



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. Zagreb

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji

za razdoblje završeno

30. lipnja 2019. godine

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine	1-2
Skraćeni konsolidirani račun dobiti i gubitka	3
Skraćeni konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Skraćeni konsolidirani izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca	5-6
Skraćeni konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	7
Skraćeni konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje	10-40

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

Dioničaru društva Hrvatska elektroprivreda d.d.:

Uvod

Obavili smo uvid u priložene skraćene konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. lipnja 2019. društva Hrvatska elektroprivreda d.d. (dalje u tekstu: Društvo) i ovisnih društava (dalje u tekstu: Grupa) koji čine skraćeni konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju/Bilanca na 30. lipnja 2019., skraćeni konsolidirani Račun dobiti i gubitka, skraćeni konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, skraćeni konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i skraćeni konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završeno polugodišnje razdoblje, kao i bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje, koji zajedno čine skraćene konsolidirane financijske izvještaje međurazdoblja Grupe.

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

Uvid smo obavili 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 konsolidirani financijski izvještaji Grupe za razdoblje završeno 30. lipnja 2019., 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 18. uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje, Društvo na 30. lipnja 2019. ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 782.362 tisuće kuna (31. prosinca 2018. u iznosu od 779.214 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 Izvješća neovisnog revizora 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 24. uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje, stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010., upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine Društva i Grupe 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 ili Grupa, odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanali i tuneli, u korist Društva ili Grupe, bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, Društvo ili Grupa 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.

U Zagrebu, 24. rujna 2019. godine

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

Vedrana Stipić, članica Uprave

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


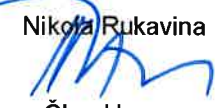




Zdenko Balen, ovlaštenu revizor

Skraćeni konsolidirani račun dobiti i gubitka HEP Grupe
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Bilješka	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
		30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Prihod od prodaje električne energije	3,5	6.205.410	5.754.303
Prihod od prodaje toplinske energije	3	372.941	367.236
Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu	3,4	562.576	546.834
Prihod od prodaje plina kupcima opskrbe plina	3,4	199.332	492.405
Prihodi od prodaje		7.340.259	7.160.778
Ostali prihodi iz poslovanja	6	504.895	412.082
Ukupno poslovni prihodi		7.845.154	7.572.860
Trošak nabave električne energije	5	(1.766.367)	(1.192.551)
Trošak goriva	5	(894.986)	(738.808)
Trošak nabave plina	4	(706.603)	(940.207)
Troškovi osoblja		(937.293)	(931.219)
Trošak amortizacije		(1.024.238)	(990.671)
Ostali rashodi iz poslovanja	7	(1.482.966)	(1.398.496)
Ukupno poslovni rashodi		(6.812.453)	6.191.952
Dobit iz poslovanja		1.032.701	1.380.908
Financijski prihodi	8	146.928	170.509
Financijski rashodi	8	(116.295)	(131.000)
Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		30.633	39.509
Dobit prije oporezivanja		1.063.334	1.420.417
Porez na dobit	9	(204.060)	(247.751)
Dobit tekućeg razdoblja		859.274	1.172.666
Pripisivo:			
Vlasniku kapitala matice		859.870	1.172.666
Nekontrolirajućem udjelu		(596)	-
		859.274	1.172.666

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

					
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti HEP Grupe
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Dobit tekućeg razdoblja	859.274	1.172.666
Ostala sveobuhvatna dobit		
Tečajne razlike od prevođenja inozemnog poslovanja	(6.514)	(29.665)
Promjene u vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	32.908	(9.318)
Smanjenje revalorizacijskih rezervi	(4.593)	-
<i>Neto ostala sveobuhvatna dobit koja se prenosi u dobit/gubitak u narednim razdobljima</i>	<i>21.801</i>	<i>(38.983)</i>
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak), neto	21.801	(38.983)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekućeg razdoblja, neto	881.075	1.133.683

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. 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
---	---	--	--	---	---

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

Skraćeni konsolidirani izvještaj o financijskom položaju/konsolidirana bilanca HEP Grupe
na 30. lipnja 2019.

IMOVINA	Bilješka	30. lipnja	31. prosinca
		2019.	2018.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Nerevidirano	Revidirano
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	31.101.845	31.222.257
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu		179.838	87.170
Ulaganja u nekretnine		310.327	303.726
Nematerijalna imovina		190.743	178.578
Imovina s pravom korištenja		23.882	-
Dani dugotrajni zajmovi		174	35.790
Ulaganja obračunata primjenom metode udjela		-	23.512
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		237.174	197.307
Ostala financijska imovina		28.658	30.764
Odgođena porezna imovina		911.205	962.466
Ukupna dugotrajna imovina		32.983.846	33.041.570
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	11	1.481.256	1.547.172
Potraživanja od kupaca	12	2.174.833	2.200.632
Ostala kratkotrajna potraživanja	13	619.155	604.930
Novac i novčani ekvivalenti	14	3.037.719	2.955.325
Ukupna kratkotrajna imovina		7.312.963	7.308.059
UKUPNA IMOVINA		40.296.809	40.349.629

Skraćeni konsolidirani izvještaj o financijskom položaju/konsolidirana bilanca HEP Grupe
(nastavak)

na 30. lipnja 2019.

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	30. lipnja	31. prosinca
		2019.	2018.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Nerevidirano	Revidirano
Osnivački kapital	15	19.792.159	19.792.159
Rezerve		94.237	65.921
Zadržana dobit	15	5.128.063	4.511.318
Kapital pripisan imateljima kapitala matice		25.014.459	24.369.398
Manjinski udio		39.897	-
Ukupni kapital		25.054.356	24.369.398
Obveze po izdanim obveznicama	17	3.503.258	3.560.375
Obveze po dugoročnim kreditima	16	207.805	220.450
Dugoročne obveze prema državi		8.870	10.281
Dugoročna rezerviranja		1.020.692	1.067.491
Dugoročne obveze za najam		11.686	-
Ostale dugoročne obveze	18	7.191.313	7.315.415
Odgođena porezna obveza		19.743	5.441
Ukupne dugoročne obveze		11.963.367	12.179.453
Obveze prema dobavljačima	20	1.017.619	2.051.676
Tekuća dospijeca dugoročnih kredita	16	77.658	115.479
Obveze za kratkoročne kredite		16.377	-
Obveze za poreze i doprinose		158.516	223.310
Obveze s osnove udjela u rezultatu	25	212.386	-
Obveze za kamate		34.897	39.308
Obveze prema zaposlenima	19	137.452	141.557
Obveze za najam		3.973	-
Ostale kratkoročne obveze	21	1.620.208	1.229.448
Ukupno kratkotrajne obveze		3.279.086	3.800.778
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		40.296.809	40.349.629

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. 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

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.

