.310	25.581.761
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	755.431	755.431
Ostala sveobuhvatna dobit	-	18.593	-	18.593
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	18.593	755.431	774.024
Odobrena dividenda	-	-	(794.291)	(794.291)
Stanje 30. lipnja 2017., nerevidirano	19.792.159	158.885	5.610.450	25.561.494
Stanje 31. prosinca 2017., revidirano	19.792.159	136.727	5.220.987	25.149.873
Usklađenje prethodnog razdoblja – primjena MSFI 9 (Bilješka 1)	-	(22.178)	27.047	4.869
Stanje 1. siječnja 2018., revidirano	19.792.159	114.549	5.248.034	25.154.742
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	732.556	732.556
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(9.317)	-	(9.317)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(9.317)	732.556	723.239
Odobrena dividenda	-	-	(218.414)	(218.414)
Stanje 30. lipnja 2018., nerevidirano	19.792.159	105.232	5.762.176	25.659.567


Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.


Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:



 Marko Čosić
 Član Uprave


 Nikola Rukavina
 Član Uprave


 Petar Sprčić
 Član Uprave


 Tomislav Šambić
 Član Uprave


 Saša Dujmić
 Član Uprave


 Frane Barbarić
 Predsjednik Uprave

Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d.

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	807.043	713.178
Neto gubitak/ (dobitak) iz financijskih aktivnosti	34.214	(549.820)
Amortizacija	25.940	24.651
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	(221)	426
(Prihodi) od ispravka vrijednosti potraživanja	-	(356)
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>866.976</u>	<u>188.079</u>
Smanjenje potraživanja od kupaca	90.548	241.167
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od povezanih društava	452.338	(13.626)
Smanjenje zaliha	232.885	178.444
Smanjenje ostale kratkotrajne imovine	141.249	7.746
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(44.149)	(204.443)
(Smanjenje)/ povećanje ostalih obveza	(47.844)	61.771
(Smanjenje) obveza prema ovisnim društvima	(227.477)	(77.107)
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(128.749)	(96.058)
Novac iz poslovanja	<u>1.335.777</u>	<u>285.973</u>
Plaćeni porez na dobit	(53.376)	(88.400)
Plaćene kamate	(91.365)	(117.009)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	<u>1.191.036</u>	<u>(80.564)</u>
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	55.462	1.612
Primici od dividendi od povezanih društava	5.016	252.035
Izdaci/primici od prodaje materijalne imovine povezanim društvima	-	(4.797)
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(26.495)	(37.728)
Primici od ostale dugotrajne imovine	-	(9.210)
NETO NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	<u>33.983</u>	<u>201.912</u>







Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Otplata izdanih obveznica	-	(46.689)
Primljeni dugoročni krediti	-	10.089
Otplata dugoročnih kredita	(187.652)	(188.097)
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(187.652)	(224.697)
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.037.367	57.779
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	925.174	2.366.100
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	1.962.541	2.423.879

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:

					
Marko Čosić	Nikola Rukavina	Petar Sprčić	Tomislav Šambić	Saša Dujmić	Frane Barbarić
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik • Uprave

HEP D.D. ELEKTROPRIVREDA D.D.
Z A G R E B 33
11000 grada Vukovana 37

1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Skraćeni financijski izvještaji društva HEP d.d. ("Društvo") sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“. Sastavljanje nerevidiranih skraćenih financijskih izvještaja za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum skraćenih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja skraćenih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke iz kojih su procjene izvedene, kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju na koje promjena utječe, ako utječe samo na to razdoblje, ili pak u budućim razdobljima ako utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Godišnji financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: MSFI), a koji su prihvaćeni u Europskoj uniji. Skraćeni financijski izvještaji polugodišnjeg razdoblja sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ (skraćeno: MRS 34). Skraćeni financijski izvještaji za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine pripremljeni su prema istim računovodstvenim politikama koje su korištene i za godišnje financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine osim onih koji se odnose na nove standarde i tumačenja koji su na snazi prvi put za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine. Novi standard koji ima utjecaj na Društvo, a usvojen je za godišnje financijske izvještaje za 2018. godinu i koji dovodi do promjena računovodstvenih politika Društva je:

- MSFI 9 – *Financijski instrumenti*

Pojedinosti o utjecaju ovog standarda dan je u nastavku. Za ostale nove i dopunjene standarde te tumačenja koje je izdao IASB i koji će se prvi puta primjenjivati u sljedećem godišnjim financijskim izvještajima ne očekuje se značajan utjecaj na Društvo jer oni ili nisu relevantni za aktivnosti Društva ili zahtijevaju računovodstvo koje je u skladu s trenutnim računovodstvenim politikama Društva.

MSFI 9 – *Financijski instrumenti* je zamijenio MRS 39 – *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje* i imao je utjecaj na Društvo u sljedećem području:

Ulaganja koja su bila klasificirana kao financijska imovina raspoloživa za prodaju u skladu s MRS 39 – *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, sukladno MSFI 9 – *Financijski instrumenti* klasificirana su u skupinu financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Svi dobiti nastali mjerenjem fer vrijednosti predmetne imovine su priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i oni se ne prenose u Račun dobiti i gubitka. Prethodno, sukladno MRS 39 - *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje* umanjenje vrijednosti predmetne imovine za koju je postojao objektivni dokaz umanjenja, priznavalo se u Računu dobiti i gubitka kao i dobiti i gubitci akumulirani u revalorizacijskim rezervama u trenutku prestanka priznavanja te imovine.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine klasificirane kao raspoloživa za prodaju prethodno priznato u Računu dobiti i gubitka u iznosu od 27.047 tisuća kuna sukladno MRS 39 - *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje* (i slijedom toga akumulirano u zadržanoj dobiti) preneseno je u revalorizacijsku rezervu u iznosu od 22.178 tisuća kuna te u odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 4.869 tisuća kuna kako bi se osiguralo da ta rezerva i odgođena porezna obveza odražavaju kumulativne dobitke i gubitke na toj imovini od početnog priznavanja.

