HEP OPERATOR DISTRIBUCIJSKOG SUSTAVA d.o.o.

HEP - OPERATOR DISTRIBUCIJSKOG SUSTAVA d.o.o., ZAGREB

Godišnji financijski izvještaji i

Izvješće neovisnog revizora

za 2017. godinu

	Stranica
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izvještaj o promjenama kapitala	10
Izvještaj o novčanim tokovima	11 – 12
Bilješke uz financijske izvještaje	13 – 61

Uprava društva HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.,Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2017. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

20. travnja 2018. godine

Tel: +385 1 2395 741
Fax: +385 1 2303 691
E-mail: bdo-croatia.hr

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem 080044149
OIB 76394522236

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske Unije, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6. do 61. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće poslovodstva Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću poslovodstva Društva za 2017. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6. do 61. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 20. travnja 2018. godine

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

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

VStipić
Vedrana Stipić, član Uprave

VStipić
Vedrana Stipić, ovlašteni revizor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb
Račun dobiti i gubitka
Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

	Bilješke	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od prodaje električne energije kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe		-	2.209.286
Prihod od naknade za mrežu distribucije	3	3.451.784	3.339.246
Prihod od opskrbe i distribucije električne energije - povezana Društva	25	91.908	121.593
Prihod od prodaje usluga	4	341.351	386.401
Ostali prihodi – povezana društva	25	81.834	76.953
Ostali prihodi iz poslovanja	5	357.573	483.941
Ukupno poslovni prihodi		**4.324.450**	**6.617.420**
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi nabave električne energije od HEP-a d.d.	25	-	(1.790.010)
Troškovi gubitaka na mreži i nabavki energije uravnoteženja	25	(518.574)	(516.203)
Troškovi nabave električne energije od HROTE	6	-	(221.738)
Troškovi usluga	6	(209.920)	(229.625)
Troškovi osoblja	7	(1.070.390)	(1.075.964)
Troškovi amortizacije	11,12,13	(963.155)	(919.221)
Administrativni troškovi – povezana društva	25	(170.608)	(166.795)
Rezerviranja za otpremnine temeljem restrukturiranja		-	(342.964)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(470.593)	(457.594)
Ukupno poslovni rashodi		**(3.403.240)**	**(5.720.114)**
Dobit iz poslovanja		**921.210**	**897.306**
Financijski prihodi		892	1.581
Financijski rashodi		(93.932)	(56.190)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	9	**(93.040)**	**(54.609)**
Dobit prije oporezivanja		**828.169**	**842.697**
Porez na dobit	10	(148.557)	(175.610)
Dobit tekuće godine		**679.612**	**667.087**

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	**679.612**	**667.087**
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	**25.514**	-
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	**705.126**	**667.087**

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

IMOVINA	Bilješke	31.prosinca 2017. u tisućama kuna	31.prosinca 2016. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	13.777.762	13.675.022
Investicije u tijeku	11	714.817	848.293
Nematerijalna imovina	12	18.356	24.513
Investicijsko ulaganje u nekretnine	13	108.670	59.186
Potraživanja od prodaje stanova	14	7.966	10.392
Predujmovi za materijalnu imovinu		773	2.826
Odgođena porezna imovina	10	78.752	60.599
Financijska imovina	26	15.960	15.960
Ukupna dugotrajna imovina		**14.723.056**	**14.696.791**
Zalihe	15	280.951	269.764
Potraživanja od kupaca	16	269.701	335.914
Potraživanja od povezanih društava	25	1.060.314	1.016.172
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	14	3.394	3.350
Ostala kratkotrajna imovina	17	54.466	35.596
Novac i novčani ekvivalenti	18	440.435	379.742
Ukupna kratkotrajna imovina		**2.109.261**	**2.040.538**
UKUPNA IMOVINA		**16.832.317**	**16.737.329**