ZAGREB 3.2

Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala HEP Grupe

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Osnivački kapital	Rezerve	Zadržana dobit	Imateljima kapitala matice	Nekontrolirajući udio	Ukupno glavnica
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1.siječnja 2018.	19.792.159	162.242	6.041.625	25.996.026	-	25.996.026
Usklađenje prethodnog razdoblja – primjena MSFI 9	-	(22.178)	27.047	4.869	-	4.869
Usklađenje prethodnog razdoblja – primjena MSFI 15	-	-	(2.719.054)	(2.719.054)	-	(2.719.054)
Ukupno usklađenje prethodnog razdoblja	-	(22.178)	(2.692.007)	(2.714.185)	-	(2.714.185)
Stanje 1.siječnja 2018.	19.792.159	140.064	3.349.618	23.281.841	-	23.281.841
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	1.172.666	1.172.666	-	1.172.666
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(9.318)	(29.665)	(38.983)	-	(38.983)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	(9.318)	1.143.001	1.133.683	-	1.133.683
Odobrena dividenda	-	-	(218.413)	(218.413)	-	(218.413)
Stanje 30. lipnja 2018., nerevidirano	19.792.159	130.746	4.274.206	24.197.111	-	24.197.111
Stanje 1. siječnja 2019.	19.792.159	65.921	4.511.318	24.369.398	-	24.369.398
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	859.870	859.870	(596)	859.274
Ostala sveobuhvatna dobit	-	28.316	(6.515)	21.801	-	21.801
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	28.316	853.355	881.671	(596)	881.075
Nekontrolirajući udio- LNG	-	-	(24.224)	(24.224)	40.493	16.269
Odobrena dividenda	-	-	(212.386)	(212.386)	-	(212.386)
Stanje 30. lipnja 2019., nerevidirano	19.792.159	94.237	5.128.063	25.014.459	39.897	25.054.356

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. 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

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima HEP Grupe

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Nerevidirano
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	1.063.334	1.420.417
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	82.076	80.238
Fer vrednovanje ulaganja u nekretnine	(6.601)	(429)
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	1.024.238	990.671
Neamortizirana vrijednost otuđene imovine	6.208	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja	7.479	164.291
Vrijednosno usklađenje zaliha	5.945	14.284
Smanjenje rezerviranja	(46.799)	(894)
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>2.135.880</u>	<u>2.668.578</u>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	18.320	(248.999)
Smanjenje zaliha	59.971	194.097
Smanjenje/(povećanje) ostale dugotrajne imovine	61.234	(53.133)
(Povećanje)/smanjenje ostale kratkotrajne imovine	(14.225)	442.709
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(1.034.057)	(603.061)
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	347.706	(234.762)
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(126.158)	(184.412)
Novac ostvaren poslovanjem	<u>1.448.671</u>	<u>1.981.017</u>
Plaćeni porez na dobit	(183.055)	(148.071)
Plaćene kamate	(94.591)	(91.489)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	<u>1.171.025</u>	<u>1.760.090</u>
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	19.013	18.633
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(1.020.711)	(681.060)
NETO NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	<u>(1.001.698)</u>	<u>(681.060)</u>

Skraćeni konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima HEP Grupe (nastavak)
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Otkup obveznica	(51.041)	-
Primljeni dugoročni krediti	7.729	-
Otplata dugoročnih kredita	(57.619)	(187.652)
Primljeni kratkoročni krediti	16.377	-
Plaćena glavica po operativnom najmu	(2.379)	-
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(86.933)	(187.652)
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	82.394	891.378
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.955.325	2.017.095
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	3.037.719	2.908.473

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. 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

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB
Ulica grada Vukovara 37

1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“. Sastavljanje nerevidiranih skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. 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 konsolidiranih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja konsolidiranih 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 konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava (pod zajedničkim nazivom "HEP Grupa") sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: MSFI), a koji su prihvaćeni u Europskoj uniji. Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji polugodišnjeg razdoblja sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ (skraćeno: MRS 34). Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine pripremljeni su prema istim računovodstvenim politikama koje su korištene i za konsolidirane godišnje financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2018. 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 2019. godine. Novi standard koji ima utjecaj na HEP Grupu, a biti će usvojen za godišnje konsolidirane izvještaje za 2019. godinu i koji dovodi do promjena računovodstvenih politika HEP Grupe je:

- MSFI 16 – *Najmovi*

Pojedinosti o utjecaju ovog standarda dani su 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 HEP Grupu jer oni ili nisu relevantni za aktivnosti HEP Grupe ili zahtijevaju računovodstvo koje je u skladu s trenutnim računovodstvenim politikama HEP Grupe.

MSFI 16 - Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga, te je zamijenio *MRS 17 - Najmovi* i *IFRIC 4 – Utvrđivanje sadrži li sporazum najam*.

MSFI 16 propisuje jedinstveni računovodstveni model za najmove, te zahtijeva priznavanje imovine i obveza za sve najmove, zajedno s opcijama za izuzeće najmova sa rokom od 12 mjeseci ili manje, ili kada je predmetna imovina male vrijednosti. MSFI 16 u načelu zadržava računovodstvo najmodavca kao i u MRS-u 17, pri čemu se zadržava razlika između operativnog najmova i financijskog najma. Grupa nema značajnih najmova u kojima djeluje kao najmodavac.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(a) Primjena standarda i praktična rješenja

HEP Grupa je usvojila MSFI 16 primjenom retroaktivne metode s kumulativnim učinkom, uz korištenje odredaba o izuzeću za najmoprimca na datum početne primjene (1. siječnja 2019.). HEP Grupa je odlučila primijeniti praktično rješenje kako bi upotrijebila novija saznanja prilikom utvrđivanja ugovora, te sadrži li najam na datum početne primjene. Ugovori koji su sklopljeni prije datuma usvajanja standarda te ne sadrže najam prema MRS-u 17 i IFRIC-u 4 nisu revidirani na datum usvajanja. Definicija najma u skladu s MSFI-jem 16 primjenjivala se samo na ugovore koji su sklopljeni ili promijenjeni od 1. siječnja 2019. ili kasnije.