Društvo je izabralo ne prepravljati usporedna razdoblja te primijeniti ovaj standard retroaktivno s kumulativnim učinkom početne primjene na 1. siječnja 2018. godine, a promjene su prikazane u skraćenom izvještaju o promjenama kapitala za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine.

Određene informacije koje se inače objavljuju u financijskim izvještajima sastavljenima prema MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji su sažete ili izostavljene, sukladno MRS-u 34. Skraćeni Izvještaj o financijskom položaju/Bilanca na dan 30. lipnja 2018. godine izveden je iz revidiranih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2017. godine, ali ne sadrži sve stavke koje se obvezno objavljuju sukladno MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji. Uprava Društva smatra da su informacije prikazane u ovim skraćenim financijskim izvještajima adekvatne u smislu da ne navode na pogrešne zaključke.

Najmovi

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su ovisnim društvima od Društva po knjigovodstvenoj vrijednosti. 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.

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 predmetnih sredstava 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Skraćeni financijski izvještaji Društva pripremljeni su na načelu povijesnog troška, dok su dio dugotrajne imovine te financijska ulaganja vrednovana po revaloriziranoj vrijednosti. Skraćeni financijski izvještaji prezentirani su u tisućama kuna (HRK'000), odnosno u funkcionalnoj valuti Društva.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 9 *Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje***

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite.

- **MSFI 15 *Prihodi temeljem ugovora s kupcima***

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uvodi se model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe.

- **MSFI 15 *Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja)*** Pojašnjenja su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj pojašnjenja je razjašnjavanje namjera Odbora prilikom definiranja zahtjeva MSFI-ja 15 *Prihodi temeljem ugovora s kupcima*, osobito računovodstvenog tretmana identificiranih obveza izvršenja na način da se dopunila definicija „odvojeno prepoznatljivog“ principa, razmatranja odnosa principala i agenta uključujući i procjenu činjenice je li u transakciji društvo principal ili agent kao i primjene pristupa kontrole i licenciranja dajući dodatne upute za računovodstveni tretman intelektualnog vlasništva i tantijema. Pojašnjenja također daju dodatna praktična sredstva za društva koja MSFI 15 primjenjuju korištenjem punog retroaktivnog pristupa ili za ona koja se odluče na korištenje modificiranog retroaktivnog pristupa.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

- **IFRIC 22: Transakcije u stranoj valuti i predujmovi**

Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljeno ranijom primjenom. Pojašnjava računovodstveni tretman transakcija koje uključuju primanje ili plaćanje predujmova u stranoj valuti. Tumačenje se primjenjuje na transakcije u stranoj valuti u kojima društvo priznaje nenovčanu imovinu ili nenovčanu obvezu koja nastaje kao rezultat plaćanja ili primanja predujmova prije nego što društvo prizna relevantnu imovinu, troškove ili prihod. Tumačenje navodi kako se datumom transakcije u svrhu određivanja tečaja, uzima datum početnog priznavanja nemonetarne imovine (predujmova) ili odgođenog prihoda (obveze). U slučajevima kada postoje višestruka plaćanja ili primitak predujmova, društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje.

- **Izmjene i dopune MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine** Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Dopunama se pojašnjava u kojem trenutku društvo treba prenijeti nekretninu, uključujući i nekretninu u izgradnji u ili iz ulaganja u nekretnine. Dopune navode da promjena načina korištenja nastaje kada nekretnina zadovoljava, ili prestane zadovoljavati, definiciju ulaganja u nekretnine i postoji dokaz o promjeni. Sama promjena namjere menadžmenta za korištenje nekretnine, ne daje dokaz o promjeni načina korištenja.

- **Izmjene i dopune MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjenama i dopunama je definiran računovodstveni tretman utjecaja uvjeta izvršenja i neizvršenja na mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama koja se podmiruju u novcu, plaćanja temeljenih na dionicama s mogućnošću neto podmirenja obveze poreza po odbitku i promjena uvjeta plaćanja temeljenih na dionicama kojima se mijenja klasifikacija transakcije iz one koja se podmiruje u novcu na onu koja se podmiruje vlasničkim instrumentima.

- **Godišnja poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2014-2016)** koja predstavljaju zbirku izmjena i dopuna različitih standarda. Godišnja poboljšanja su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga za MSFI 1 *Prva primjena MSFI* i MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate*. Ranija primjena je dozvoljena za MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva* i zajedničke pothvate. Pregled godišnjeg poboljšanja iz ciklusa 2014-2016 dan je u nastavku:

- **MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja** – poboljšanjem se brišu kratkoročna izuzeća od objava o financijskim instrumentima, naknadama zaposlenih i investitorima, koja su primjenjiva za društva koja prvi put primjenjuju MSFI.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

- **MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate** – ova dopuna pojašnjava kako je odabir priznavanja ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat koje drži društvo koje je organizacija rizičnog kapitala ili drugo kvalificirano društvo, po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dostupan za sva ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate na razini svakog pojedinačnog ulaganja, i to prilikom početnog priznavanja.

Usvajanje spomenutih izmjena i dopuna standarda nije značajno utjecalo na financijske izvještaje Društva osim u dijelu MSFI 9 – *Financijski instrumenti* kako je prethodno objašnjeno u Bilješki 1 – Osnova sastavljanja.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo.