MSFI 16 dopušta upotrebu jednog ili više praktičnih rješenja pri retroaktivnoj primjeni s kumulativnim učinkom standarda koji se odnose na inicijalnu primjenu. HEP Grupa je upotrijebila slijedeća praktična rješenja prilikom primjene MSFI-ja 16 na najmove koji su bili klasificirani kao operativni najmovi sukladno MRS-u 17:

- Primjena jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razumno sličnim značajkama (kao što su najmovi sa sličnim preostalim razdobljem najma za sličan razred odnosne imovine u sličnom gospodarskom okruženju),
- Primjena izuzeća o nepriznavanju imovine s pravom korištenja i obveza za najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene,
- Isključiti početne izravne troškove iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene.
- Upotreba novijih saznanja, primjerice pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Kao najmoprimac, HEP Grupa je prethodno klasificirala najmove kao operativne ili financijske najmove na temelju svoje procjene o tome je li najmom preuzelo gotovo sve rizike i koristi od vlasništva. Prema MSFI-ju 16, HEP Grupa je priznala imovinu s pravom korištenja i obveze za najam za većinu najмова koje je prethodno klasificirala kao operativni najam. Međutim, HEP Grupa je odlučila ne priznati imovinu s pravom korištenja i obveze za najam kada se radi o novom ili kratkoročnom najmu čije razdoblje završava u razdoblju od 12 mjeseci ili manje, te za najmove imovine male vrijednosti na temelju vrijednosti predmetne imovine.

Nakon usvajanja MSFI-ja 16, HEP Grupa je priznala imovinu s pravom korištenja i obvezu za najam koja se odnosi na korištenje poslovnih prostora, dijelova silosa i zakupa elektroničke komunikacijske infrastrukture, a koji su prethodno bili klasificirani kao operativni najmovi.

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja HEP Grupe na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja HEP Grupe je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovoren, od strane neovisnog najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Primijenjena ponderirana prosječna stopa iznosila je 4,51%.

Imovina s pravom korištenja iskazana je u iznosu jednakom obvezi za najam, te je usklađena za iznos bilo kojeg unaprijed plaćenog ili obračunatog plaćanja najma.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(a) Primjena standarda i praktična rješenja (nastavak)

Sljedeća tablica predstavlja utjecaj usvajanja MSFI-ja 16 u Izvještaju o financijskom položaju/Bilanci na dan 1. siječnja 2019.:

	1. siječnja 2019.	31. prosinca 2018.	Razlika
	MSFI 16	MRS 17/IFRIC 4	
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano	
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom korištenja	14.433	-	14.433
KAPITAL I OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Dugoročne obveze za najam	10.460	-	10.460
Kratkoročne obveze			
Obveze za najam	3.973	-	3.973

U skraćenom konsolidiranom računu dobit i gubitka za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine uključeno je 2.876 tisuća kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom korištenja, te 310 tisuća kuna financijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam.

(b) Značajne računovodstvene politike nakon prve primjene

Svi najmovi obračunavaju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obvezama po najmu osim za:

- Najmove male vrijednosti; i
- Najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Obveza za najam se računa prema sadašnjoj vrijednosti ugovorenih budućih plaćanja najmodavcu za vrijeme trajanja najma, umanjena za diskontnu stopu koja se određuje u odnosu na stopu svojstvenu zakupu, osim ako ju (kao što je to obično slučaj) nije lako utvrditi, u tom se slučaju koristi inkrementalna stopa zaduživanja HEP Grupe na početku najma. Varijabilna plaćanja najma se uključuju u izračun obveza za najam, samo ukoliko ovise o indeksu ili stopi. U tom slučaju, početni izračun obveza za najam pretpostavlja da će varijabilni element ostati nepromijenjen za vrijeme trajanja najma. Ostala varijabilna plaćanja najma predstavljaju rashod u razdoblju na koji se odnosi.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(b) Značajne računovodstvene politike nakon prve primjene (nastavak)

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma;
- sve početne izravne troškove; i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Društvo ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćana najma. Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

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 konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca na dan 30. lipnja 2019. godine izveden je iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2018. 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 konsolidiranim financijskim izvještajima adekvatne u smislu da ne navode na pogrešne zaključke.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Postoji niz standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja koji su na snazi za razdoblja koja počinju nakon 31. prosinca 2019. (datum na koji će HEP Grupa sastaviti svoje godišnje financijske izvještaje) za koje je HEP Grupa odlučila ne izvršiti raniju primjenu. Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje HEP Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

Korištenje procjena pri sastavljanju skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja

Sastavljanje skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar 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 konsolidiranih 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 konsolidiranim financijskim izvještajima kad ga bude moguće utvrditi. Nije bilo promjena u korištenju procjena i kritičnih prosudbi pri sastavljanju skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja u odnosu na korištenje istih prilikom sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

3. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Izvještajni segmenti Grupe podijeljeni su na sljedeće: električna energija (proizvodnja, prijenos, distribucija i prodaja električne energije), toplinarstvo (proizvodnja, distribucija i prodaja toplinske energije) i plin (distribucija i prodaja plina).

Dobit, odnosno gubitak svakog segmenta rezultat je svih prihoda i rashoda koji se direktno odnose na određeni segment. Informacije o financijskim prihodima, odnosno rashodima i porezu na dobit nisu iskazane na razini segmenta, jer je osnova za prikazivanje segmenta dobit iz poslovanja.

	Električna energija		Toplinarstvo		Plin		Grupa	
	Šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja							
	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano
Prihodi iz osnovne djelatnosti	6.205.410	5.754.303	372.941	367.236	761.908	1.039.239	7.340.259	7.160.778
Ostali prihodi segmenata	463.110	367.378	31.256	29.920	10.529	14.784	504.895	412.082
Dobit / gubitak iz poslovanja	1.213.725	1.554.961	(117.502)	(49.553)	(63.522)	(124.500)	1.032.701	1.380.908
Neto financijski prihod/(rashod)							30.633	39.509
Porez na dobit							(204.060)	(247.751)
Neto dobit							859.274	1.172.666

Imovina segmenta sastoji se prvenstveno od nekretnina, postrojenja i opreme, potraživanja, novca i zaliha. Obveze segmenta sastoje se od obveza prema dobavljačima i ostalih obveza. Imovina i obveze koje ne pripadaju segmentima predstavljaju imovinu i obveze koje se ne mogu opravdano rasporediti na poslovne segmente. Ukupna neraspoređena imovina uključuje ulaganje u Nuklearnu elektranu Krško (dalje: NE Krško), dio nekretnina, postrojenja i opreme i neraspoređenu financijsku imovinu. Ukupne neraspoređene obveze uključuju dugoročne kredite, kratkoročne kredite te ostale razne obveze.

3. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

	Ukupna imovina segmenta		Ukupne obveze segmenta	
	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano	Nerevidirano	Revidirano
Električna energija	32.002.305	32.238.163	7.656.678	8.305.271
Toplinarstvo	1.159.637	1.155.130	170.262	198.267
Plin	359.326	390.921	91.944	89.909
Neraspoređeno	6.775.541	6.565.415	7.323.569	7.386.784
Ukupno Grupa	<u>40.296.809</u>	<u>40.349.629</u>	<u>15.242.453</u>	<u>15.980.231</u>

Teritorijalna analiza poslovanja

Grupa posluje na području Europe sa zemljama koje su članice Europske Unije i ostalim zemljama koje nisu članice Europske Unije.

Slijedi teritorijalna analiza prihoda koje je Grupa ostvarila iz aktivnih dijelova poslovanja od vanjskih kupaca električne energije:

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Hrvatska	5.498.815	5.289.785
Zemlje Europske Unije	369.037	402.826
Ostale zemlje koje nisu članice Europske Unije	337.558	61.692
	<u>6.205.410</u>	<u>5.754.303</u>

4. PRODAJA PLINA

/i/ Opskrba na veleprodajnom tržištu plina u RH društvima izvan HEP grupe iznosi 562.576 tisuća kuna 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. određena je Hrvatska elektroprivreda - dioničko društvo. Nakon provedenih natječaja Hrvatska energetska regulatorna agencija je uz konzultacije s Ministarstvom zaštite okoliša i energetike odlučila obvezu javne usluge dodijeliti na kraći vremenski period od Zakonom predviđenog te je 27. lipnja 2018. godine za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2019. godine odredila Hrvatsku elektroprivredu - dioničko 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. Osim prodaje plina opskrbljivačima u obvezi javne usluge, opskrbljivač na veleprodajnom tržištu ima pravo prodavati plin i za potrebe očuvanja tehničke sigurnosti plinskog sustava.

Do 1. kolovoza 2018. referentna cijena plina temeljem Zakona jednaka je cijeni plina utvrđenoj Odlukom o cijeni plina po kojoj je opskrbljivač na veleprodajnom tržištu dužan prodavati plin opskrbljivačima u javnoj usluzi opskrbe plinom za kupce iz kategorije kućanstvo (NN, 18/17) i iznosila je 0,1809 kn/kWh. Početkom 2019. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija je provela natječaj za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021. godine. Kako na natječaj nije pristigla nijedna ponuda, Hrvatska energetska regulatorna agencija je za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje jedne regulacijske godine, od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. godine odredila Hrvatsku elektroprivredu. Također je utvrđena prodajna cijena za isto razdoblje i iznosi 0,1985 kn/kWh.

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina, od 1. travnja 2017. godine, proizvođaču prirodnog plina ukinuta je obveza isporuke plina kao i regulirana cijena po kojoj je bio dužan prodavati plin opskrbljivaču na veleprodajnom tržištu plina za potrebe kupaca koji koriste javnu uslugu opskrbe. Sukladno Zakonu o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina (NN, 16/17) dodijeljeno je 60%, odnosno 61 paket skladišnog kapaciteta u podzemnom skladištu plina.

U razdoblju od 1. travnja 2014. do 31. ožujka 2015. godine Društvo je ugovorilo zakup skladišnog kapaciteta od 3.600 milijuna kWh, u razdoblju od 1. travnja 2015. do 31. ožujka 2016. godine Društvo je ugovorilo zakup kapaciteta od 3.550 milijuna kWh, u razdoblju od 1. travnja 2016. do 31. ožujka 2017. godine ugovoren kapacitet od 3.500 milijuna kWh dok je u periodu od 1. travnja 2017. do 31. ožujka 2022. godine ugovoren kapacitet od 3.050 milijuna kWh.

/ii/ Prihodi od prodaje plina-tržišna opskrba u iznosu od 199.332 tisuća kuna odnose se na prodaju plina kupcima HEP-a d.d. u iznosu od 1.048 tisuća kuna i kupcima HEP-Plina d.o.o. u iznosu od 198.284 tisuća kuna.

/iii/ Trošak nabave plina za prodaju iz točke /i/ i točke /ii/ iznosi 706.603 tisuća kuna (za opskrbu na veleprodajnom tržištu 621.918 tisuća kuna i za tržišnu opskrbu 84.685 tisuća kuna).

5. SEZONSKE FLUKTUACIJE U POSLOVANJU

Potražnja za električnom i toplinskom energijom te prirodnim plinom obilježena je fluktuacijama, koje utječu na ukupne rezultate poslovanja Grupe, a mogu biti posljedica vremenskih uvjeta, gospodarskih okolnosti u kojima se odvija poslovanje te aktivnosti drugih opskrbljivača izvan Grupe i cijena koje oni nude kupcima.

Na ukupne poslovne rashode utječu hidrološki uvjeti, odnosno proizvodnja električne energije u hidroelektranama, tržišne cijene goriva za proizvodnju električne i toplinske energije, tržišne cijene za nabavu električne energije i potreba potrošača za energijom.

U prvom polugodištu 2019. godine prihodi od prodaje električne energije ostvareni su u iznosu od 6.205.410 tisuća kuna dok su u istom razdoblju prošle godine iznosili 5.754.303 tisuće kuna te su povećani zbog rasta prodaje HEP grupe u Hrvatskoj, osobito kategoriji poduzetništva HEP Opskrbe d.o.o., kao i zbog povećane prodaje električne energije u inozemstvu.

Troškovi nabave električne energije iznose 1.766.367 tisuće kuna dok su u razdoblju koje je završilo na 30. lipnja 2018. godine iznosili 1.192.551 tisuća kuna. Rast troškova rezultat je većih troškova uvoza uslijed većih uvezenih količina zbog nepovoljnijih hidroloških okolnosti te uz veću cijenu uvezene električne energije. Istovremeno je smanjen otkup električne energije u sustavu poticaja uslijed smanjenog postotka obveznog otkupa od 1. siječnja 2019. godine.

Trošak energetske goriva u prvoj polovini ove godine iznosi 894.986 tisuća kuna dok je u istom razdoblju prošle godine iznosio 738.808 tisuća kuna, a povećan je zbog veće proizvodnje termoelektrana te većih utrošenih količina plina, ugljena i šumske biomase uz višu cijenu plina.