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene i tumačenja su izdani, ali još nisu stupili na snagu:

- **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove objui ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova kod najmodavca neće se značajno mijenjati.

- **IFRIC 23: Nesigurnost u poreznom tretmanu**

Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. uz dopuštenu raniju primjenu. Tumačenje se odnosi na utvrđivanje oporezive dobiti (poreznih gubitaka), poreznih osnovica, neiskorištenih poreznih gubitaka, neiskorištenih poreznih olakšica i stopa poreza kada postoji neizvjesnost vezano uz tretman poreza na dohodak prema MRS-u 12. Posebno razmatra: trebaju li se porezni tretmani zajednički razmotriti; pretpostavke za provjere poreznih vlasti; određivanje oporezive dobiti (porezni gubitak), porezne osnovice, neiskorištene porezne gubitke, neiskorištene porezne olakšice i porezne stope; i učinak promjena u činjenicama i okolnostima. Ovo tumačenje još nije usvojeno u Europskoj uniji.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo. (nastavak)

- **Značajke prijevremene otplate s negativnom naknadom (Izmjene i dopune MSFI-ja 9)**

Izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine uz dopuštenu raniju primjenu. Izmjenjuje postojeće zahtjeve u MSFI 9 u vezi s otkaznim pravima kako bi se omogućilo mjerenje po amortiziranom trošku (ili, ovisno o modelu poslovanja, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) čak i u slučaju negativnih naknada.
- **Dugoročni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim ulaganjima (Izmjene i dopune MRS-a 28)**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine uz dopuštenu raniju primjenu. Pojašnjava da subjekt primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti na dugoročne udjele u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu koji čine dio neto ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat, ali na koji se ne primjenjuje metoda udjela. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene u Europskoj uniji.
- **IASB je objavio Godišnje poboljšanje standarda IFRS-a 2015.-2017.**, Koji je zbir izmjena MSFI-jeva. Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Ova godišnja poboljšanja još nisu usvojena u Europskoj uniji. Pregled Godišnjih poboljšanja MSFI-jeva 2015. - 2017. ciklusa kojeg izdaje IASB prikazan je u nastavku:
 - **MSFI 3 i MSFI 11:** Izmjene i dopune MSFI-ja 3 pojašnjavaju da kada subjekt stekne kontrolu nad poslovanjem koji je zajednička operacija, ponovno mjeri prethodno držane interese u tom poslu. Izmjene i dopune MSFI-ja 11 pojašnjavaju da kada subjekt stječe zajedničku kontrolu nad poslovanjem koje je zajednička operacija, subjekt ne mjeri ponovno prethodno držane interese u tom poslu.
 - **MRS 12:** Izmjene i dopune razjašnjavaju da bi sve porezne posljedice dividendi (tj. raspodjele dobiti) trebale biti priznate u dobit ili gubitak, bez obzira na to kako porez nastaje.
 - **MRS 23:** Izmjene i dopune pojašnjavaju da ako bilo koja specifična posudba ostane nenaplaćena nakon što je povezana imovina spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju, ta posudba postaje dio sredstava koje subjekt općenito posuđuje prilikom izračunavanja stope kapitalizacije na opće posudbe.

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Korištenje procjena pri sastavljanju skraćenih financijskih izvještaja

Sastavljanje skraćenih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ 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 skraćenih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanje 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.

Nije bilo promjena u korištenju procjena i kritičnih prosudbi pri sastavljanju skraćenih financijskih izvještaja u odnosu na korištenje istih prilikom sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja.

3. PRIHOD OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	30. lipnja 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o.	1.313.315	1.122.995
Prihod od prodaje električne energije u inozemstvo	380.192	414.614
Prihod od prodaje električne energije u zemlji	21.883	43.374
	<u>1.715.390</u>	<u>1.580.983</u>

4. PRIHOD OD PRODAJE PLINA

/i/ **Prihodi od prodaje plina** u iznosu od 316.756 tisuća kuna odnose se na prodaju plina kupcima – tržišna opskrba.

/ii/ **Opskrba na veleprodajnom tržištu plina** u RH iznosi 625.096 tisuća kuna (nepovezana društva 546.834 tisuće i povezana društva 78.262 tisuće).

Zakonom o tržištu plina (NN 18/18), koji je stupio je na snagu 3. ožujka 2018. godine do određivanja opskrbljivača na veleprodajnom tržištu putem natječaja, za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu do 1. kolovoza 2018. određeno je Društvo. Nakon provedenih natječaja HERA je uz konzultacije s Ministarstvom zaštite okoliša i energetike za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2019. godine odredila Društvo. Opskrbljivač na veleprodajnom tržištu, dužan je po reguliranim uvjetima i po cijeni koja je manja ili jednaka referentnoj cijeni plina prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge s kojima je sklopio ugovor o opskrbi plinom, i to za potrebe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu opskrbe te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom.

5. TROŠKOVI NABAVE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Troškovi nabave električne energije za šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja 2018. godine koji uključuju i nabavu od povezanih društva iznose 2.529.871 tisuću kuna (u istom razdoblju prošle godine 2.620.633 tisuće kuna). Troškovi su u odnosu na isto razdoblje prošle godine smanjeni jer je uslijed povoljnije hidrologije ostvarena manja proizvodnja električne energije u termoelektranama i manji uvoz električne energije.

Trošak nabava električne energije koji ne uključuje povezana društva odnosi se na nabavke izvan sustava za prodaju krajnjim kupcima.