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Usluge za priključenje na mrežu	3.567	2.394
Prihod od imovine financirane iz naknade za priključenje	188.480	157.622
Naplaćena vrijednosna usklađena potraživanja (bilješka 12)	34.387	29.472
Prihodi od vanjskih usluga	24.225	12.685
Zatezne kamate	14.982	15.525
Prihodi od prodaje materijala	18.079	18.519
Prihod od prodaje prekogranične prijenosne moći	49.023	69.039
Prihodi od međukompenzacijskog mehanizma HOPS-a – inozemstvo	4.627	20.284
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	55.296	2.157
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja za sudske sporove	17.960	10.723
Prihodi od ukidanja ostalih rezerviranja	2.416	2.825
Naplaćena potraživanja po predstečaju	3.921	2.803
Prihodi od opomena kupcima	156	108
Prihodi temeljem sudskih troškova po tužbama	6.123	3.726
Dobici od prodaje materijalne imovine	2.456	3.199
Prihodi od subvencija, dotacija, regresa i kompenzacija	1.049	182
Više obračunata naknada u prošloj godini na emisije CO ₂ za proizvodnju električne energije	11.905	11.428
Ostali poslovni prihodi NE Krško	2.473	2.985
Ostalo	63.770	46.406
	504.895	412.082

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Troškovi održavanja	248.306	231.486
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca (bilješka 12)	108.532	213.180
Troškovi nabave plina	79.629	47.400
Troškovi vanjskih usluga i materijala	192.051	170.384
Naplative usluge i materijal	31.102	55.746
Trošak emisijskih jedinica CO ₂	165.868	80.392
Otpis dugotrajne imovine	8.478	14.587
Vrijednosno usklađivanje zaliha	5.945	12.206
Naknade troškova zaposlenih	59.997	57.434
Ostala materijalna prava zaposlenih	43.870	47.136
NE Krško – troškovi razgradnje po odluci Vlade	52.745	52.757
Doprinosi, porezi i naknade državi	50.263	50.131
Rezerviranje po sudskim sporovima	30.040	6.158
Doprinosi i koncesije za vodu	31.703	56.615
Naknada za pročišćavanje i odvodnju voda	5.944	5.676
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	17.681	23.514
Naknada za korištenje prostora elektrana	45.710	54.118
Nabavna vrijednost prodanog materijala	12.221	12.746
Troškovi obračuna i naplate	15.185	11.392
Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade	403	13.662
Premije osiguranja	6.092	5.496
Naknade za zaštitu okoliša	798	709
Naknade šteta	10.196	10.168
Otpisana neutužena potraživanja	13.465	3.604
Rezerviranje za dekomisiju termoelektrana	4.332	4.355
Rezerviranja za energetske uštede /i/	76.055	-
Ostali poslovni rashodi NE Krško	109.763	106.016
Ostali troškovi	56.592	51.428
	1.482.966	1.398.496

7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA (nastavak)*/i/ Rezerviranja za energetske uštede*

Zakonom o energetskej učinkovitosti (NN 127/14, 116/18), Pravilnikom o sustavu za praćenje, mjerenje i verifikaciju ušteda energije (NN 71/15) i Pravilnikom o sustavu obveze energetske učinkovitosti (NN 41/19) propisana je obveza uspostave sustava obveze ušteda energije kroz sustav obveza energetskih ušteda te način njegova provođenja. Obveze koje proizlaze iz navedenih zakona i pravilnika prvi puta se primjenjuju u 2019. godini. Obveznici sustava ušteda energije u Grupi su društva opskrbljivači električnom energijom, toplinom i plinom. Temeljem zakonskih odredbi, a sukladno MRS-u 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina Grupa je u svojim poslovnim knjigama rezervirala troškove energetskih ušteda prema najboljoj procjeni u iznosu od 76.055 tisuća kuna.

8. FINACIJSKI PRIHODI I RASHODI

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	21.629	90.555
Kamate	7.613	9.311
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	113.318	69.168
Prihod od dividende	92	-
Ostali financijski prihodi	4.243	518
NE Krško - kamate	33	957
Ukupno financijski prihodi	146.928	170.509
Financijski rashodi		
Kamate	(89.047)	(90.098)
Negativne tečajne razlike	(26.542)	(40.725)
NE Krško - kamate	(675)	-
Ostali financijski rashodi	(31)	(177)
Ukupno financijski rashodi	(116.295)	(131.000)
Neto (gubitak) iz financijskih aktivnosti	30.633	39.509

9. POREZ NA DOBIT

Porezni rashod i tekući porezi tijekom polugodišnjeg razdoblja obračunavaju se na temelju stvarnih rezultata i porezne stope od 18%.

10. INVESTICIJE U TIJEKU

Investicije u tijeku na dan 30. lipnja 2019. godine iznose 2.375.205 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine iznose 1.982.683 tisuće kuna).

Povećanje ulaganja u imovinu odnosi se najvećim dijelom na HEP-ODS d.o.o. i na HEP-Proizvodnju d.o.o.

U HEP-ODS d.o.o. uloženo je u izgradnju priključaka i stvaranje elektroenergetskih uvjeta na mreži distribucije 145.609 tisuća kuna.

U HEP-Proizvodnji d.o.o. stanje investicija u tijeku na dan 30. lipnja 2019. godine iznosi 392.175 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2018. godine iznosilo je 376.940 tisuća kuna. Povećanje se najvećim dijelom odnosi na sljedeće investicije: zamjena generatora HE Gojak 13.058 tisuća kuna, rekonstrukcija vrelovodnog kotla u TE-TO Zagreb 1.974 tisuća kuna, sustav USZMR.a u HE Đale 5.630 tisuća kuna, izrada novog niskonaponskog razvoda u EL-TO Zagreb 1.215 tisuća kuna, izgradnja nove parne kotlovnice u TE-TO Sisak 1.097 tisuća kuna, revitalizacija sustava upravljanja i loženja na pomičnim kotlovima u TE-TO Sisak 1.109 tisuća kuna, revitalizacija energetskih objekata u HE Dubrovnik 1.057 tisuća kuna, revitalizacija agregata u HE Zakučac 2.133 tisuća kuna, sustav rashlade i drenaže u RHE Velebit 4.684 tisuće kuna, izrada rotota turbine u RHE Velebit 2.407 tisuća kuna, rekonstrukcija HE Ozalj 1 2.655 tisuća kuna, revitalizacija HE Varaždin 1.567 tisuća kuna.

Društvo LNG Hrvatska d.o.o., koje se od ove godine konsolidira u HEP grupi, ima stanje na investicijama u tijeku u iznosu od 128.366 tisuća kuna (prihvatni terminal za ukapljeni prirodni plin u izgradnji u iznosu od 125.720 tisuća kuna).

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

11. ZALIHE

	30. lipnja	31. prosinca
	2019.	2018.
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Zalihe goriva i kemikalija	147.672	113.583
Elektro materijal	382.993	447.957
Rezervni dijelovi	219.602	205.449
Građevinski i strojarski materijal	55.521	56.752
Zalihe plina za veleprodaju	315.310	375.950
Emisijske jedinice CO ₂	233.354	234.050
Ostale zalihe	80.006	42.273
Zalihe nuklearnog goriva NE Krško	198.700	223.543
Ostale zalihe materijala NE Krško	113.219	106.791
	<u>1.746.377</u>	<u>1.806.348</u>
Ispravak vrijednosti zastarjelog materijala i rezervnih dijelova	(265.121)	(259.176)
	<u>1.481.256</u>	<u>1.547.172</u>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. u tisućama kuna Revidirano
Električna energija – gospodarstvo	1.638.454	1.515.436
Električna energija – kućanstva	548.183	579.469
Električna energija – inozemstvo	344.664	148.111
Toplinska energija, plin i usluge	763.580	1.066.272
Potraživanja od kupaca NE Krško	12.363	8.696
Ostalo	63.458	71.038
	3.370.702	3.389.022
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.195.869)	(1.188.390)
	2.174.833	2.200.632

Starosna struktura dospijeca neispravljenih potraživanja od kupaca:

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. u tisućama kuna Revidirano
Nedospjelo	1.488.916	1.550.159
do 30 dana	363.663	311.907
od 31 – 60 dana	135.145	122.541
od 61 – 90 dana	66.963	65.369
od 91-180 dana	77.019	76.237
181 – 365 dana	32.421	49.591
365 i više dana	10.706	24.828
	2.174.833	2.200.632

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Stanje 1. siječnja	1.188.390	835.640
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca (bilješka 7)	108.532	452.582
Otpis potraživanja i ostalo	(66.666)	(45.010)
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 6)	(34.387)	(54.822)
Stanje 30. lipnja	1.195.869	1.188.390

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

13. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanja za porez na dobit	103.908	72.053
Potraživanja za PDV	27.212	166.522
Predujmovi za obrtna sredstva	17.920	15.298
Potraživanja od države za zaposlene	5.153	4.163
Depoziti i oročena sredstva na rok duži od 3 mjeseca	305.806	99.573
Depoziti i oročena sredstva na rok duži od 3 mjeseca NE Krško	7	111.464
Kratkoročno dani krediti u zemlji - reprogram	14.896	14.896
Potraživanja HEP-ESCO d.o.o. od korisnika projekta energetske učinkovitosti	7.195	9.989
Potraživanja za prodane stanove	5.919	5.919
Potraživanja za fakturiranu naknadu OIE – HROTE	31.880	31.858
Potraživanja za obračunati prihod od el. en. kućanstva	19.975	-
Ostala potraživanja NE Krško	3.031	2.466
Ostala kratkotrajna potraživanja	76.253	70.729
	619.155	604.930

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Kunski računi	1.978.398	2.228.672
Devizni računi	391.040	282.724
Izdvojena novčana sredstva	52.426	35.445
Blagajne kunske	216	198
Depoziti s dospijećem do 90 dana	76.681	60.704
Dnevna oročenja	375.121	172.361
Novčani fondovi	163.693	175.099
Transakcijski i devizni račun – NE Krško	144	122
	<u>3.037.719</u>	<u>2.955.325</u>

15. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital Društva se sastoji od 10.995.644 redovnih dionica nominalne vrijednosti od 1.800,00 kuna. Upisani kapital iznosi 19.792.159 tisuća kuna. Zadržana dobit u iznosu od 5.128.063 tisuća kuna obuhvaća zakonske rezerve u iznosu od 487.707 tisuća kuna, zadržanu dobit u iznosu od 3.780.486 tisuća kuna i dobit tekuće godine pripisane vlasniku u iznosu od 859.870 tisuća kuna.

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Nerevidirano	Revidirano
Kreditni domaćih banaka	Promjenjiva	45.555	75.898
Kreditni inozemnih banaka	Fiksna	238.291	257.144
Financijski leasing	Fiksna	4.995	6.413
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		<u>288.841</u>	<u>339.455</u>
Razgraničenje naknada po kreditima		(3.378)	(3.526)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		<u>285.463</u>	<u>335.929</u>
Tekuće dospjeće kredita		(73.873)	(112.061)
Tekuće dospjeće financijskog leasinga		(3.785)	(3.418)
Dugoročni dio		<u>207.805</u>	<u>220.450</u>

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Grupa je ugovarala kredite s domaćim i inozemnim bankama s primjenjivim varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama koje su se u 2019. godini kretale u rasponu od 0,44% do 2,47%. Ugovoren je i financijski leasing s fiksnom kamatnom stopom u iznosu od 5,6%.

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Na dan 30. lipnja 2019. godine Grupa nema duga pokrivenog jamstvom RH.

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u razdoblju od 01.01. do 30.06.2019. godine Grupa je koristila vlastita sredstva.

Kreditni u korištenju

Na dan 30.06.2019. godine Grupa ima 2 (dva) kredita u korištenju od razvojnih banaka EBRD od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura za financiranje projekta EL-TO Zagreb.

Korištenje kredita krenulo je u prosincu 2018. godine, a na dan 30.06.2019. godine stanje iskorištenih dugoročnih kredita iznosi 6.476 tisuća eura od EBRD-a i 3.356 tisuća eura od EIB-a. Korištenje kredita ugovoreno je do 20.07.2021. godine. Sredstva iz kredita će se koristiti u skladu s dinamikom realizacije projekta.

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

	(u tisućama kuna)
2019.	77.658
2020.	39.550
2021.	40.240
2022.	43.915
2023.	43.915
Nakon 2023.	40.185
	<hr/>
	285.463
	<hr/>

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, dok su po kreditu EBRD-a od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura ugovorena financijska jamstva u obliku financijskih pokazatelja prema kojima je Grupa obvezna na godišnjoj i polugodišnjoj osnovi zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: neto financijski dug u odnosu na EBITDA, omjer EBITDA i neto financijskih troškova i omjer ukupnog neto zaduženja i neto materijalne imovine.

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

Ugovoreni financijski pokazatelji se prate i izračunavaju na temelju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja.