6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018 u tisućama kuna	30. lipnja 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Ispravci vrijednosti spornih potraživanja	145.291	32.518
Trošak HEP –a d.d. za dekomisiju NEK d.o.o.	52.757	52.847
Troškovi temeljem usluga unutar ovisnih društava	20.177	17.214
Trošak usluga	46.581	48.076
Troškovi prodaje emisijskih jedinica CO2	89.440	130.001
Porezi, doprinosi i naknade	5.436	3.999
Bankovni troškovi, troškovi platnog prometa i naknade po kreditima	3.321	3.507
Primici u naravi	827	918
Dnevnice i troškovi prijevoza na posao	2.024	1.892
Premije osiguranja	3.272	3.419
Ostala materijalna prava zaposlenih	1.598	1.354
Troškovi materijala	2.583	2.305
Rezerviranja za otpremnine i ostale troškove radnika	207	420
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	-	2.553
Neotpisana vrijednost otuđene rashodovane imovine	1.001	272
Utrošeni energenti za proizvodnju	12.566	1.456
Ostali poslovni troškovi	13.318	11.930
	400.399	314.681

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

7. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Financijski prihodi		
Kamate	55.462	76.525
Pozitivne tečajne razlike po kreditima	84.111	203.190
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	340.243	740.057
Prihod od dividende	16	26
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	69.168	-
Ostali financijski prihodi	1.476	982
Ukupno financijski prihodi	550.476	1.020.780
Financijski rashodi		
Kamate	(89.676)	(113.049)
Negativne tečajne razlike	(34.747)	(68.356)
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	(178)	(284.678)
Fer vrednovanje dionica	-	(58)
Ostali financijski rashodi	(9.016)	(4.819)
Ukupno financijski rashodi	(133.617)	(470.960)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	416.859	549.820

8. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit tijekom šestomjesečnog razdoblja obračunava se na temelju stvarnih rezultata i porezne stope od 18%.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

9. INVESTICIJE U TIJEKU

Investicije u tijeku na dan 30. lipnja 2018. godine u Društvu iznose 407.625 tisuća kuna, a najznačajnije se odnose na ulaganja u Projekt EDM/ECM u iznosu od 59.048 tisuća kuna, ulaganje u EL-TO Zagreb zamjena bloka A novim CCCGT postrojenjem i akumulatorom topline u iznosu od 20.113 tisuća kuna, kogeneracijska postrojenja na šumsku biomasu BE-TO Sisak u iznosu od 147.247 tisuća kuna i BE-TO Osijek u iznosu od 129.282 tisuće kuna.

10. ULAGANJA U UDJELE

	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Stanje 1. siječnja	9.465.828	9.203.125
Povećanje temeljnog kapitala HOPS d.o.o.	-	293.131
Povećanje temeljnog kapitala iz reinvestirane dobiti HOPS d.o.o.	-	271.672
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.- povećanje / smanjenje temeljnog kapitala	-	(52.025)
TE Plomin – pripajanje HEP-u d.d.	-	(250.075)
	9.465.828	9.465.828

	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
HEP - Proizvodnja d.o.o.	40	40
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	4.934.719	4.934.719
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.764.960	1.764.960
HEP - Opskrba d.o.o.	20	20
HEP -Toplinarstvo d.o.o.	730.816	730.816
HEP - Plin d.o.o.	20	20
HEP ESCO d.o.o.	3.920	3.920
HEP – Upravljanje imovinom d.o.o.	17.995	17.995
HEP-Trgovina d.o.o.	20	20
Program Sava d.o.o.	20	20
HEP-Telekomunikacije d.o.o.	258.799	258.799
Plomin Holding d.o.o.	20	20
HEP Opskrba plinom d.o.o.	20	20
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	20	20
HEP Elektra d.o.o.	20	20
NE Krško	1.754.419	1.754.419
	9.465.828	9.465.828

11. ULAGANJA KLASIFICIRANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT I OSTALA ULAGANJA

Promjene na ulaganjima klasificiranim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prikazane su kako slijedi:

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Početno stanje	284.163	289.938
Dokapitalizacija LNG Hrvatska d.o.o.	26.311	-
Fer vrednovanje ulaganja klasificiranim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Janaf)	(10.796)	(5.398)
Fer vrednovanje ulaganja klasificiranim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit -ostali udjeli	(194)	130
Fer vrednovanje ulaganja kroz račun dobiti i gubitka	(156)	(507)
Završno stanje	<u>299.328</u>	<u>284.163</u>

U svibnju 2018. godine temeljem uloga u pravima, Društvo je steklo novi poslovni udjel u društvu LNG Hrvatska d.o.o. nominalnog iznosa u iznosu od 26.311 tisuća kuna.

12. ZALIHE

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Zalihe plina za veleprodaju	183.003	353.600
Emisijske jedinice CO2	46.294	106.248
Zalihe investicijskog materijala	3.987	6.784
Zalihe ostalog materijala	1.733	1.270
	<u>235.017</u>	<u>467.902</u>

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

13. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Ostala kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja za predujam poreza na dobit	16.540	135.383
Predujmovi dobavljačima	7.429	54.439
Potraživanja od kamata	93	108
Potraživanja od poduzeća povezanih sudjelujućim interesom-kamata	3.723	3.254
Potraživanja od države	60	42
Potraživanja za dane depozite (dospijeće preko 90 dana)	100.476	78.898
Unaprijed plaćeni troškovi	11.168	17.128
Razlika nabave i prodaje plina	10.816	-
Ostala potraživanja	788	3.090
	151.093	292.342

14. KAPITAL I REZERVE

Prilikom prve registracije dana 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, svaka nominalne vrijednosti 1.800,00 kuna.