Grupa izrađuje preliminarne izračune financijskih pokazatelja na temelju projicirane bilance i računa dobiti i gubitka u nadolazećem srednjoročnom razdoblju i prati njihov trend kretanja.

Ukoliko projekcije bilance i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti na kraju poslovne godine pokazuju mogućnost prekoračenja po pojedinom financijskom pokazatelju, Grupa je dužna 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 Grupu.

Uprava vjeruje da u slučaju prekoračenja pojedinog pokazatelja, Grupa može ishoditi „waiver“ od kreditora, obzirom da plaćanje obveza prema financijskim institucijama predstavlja prioritetnu obvezu Grupe, te da Grupa nikada nije kasnila 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 Grupe kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku koji mogu nastati kao rezultat prekoračenja financijskih pokazatelja, minimalan.

Na dan 30. lipnja 2019. godine Grupa je zadovoljila sve ugovorene financijske pokazatelje.

Ukupna izloženost Grupe temeljem ugovorenih kreditnih zaduženja vezana za financijske pokazatelje na dan 30. lipnja 2019. godine iznosi 9.832 tisuća EUR.

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

Valuta	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
EUR	38.609	45.288

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

U svrhu osiguranja rezervi likvidnosti u narednom srednjoročnom razdoblju, Grupa ima sa domaćim bankama zaključene višenamjenske okvirne ugovore, u ukupnom iznosu od približno 1.000.000 tisuća kuna.

Sredstva iz navedenih okvira Grupa može koristiti za kratkoročne kredite te izdavanje garancija, akreditiva, pisama namjere u skladu s potrebama ovisnih društava Grupe.

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, Grupa u razdoblju od 01.01. do 30.06.2019. godine nije imala potrebe zaključivati kratkoročne kredite zbog dobre likvidnosti.

Na dan 30. lipnja 2019. godine ukupan iznos raspoloživih sredstava iz kratkoročnih okvira iznosi 911.203 tisuća kuna.

17. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2015. godine	3.573.685	3.612.610
Tečajna razlika	(11.624)	(46.645)
Vrijednost diskonta	3.681	7.720
	<u>3.565.742</u>	<u>3.573.685</u>
Razgraničenje troškova po obveznicama	(11.574)	(13.310)
	<u>3.554.168</u>	<u>3.560.375</u>
Obveznice izdane 2015. godine		
Ulaganje u obveznice	(51.041)	-
Tečajna razlika	131	-
	<u>(50.910)</u>	<u>-</u>
Ukupno obveze po izdanim obveznicama	<u>3.503.258</u>	<u>3.560.375</u>

17. 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*).

Ulaganje u obveznice

Mogućnost kupovine vlastitih obveznica definirana je Prospektom obveznica iz 2015. godine u kojem Društvo ili bilo koje njegovo ovisno društvo može u bilo kojem trenutku kupiti obveznice te se tako kupljene obveznice mogu držati ili ponovno prodati. Kupljene obveznice koje su kupljene u ime i za račun Društva mogu se otkazati, odnosno glavnica se može umanjiti za tako otkupljene obveznice. U svibnju 2019. godine Društvo je izvršilo otkup 1,41% vlastitih obveznica izdanih 2015. godine, odnosno 7.752 tisuća dolara.

17. 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 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.

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.

Pozitivna 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 dospijeću derivativnih financijskih instrumenata, predmetna potraživanja ili obveze biti će ukinuta na teret rashoda ili u korist prihoda.

Na dan 30. lipnja 2019. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost obveza u iznosu od 193.938 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 307.255 tisuća kuna).

18. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Odgođeni prihodi za imovinu financiranu od drugih	6.161.976	6.209.712
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	782.362	779.214
Derivativne financijske obveze po swap transakcijama (bilješka 17)	193.938	307.255
Ostale dugoročne obveze	53.037	19.234
	<u>7.191.313</u>	<u>7.315.415</u>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Odgođeni prihodi odnose se na prihode za primljenu imovinu ili imovinu financiranu iz naknade za priključenje. Prihod od ove imovine priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi.

Na dan 30. lipnja 2019. godine Grupa ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 782.362 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 779.214 tisuća kuna), koja se odnosi na plaćanje 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.

19. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. u tisućama kuna Revidirano
Obveze za neto plaće	77.997	76.308
Obveze za doprinose	34.394	33.999
Obveze za otpremnine za odlazak u mirovinu	732	3.982
Obveze za plaće NE Krško	7.216	9.899
Ostalo	17.113	17.369
	137.452	141.557

20. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. u tisućama kuna Revidirano
Obveze prema dobavljačima u zemlji	663.978	1.610.060
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	96.254	114.071
Obveze prema dobavljačima unutar EU	217.672	174.911
Obveze prema dobavljačima – NE Krško	39.715	152.634
	1.017.619	2.051.676

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

21. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
Obveze za primljene predujmove za priključke	574.761	478.849
Obveze za ostale primljene predujmove	169.748	145.422
Obračunati troškovi neiskorištenih godišnjih odmora	87.343	69.608
Obračunati prihod od prodaje električne energije kućanstvima	-	6.250
Obveze za obračunatu solidarnu naknadu	13.516	14.765
Obveze za naknade za obnovljive izvore	138.523	135.053
Obračunati troškovi otpremnina radnicima	31.469	33.403
Obračunati troškovi za emisije CO ₂	165.868	263.125
Ostali obračunati troškovi	7.961	6.271
Tekuće dospjeće financijskog leasinga (bilješka 16)	3.785	3.418
Odgođeni prihod iz potpora – LNG Hrvatska	217.673	-
Energetske uštede	76.055	-
Ostale kratkoročne obveze NE Krško	20.586	14.308
Odgođeni troškovi NE Krško	58.643	20.984
Ostale obveze	54.277	37.992
	1.620.208	1.229.448

22. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi prikazani su u idućoj tablici:

(i) NE Krško d.o.o.