Zadržana dobit u iznosu od 5.762.176 tisuća kuna sastoji se od dobiti tekućeg razdoblja u iznosu od 732.556 tisuća kuna, zadržane dobiti u iznosu od 4.559.617 tisuća kuna i rezervi u iznosu od 470.003 tisuće kuna.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

15. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Nominalna vrijednost obveznica u zemlji izdanih 2007.	-	93.030
Dospjela otplata	-	(93.030)
	0	0
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2012. godine	-	493.571
Dospjela otplata	-	(491.477)
Tečajna razlika	-	(2.094)
Obveznice izdane 2012. godine	0	0
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2015. godine	3.612.610	3.626.428
Tečajna razlika	(65.095)	(21.431)
Vrijednost diskonta	4.218	7.613
	3.551.733	3.612.610
Razgraničenje troškova po obveznicama	(15.046)	(16.782)
Obveznice izdane 2015. godine	3.536.687	3.595.828
Ukupno obveze po izdanim obveznicama	3.536.687	3.595.828

Obveznice izdane u zemlji

Obveznice u iznosu od 700.000 tisuća kuna, koje su izdane krajem 2007. godine otplaćene su u 15 polugodišnjih rata uz fiksnu kamatu od 6,50%. Obveznice su bile uvrštene na tržište Zagrebačke burze. U prosincu 2017. godine otplaćena je zadnja rata po izdanim obveznicama, odnosno obveznice su otplaćene u cijelosti.

15. 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 trgovalo. U studenome 2017. godine obveznice su u cijelosti otplaćene.

Refinanciranje

U listopadu 2015. godine obveznice izdane 2012. godine su refinancirane iz novog izdanja obveznica te je otplaćeno 83,37% glavnice odnosno 416.852 tisuće dolara.

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 dospijeca 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*).

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 2015. godine pretvorene u eurske obveze, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do njihova krajnjeg dospijeca.

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.

15. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% 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.

Positivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i 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 30. lipnja 2018. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost obveza u iznosu od 436.059 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine u iznosu od 505.228 tisuća kuna).

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Nerevidirano	Revidirano
Kreditni od domaćih banaka	Promjenjiva	271.050	445.468
Kreditni od inozemnih banaka	Fiksna	197.882	219.793
Ukupno		468.932	665.261
Razgraničenje naknada po kreditima		(307)	(923)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		468.625	664.338
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita		(269.274)	(405.219)
Dugoročni dio		199.351	259.119

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Društvo je ugovaralo kredite sa domaćim i inozemnim bankama sa primjenjivim varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama koje su se u 2018. godini kretale u rasponu od 0,44% do 2,58%.

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Na dan 30. lipnja 2018. godine Društvo nema duga pokrivenog jamstvom RH.

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u 2018. godini Društvo je koristilo vlastita sredstva.

Kreditni u korištenju

Na dan 30. lipnja 2018. godine Društvo više nema kredita u korištenju.

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

	Iznos u tisućama kuna
2018.	213.531
2019.	111.487
2020.	35.979
2021.	35.979
2022.	35.979
nakon 2022.	35.977
	468.932

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, dok su po samo jednom klupskom kreditu ugovorena financijska jamstva u obliku financijskih pokazatelja 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 računu dobiti i gubitka.

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

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Ukoliko projekcije bilance i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti na kraju poslovne godine pokazu 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 dospijeće 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 dospijeća 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.

Na dan 30. lipnja 2018. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Ukupna izloženost Društva temeljem ugovorenih kreditnih zaduženja vezana za financijske pokazatelje na dan 30. lipnja 2018. godine iznosi 17.647 tisuća EUR.

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

Valuta	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
EUR	64.666	89.876

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

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

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, Društvo tijekom 2018. godine nije imalo potrebe zaključivati kratkoročne kredite zbog dobre likvidnosti.

Na dan 30. lipnja 2018. godine ukupan iznos raspoloživih sredstava iz kratkoročnih okvira iznosi 942 milijuna kuna.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

17. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Obveza za imovinu financiranu iz klirinškog duga	763.241	755.189
Derivativna financijska obveza	436.059	505.228
Ostale obveze	12.961	13.390
	<u>1.212.261</u>	<u>1.273.807</u>

Na dan 30. lipnja 2018. godine Društvo ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 763.241 tisuću kuna (31. prosinca 2017: 755.189 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, nije definirano da li je riječ o kreditu ili nekom drugom pravnom odnosu.

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na dan 30. lipnja 2018. 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 ELEKTRA d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
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
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
HEP-Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovina električnom energijom i optimiranje rada elektrana
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	Slovenija	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	BIH	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija sh.p.k.	Kosovo	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	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 (u likvidaciji)	Hrvatska	100	Poduka i savjetovanje iz područja čistije proizvodnje i sustava gospodarenja okolišem
Nuklearna elektrana Krško d.o.o.	Slovenija	50	Proizvodnja električne energije

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.

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.

U studenom 2016. godine osnovano je društvo HEP-Elektra d.o.o., koje je nastalo statusnom promjenom izdvajanja opskrbne djelatnosti iz HEP-Operatora distribucijskog sustava d.o.o.

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

U 2017. godini društvo HEP-Trade Mostar d.o.o. promijenilo je naziv u HEP Energija d.o.o., društvo HEP-Trade Beograd d.o.o. promijenilo je naziv u HEP Energija d.o.o., a društvo HEP-KS.sh.p.k. promijenilo je naziv u HEP Energija sh.p.k.

Društvu je u 2017. godini pripojeno društvo TE Plomin d.o.o.

Početak likvidacije društva Hrvatski centar za čistiju proizvodnju započeo je 9. studenoga 2017. godine.

Društvo HEP-Magyarország Energia Kft. se s danom 22. ožujka 2018. godine briše iz sudskog registra.

Osim povezanih odnosno ovisnih društava u 100%-tnom vlasništvu Društva, u 50%-tnom vlasništvu Društva su NE Krško d.o.o. i LNG Hrvatska d.o.o.

Odnosi s navedenim društvima navedeni su u nastavku:

- /i/ Prihodi Društva nastaju temeljem prodaje električne energije, prefakturiranih prihoda povezanog društava od prodaje električne energije, 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 kao prihod od kamata s povezanim društvima.
- /iii/ Troškovi s povezanim društvima nastaju za preuzetu električnu energiju od HEP Proizvodnje d.o.o., nabavu električne energije iz obnovljivih izvora i kogeneracijskih postrojenja, te električne energije uravnoteženja. Troškovi za obavljene navedene usluge i gubici na mreži fakturiraju se mjesečno sukladno odredbama i tarifama propisanim od strane HERA-e.
- /iv/ Dugotrajna potraživanja s povezanim društvima nastala su temeljem financijskog najma nekretnina, postrojenja i opreme povezanim društvima osim HOPS-a d.o.o. i HEP Telekomunikacija d.o.o. Najam se plaća mjesečno prema amortizaciji iznajmljene imovine. Društvo isto tako od povezanih društava ima potraživanja za prodane stanove zaposlenima.
- /v/ Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava nastala su temeljem prodaje goriva, materijala i rezervnih dijelova, prodaje električne energije HEP ODS-u d.o.o., HEP Elektri d.o.o. i za kupce HEP Opskrbe d.o.o., trgovanja električnom energijom i plinom, administrativnih usluga koje Društvo pruža povezanim društvima te za investicije u tijeku koje se financiraju u Društvu. Nakon završetka izgradnje navedena imovina prenosi se povezanim društvima kao financijski najam.

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Prihodi od prodaje električne energije		
Prihodi od prodaje električne energije HEP Elektri d.o.o.	1.013.056	1.016.384
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži Prijenosa	62.200	43.664
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži Distribucije	259.686	187.619
Prihodi od električne energije uravnoteženja	2.588	7.626
Prihodi od prodaje električne energije ostalim društvima unutar HEP Grupe	23.391	4.765
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Energija d.o.o. Ljubljana	115.872	87.093
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Energija SH.P.K. Kosovo	1.137	-
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Trade d.o.o. Beograd	5.527	8.213
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Trade d.o.o. Mostar	4.157	5.316
Prihodi od prodaje električne energije HEP Proizvodnji d.o.o.	4.565	-
Prihodi od prodaje električne energije – povezana društva	1.492.179	1.360.680
Prihod od prodaje plina- HEP Plinu d.o.o.	78.262	82.289
Poslovni prihodi		
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	70.262	83.402
Prihodi od najma poslovnog prostora	8.518	8.480
Prihod od prodaje emisijskih jedinica CO2	89.440	130.000
Ostali prihodi	2.836	2.344
	171.056	224.226
Prihodi od prodaje povezanim društvima	1.741.497	1.667.195

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata za najam imovine	41.307	55.468
Prihodi od kamata po kreditima povezanim društvima	13.329	19.769
	54.636	75.237

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Rashodi za nabavu električne energije - povezana društva		
Nabava električne energije – HEP Proizvodnja d.o.o.	1.308.758	1.060.900
Nabava električne energije iz OIE – HEP Opskrba d.o.o.	287.988	147.256
Električna energija uravnoteženja - HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	-	25.956
Električna energija uravnoteženja - HOPS d.o.o	25.183	-
TE Plomin d.o.o.	-	207.593
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	3.519	-
HEP-Trade d.o.o. Beograd	19	-
HEP-Trade d.o.o. Mostar	12.589	33
	1.638.056	1.441.738

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2017. u tisućama kuna Nerevidirano
Rashodi		
Naknada opskrbe el. energije - HEP Opskrba d.o.o.	18.059	21.475
Naknada za usluge opskrbe plinom - HEP Opskrba plinom d.o.o.	3.012	3.224
Naknada za usluge trgovanja el. energijom i plinom - HEP Trgovina d.o.o.	7.185	7.481
	28.256	32.180

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugotrajna potraživanja	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Potraživanja za imovinu u dugotrajnom najmu		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	7.842.499	8.161.303
HEP Proizvodnja d.o.o.	8.023.068	8.302.002
HEP Toplinarstvo d.o.o.	821.609	846.931
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	120.615	120.935
HEP Plin d.o.o.	171.908	175.977
HEP Noc d.o.o.	11.942	12.187
HEP Opskrba d.o.o.	2.546	2.547
HEP Trgovina d.o.o.	902	826
HEP Esco d.o.o.	2.295	2.613
Program Sava d.o.o.	246	252
HEP Opskrba plinom d.o.o.	145	170
HEP Elektra d.o.o.	2.775	2.177
	17.000.550	17.627.920
Potraživanja za prodane stanove		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	5.708	6.143
HEP Proizvodnja d.o.o.	3.497	3.687
HOPS d.o.o.	859	958
HEP Toplinarstvo d.o.o.	123	131
	10.187	10.919
	17.010.737	17.638.839
Tekuće dospijeće najma	(1.197.341)	(1.197.341)
Potraživanja za dugotrajni najam od povezanih društava	15.813.396	16.441.498

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja po dugotrajnim zajmovima od povezanih društava	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
HEP-Toplinarstvo d.o.o.	55.300	63.200
HEP-Opskrba d.o.o.	-	-
	55.300	63.200
Tekuće dospjeće	(15.800)	(15.800)
	39.500	47.400
Ukupno	15.852.896	16.488.898