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Obveze za nabavljenu električnu energiju	50.324	49.580
	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Troškovi nabavljene električne energije	303.987	281.889

22. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

(ii) Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima društava Grupe:

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Bruto plaće	15.786	15.751
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	3.527	3.506
Ostala primanja (primici u naravi)	1.665	1.871
	<hr/>	<hr/>
	20.978	21.128
	<hr/>	<hr/>

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

22. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

u tisućama kuna	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	Šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja		Šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano
Društva koja su u djelomičnom vlasništvu Države				
Društva Grupe Hrvatskih Željeznica	58.669	49.838	-	16
INA Industrija nafte d.d.	65.587	66.337	579.029	574.609
Plinacro d.o.o.	1.649	-	45.278	80.750
Croatia osiguranje d.d.	2.745	3.061	1.780	1.853
Hrvatska pošta d.d.	16.141	11.618	18.176	15.145
Hrvatske šume d.d.	4.237	2.273	2.596	1.441
Jadrolinija d.o.o.	573	526	325	543
Narodne novine d.d.	1.006	1.051	2.117	1.931
Hrvatska radio televizija	6.554	5.654	745	782
Plovput d.d.	488	318	76	76
Croatia Airlines d.d.	398	390	554	-
Petrokemija Kutina d.d.	24.642	321.910	-	405
Ministarstvo vanjskih poslova	-	3	-	-
Ministarstvo obrane RH	11.381	10.039	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	14.914	11.862	9	-
Osnovne i srednje škole	57.412	21.050	35	1
Pravosudne ustanove	4.040	3.521	15	11
Sveučilišta i veleučilišta	14.295	12.539	892	726
Zakonodavna, izvršna i druga tijela RH	21.389	9.556	2.574	1.819
Zdravstvene ustanove i organizacije	82.665	42.497	260	252
HROTE	188.682	187.932	420.792	477.061
Ostali korisnici	71.323	7.233	2.083	2.104
UKUPNO	648.790	769.208	1.077.336	1.159.525

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

22. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

u tisućama kuna	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	30. lipnja	31.prosinca	30. lipnja	31.prosinca
	2019. Nerevidirano	2018. Revidirano	2019. Nerevidirano	2018. Revidirano
Društva koja su u djelomičnom vlasništvu Države				
Društva Grupe				
Hrvatskih Željeznica	24.154	28.242	-	37
INA-industrija nafte d.d.	24.403	15.185	33.354	170.712
Plinacro d.o.o.	568	669	2.380	19.580
Croatia osiguranje d.d.	602	538	44	1.693
Hrvatska pošta d.d.	2.603	3.794	5.657	8.568
Hrvatske šume d.o.o.	863	1.112	750	263
Jadrolinija d.o.o.	252	239	74	45
Narodne novine d.d.	327	406	709	797
Hrvatska radio televizija	2.129	2.109	61	12
Plovput d.d.	121	84	32	44
Croatia Airlines d.d.	75	111	-	-
Petrokemija Kutina d.d.	8.626	9.460	270	347
Ministarstvo obrane RH	2.385	3.602	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	3.754	6.909	-	-
Osnovne i srednje škole	5.244	8.155	-	-
Pravosudne ustanove	685	847	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	4.186	3.916	-	-
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	3.122	3.907	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	44.558	32.283	-	-
HROTE d.o.o.	23.714	14.026	57.425	77.541
Ostali korisnici	2.937	3.854	1.561	4.139
UKUPNO	155.308	139.448	102.317	283.778

22. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Na dan 30. lipnja 2019. 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
HEP-Telekomunikacije d.o.o.	Hrvatska	100	Poslovi telekomunikacija
HEP-VHS Zaprešić d.o.o.	Hrvatska	100	Projektiranje i izgradnja višenamjenskog hidrotehničkog sustava
ENERGETSKI PARK KORLAT d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
PLIN VTC d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija i opskrba plinom
Elektrane Sabadin d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
LNG Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	84,18	Poslovanje ukapljenim prirodnim plinom
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 Hrvatski centar za čistiju proizvodnju započelo je postupak likvidacije 9. studenog 2017. godine, a likvidirano je 7. ožujka 2019. godine.

Tijekom 2019. godine prvi put u konsolidaciju HEP Grupe ušla su sljedeća društva: PLIN VTC d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP-Plin d.o.o. od travnja 2019. godine, ENERGETSKI PARK KORLAT d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP d.d. od travnja 2019., dok je društvo Plomin Holding d.o.o. postalo isključivim vlasnikom Elektrane Sabadin d.o.o. u lipnju 2019. godine (Društvo Elektrane Sabadin d.o.o. promijenilo je naziv u SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.). Nadalje, tijekom 2019. godine društvo HEP d.d. je postalo većinskim vlasnikom društva LNG Hrvatska d.o.o., koje se od 2019. godine prvi put konsolidira dok se u prethodnim razdobljima vodilo metodom udjela.

23. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na sljedeći 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).

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

23. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju/bilanca:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
30. lipnja 2019. godine, nerevidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	237.174	-	-	237.174
Derivativne financijske obveze	-	-	193.938	193.938
Ulaganje u nekretnine	-	310.327	-	310.327
31. prosinca 2018. godine, revidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	197.307	-	-	197.307
Derivativne financijske obveze	-	-	307.255	307.255
Ulaganje u nekretnine	-	303.726	-	303.726

24. NEPREDVIDIVE OBVEZE*Zakon o vodama*

Društvo i Grupa su u svrhu zaštite svojih poslovnih interesa poduzela sve moguće zakonom dopuštene radnje u procesu izrade prijedloga konkretnog zakonskog akta, te je po konačnom donošenju predmetnog Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NNbr.46/18) analiziran obim i sadržaj izmjena i shodno tome donijete su adekvatne poslovne odluke vezano uz potencijalne poslovne rizike koje će proizaći iz izmjena predmetnog akta.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon i 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 i Grupa, odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist Društva i Grupe, bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, Društvo i Grupa 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.

Dok traje pravo građenja Društva i Grupa upravljaju javnim vodnim dobrom na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama, dovodnim i odvodnim kanalima dovodnim i odvodnim tunelima, u ime Republike Hrvatske. Pravo upravljanja traje 99 godina. Članak 15. Zakona definira da se pod upravljanjem smatra održavanje, korištenje i čuvanje javnog dobra za namjene kojima javno dobro služi.

Nad zemljištem izvan čestica na kojem su do stupanja na snagu Zakona Društvo i Grupa i njegovi pravni prednici izgradili vodne građevine za proizvodnju električne energije, osim zemljišta na kojem su izgrađeni dovodni i odvodni kanali te dovodni i odvodni tuneli, utvrđuje se pravo vlasništva Društva i Grupe.

25. OBVEZE S OSNOVE UDJELA U REZULTATU

Dana 4. srpnja 2019. godine Glavna skupština Društva donijela je odluku o isplati dividende za 2018. godinu u korist Državnog proračuna Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 212.386 tisuća kuna koja će biti isplaćena u 2019. godini.

26. ODOBRENJE SKRAĆENIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Skraćene konsolidirane financijske izvještaje za šestomjesečno razdoblje zaključno s 30. lipnjem 2019. godine usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 24. rujna 2019. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. 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

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