Potraživanja za podzajmove povezanim društvima	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanja za podzajam HEP ESCO d.o.o. – dugoročni dio	46.127	46.127
Potraživanja za revolving pozajmicu - Telekomunikacije	32.303	-
Potraživanja za podzajam HOPS d.o.o.	566.800	614.633
	645.230	660.760
Tekuće dospjeće	(115.170)	(116.723)
	530.060	544.037
Ukupno dugotrajna potraživanja od povezanih društava	16.382.956	17.032.935

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Kratkotrajna potraživanja	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Potraživanja od HEP Elektre d.o.o. za prodanu električnu energiju	382.625	385.444
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za gubitke na mreži distribucije	34.579	87.336
Potraživanja od HEP Opskrbe d.o.o. za prodanu električnu energiju i kamata kupcima	454.915	413.152
Potraživanje od Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. za gubitke na mreži	23.693	16.632
Potraživanja za električnu energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	0	65.990
Potraživanja od HEP Energije d.o.o. Ljubljana	59.387	47.005
Potraživanja od HEP Trade d.o.o. Beograd za prodanu električnu energiju	2.210	832
Potraživanja od HEP Trade d.o.o. Mostar za prodanu električnu energiju	2.529	17.673
Potraživanja HEP-a d.d. od HEP- Energije SH.P.K. Kosovo za el.en.	169	1.029
Potraživanja od HEP Proizvodnje d.o.o. za prodanu toplinsku energiju	1.363	1.276
Ostala potraživanja	12.364	12.880
	973.834	1.049.249
Potraživanja za troškove zajedničkih funkcija		
HEP Proizvodnja d.o.o.	8.055	1.545
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	14.933	10.799
HEP Toplinarstvo d.o.o.	1.185	521
HEP Plin d.o.o.	1.902	143
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	4.930	4.007
HEP Trgovina d.o.o.	1.716	196
HEP Opskrba d.o.o.	3.641	3.397
HEP NOC	160	8
HEP ESCO d.o.o.	319	71
Program Sava d.o.o.	563	55
HEP Telekomunikacije d.o.o.	478	1.157
Opskrba plinom d.o.o.	264	60
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	516	516
HEP Elektra d.o.o.	2.007	2.905
	40.669	25.380

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18.ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Kratkotrajna potraživanja temeljem zakupa dugotrajne imovine		
HEP Proizvodnja d.o.o.	133.758	64.290
HEP Toplinarstvo d.o.o.	23.794	12.139
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	141.523	141.478
HEP Plin d.o.o.	5.993	2.762
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	3.026	1.544
HEP NOC	9.215	9.280
HEP Trgovina d.o.o.	65	61
HEP Opskrba d.o.o.	232	249
HEP Esco d.o.o.	164	105
Program Sava d.o.o.	8	8
HEP Opskrba plinom d.o.o.	17	13
HEP Elektra d.o.o.	190	305
	317.985	232.234
Ostala kratkotrajna potraživanja	86.541	432.185
Potraživanja za plaćene investicije i ostala potraživanja		
HEP Proizvodnja d.o.o.	715.220	521.765
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	32.784	74.589
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	611.918	293.761
HEP Toplinarstvo d.o.o.	66.339	35.084
HEP Plin d.o.o.	18.921	6.891
HEP ESCO d.o.o.	9.197	8.733
HEP Noc d.o.o.	1.244	837
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	34	656
HEP Opskrba d.o.o.	1.630	84.096
Program Sava d.o.o.	84.112	8.732
HEP Trgovina d.o.o.	8.737	-
HEP Opskrba plinom d.o.o.	71	42
HEP Elektra d.o.o.	154	18
Plomin Holding d.o.o.	1.350	1.350
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	1.244	1.244
	1.552.955	1.037.798

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanja za prodani investicijski i ostali materijal		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	313.473	313.473
HEP Plin d.o.o.	2.680	2.680
	316.153	316.153
Ostala potraživanja		
HEP Plin d.o.o.	32.820	37.800
HEP Noc d.o.o.	19.280	18.066
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	472	472
HEP Plin d.o.o.	2.831	-
HEP Telekomunikacije d.o.o.	364	-
	55.767	56.338
Potraživanja za dane kratkotrajne zajmove		
HEP Trade d.o.o. Beograd	2.239	2.282
HEP KS sh.p.k. Priština	1.389	1.416
	3.628	3.698
Ukupna kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	3.347.532	3.153.035

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Kratkoročne obveze		
HEP Proizvodnja za isporučenu električnu energiju	780.828	166.340
HEP Opskrba za naknadu nabave iz OIE	87.795	59.863
HEP Opskrba za naknadu opskrbe električne energijom	8.499	2.320
HEP Trgovina za naknadu trgovanja	1.697	739
HEP Opskrba plinom d.o.o.	896	777
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. – obveze za gubitke na mreži distribucije	-	89.525
Obveze za energiju uravnoteženja	12.267	3.336
HEP Proizvodnja – obveze HEP-a d.d. temeljem ugovora o cesiji	966.235	966.235
Ostalo	13.271	14.781
	1.871.488	1.303.916

	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Ostale obveze		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.		
- za uplaćena sredstva za priključke	176.161	178.717
- za novčana sredstva uplaćena u riznicu	75.846	151.337
- za uplate kupaca i plaćene investicije sa podračuna	75.537	74.732
- Obveze prema HEP Elektri d.o.o. za novčana sredstva uplaćena u riznicu	292.606	659.251
- Obveze prema HEP Proizvodnji d.o.o.	-	365.000
- Obveze prema ostalim društvima uplaćena u riznicu	43.961	57.594
- Obveze prema društvima – Inkrementalni zajam	12.219	-
	676.330	1.486.631
HEP Energija d.o.o. Ljubljana za isporučenu električnu energiju	2.663	-
HEP Energija d.o.o. Mostar za isporučenu električnu energiju	12.589	-
	15.252	0
Ukupno kratkoročne obveze	2.563.070	2.790.547

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi za NE Krško d.o.o. i LNG Hrvatska d.o.o. koji su u 50%-tnom vlasništvu Društva prikazani su u idućoj tablici:

NE Krško d.o.o.

Proizvedena električna energija u NE Krško isporučuje se Društvu u visini od 50% ukupno proizvedenih količina po cijeni koja se određuje po ukupnim troškovima proizvodnje.

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Obveze za nabavljenu električnu energiju	48.781	49.603
Troškovi nabavljene električne energije	281.889	585.443

LNG Hrvatska d.o.o.

	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanje za dani zajam	35.462	61.879

Za dospjela potraživanja iz zajma u iznosu od 26.311 tisuća kuna Društvo je u svibnju 2018. godine povećalo temeljni ulog u društvo LNG Hrvatska d.o.o.

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Prihodi od prodaje		Troškovi nabavke	
	za razdoblje završeno		za razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018.	30. lipnja 2017.	30. lipnja 2018.	30. lipnja 2017.
	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano
Društva koja su u većinskom vlasništvu	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Hrvatske Željeznice d.o.o.	36.152	26.853	-	-
INA d.d.	42.409	36.482	698.914	591.003
Plinacro d.o.o.	-	-	57.694	66.629
Croatia osiguranje d.d.	1.769	-	1.689	108
Hrvatska pošta d.d.	9.447	-	5.778	6.330
Hrvatske šume d.o.o.	1.099	803	1.068	1.088
Narodne novine d.d.	960	974	565	73
Hrvatska radiotelevizija	2.457	1.981	30	36
Plovput d.d.	316	245	-	-
Croatia Airlines d.d.	386	356	-	-
Petrokemija Kutina d.d.	320.084	5.991	196	-
Ministarstvo unutarnjih poslova RH	6.231	4.433	-	-
Osnovne i srednje škole	9.289	8.418	-	-
Pravosudne ustanove	2.317	1.983	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	7.224	5.814	392	32
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	4.334	3.713	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	26.265	20.842	-	-
Ostali korisnici	263	-	940	862
HROTE d.o.o.	20.276	72.529	11.449	33.453
UKUPNO	491.278	191.417	778.715	699.614

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2018. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.	30. lipnja 2018.	31. prosinca 2017.
	Nerevidirano	Revidirano	Nerevidirano	Revidirano
Društva koja su u većinskom vlasništvu				
Države	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
INA-Industrija nafte d.d.	-	-	128.733	41.373
Croatia osiguranje d.d.	-	-	1	1.775
Hrvatska pošta d.d.	-	-	18	1.163
Narodne novine d.d.	-	-	138	20
HROTE d.o.o.	484	8.243	1.947	3.422
Petrokemija Kutina d.d.	326.771	-	196	-
Ostali korisnici	83	64	3.604	18.125
	327.338	8.307	134.637	65.878

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima Društva:

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2018. u tisućama kuna	30. lipnja 2017. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Bruto plaće	3.974	3.371
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	902	785
Ostala primanja (primici u naravi)	600	553
	5.476	4.709

Članovima Uprave nije bilo drugih isplata osim redovne plaće i primitaka u naravi.

19. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2017. u tisućama kuna Revidirano
Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima	450.034	494.183
Obveze za poreze i doprinose	50.837	70.047
Obveza za dividendu	218.413	-
Obveze za kamate	33.898	35.593
Obveze prema zaposlenima	6.998	6.627
Ostale obveze	47.294	45.646
	807.474	652.096

20. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na slijedeći način:

- 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 trajanja nederivativnih 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 s 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).

20. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

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

Pokazatelji fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
30. lipnja 2018. godine, nerevidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu				
sveobuhvatnu dobit	299.328	-	-	299.328
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-
Derivativne financijske obveze	-	-	436.059	436.059
Ulaganje u nekretnine	-	33.266	-	33.266
31. prosinca 2017. godine, revidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu				
sveobuhvatnu dobit	284.163	-	-	284.163
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-
Derivativne financijske obveze	-	-	505.228	505.228
Ulaganje u nekretnine	-	33.266	-	33.266

21. NEPREDVIDIVE OBVEZE**Zakon o vodama**

Stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010. godine, 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. Društvo je navedenu imovinu steklo naplatnim putem od njihovih prijašnjih vlasnika, objedinjavanjem iznimno velikog broja čestica, koje su izgradnjom brane potopljene i time je nastala akumulacija. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatske 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.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist HEP-a d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske.







22. OBVEZE S OSNOVE UDJELA U REZULTATU

Dana 6. lipnja 2018. godine Glavna skupština Društva donijela je odluku o isplati dividende za 2017. godinu u korist Državnog proračuna Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 218.413 tisuću kuna koja će biti isplaćena u 2018. godini.

23. ODOBRENJE SKRAĆENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Skraćene financijske izvještaje za šestomjesečno razdoblje zaključno s 30. lipnjem 2018. godine usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 6. rujna 2018. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 6. rujna 2018. godine:

 Marko Čosić Član Uprave	 Nikola Rukavina Član Uprave	 Petar Sprčić Član Uprave	 Tomislav Šambić Član Uprave	 Saša Dujmić Član Uprave	 Frane Barbarić Predsjednik Uprave
---	--	---	--	---	---

HEP D.D. ELEKTROPRIVREDA
ZAGREB
Brijuni, grad Vukovara 37