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31.prosinca 2017. u tisućama kuna	31.prosinca 2016. u tisućama kuna
Osnivački kapital	19	699.436	699.436
Kapitalne rezerve		1.065.524	1.065.524
Zadržana dobit		1.146.948	899.817
Revalorizacijske rezerve		25.515	-
Ukupno kapital		**2.937.423**	**2.664.777**
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	20	7.542.155	7.485.248
Ostale dugoročne obveze i odgođeni prihod	21	2.831.512	3.045.687
Dugoročna rezerviranja	22	359.568	286.749
Ukupne dugoročne obveze		**10.733.235**	**10.817.684**
Obveze prema dobavljačima	23	383.857	384.820
Obveze prema povezanim društvima	25	1.214.922	1.287.955
Tekuća dospijeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	20	625.290	607.403
Obveze prema zaposlenima	26	196.349	77.090
Ostale kratkoročne obveze	24	741.241	897.600
Ukupne kratkoročne obveze		**3.161.659**	**3.254.868**
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		**16.832.317**	**16.737.329**

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

	Osnivački kapital	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**699.456**	**460.244**	**726.601**	**1.886.301**
Isplata dobiti	-	-	(409.199)	(409.199)
Dobit tekuće godine	-	-	667.087	667.087
Prijenos diobenom bilancom na HEP ELEKTRA d.o.o.	(20)	-	(84.672)	(84.692)
Povećanje rezervi	-	605.280	-	605.280
Stanje 31. prosinca 2016. godine	**699.436**	**1.065.524**	**899.817**	**2.664.777**
Isplata dobiti	-	-	(432.482)	(432.482)
Dobit tekuće godine	-	-	679.613	679.613
Povećanje rezervi	-	25.515	-	25.515
Stanje 31. prosinca 2017. godine	**699.436**	**1.091.039**	**1.146.948**	**2.937.423**

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	828.169	842.697
Neto gubitak iz financijskih aktivnostl	51.239	54.609
Trošak amortizacije	963.155	919.221
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	16.096	10.990
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	72.819	(73.005)
Rashodi vrijednosnog usklađenja zaliha	(6.259)	(697)
Rashodi vrijednosnog usklađenja potraživanja	(71.678)	(97.075)
Povećanje rezervi	25.514	-
Dobici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	334	105
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	**1.879.389**	**1.656.845**
Smanjenje potraživanja od kupaca	137.891	109.320
Smanjenje dugotrajnih potraživanja	2.382	2.321
(Povećanje) potraživanja od povezanih društava	(44.142)	(103.528)
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(18.870)	(17.696)
(Povećanje) zaliha	(4.928)	(8.222)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(963)	(23.171)
(Smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(491.402)	(689.139)
(Smanjenje) ostalih obveza	(255.478)	31.318
Plaćeni porez na dobit	(153.214)	(176.960)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	**1.050.665**	**781.088**
ULAGATELJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	4.263	16.413
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine	(999.622)	(1.030.448)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	**(995.359)**	**(1.014.035)**

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Povećanje dugoročnih obveza – povezano društvo	56.907	360.058
Plaćene kamate	(51.520)	(56.190)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	**5.387**	**303.868**
Neto povećanje novčanih sredstava	**60.693**	**70.921**
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	**379.742**	**308.821**
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	**440.435**	**379.742**

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4

1. OPĆENITO

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj u 2002. godini. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. (u daljnjem tekstu „HEP d.d." ili "Matica").

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetskih zakona koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine: Zakona o energiji, Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetskih djelatnosti. Prema navedenim zakonskim odredbama, HEP d.d. je restrukturirao svoje djelatnosti na način da su organizirana zasebna društva za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju i opskrbu električnom energijom, vođenje energetskog sektora, upravljanje tržištem električne energije, te za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.
HEP d.d. je u, u skladu sa Zakonom o tržištu električne energije (NN 2/13, 95/15, 102/15), organiziran ka o dioničko društvo koje samostalno obavlja djelatnost trgovine električnom energijom, a povezana društva obavljaju ostale tržišne i reguline djelatnosti, HEP d.d., kao vladajuće društvo obavlja funkciju korporativnog upravljanja i ostvaruje vodeću nadzornu i savjetodavnu ulogu u cijeloj Grupi pomoću svog neposrednog i prevladavujućeg utjecaja na ovisna društva unutar okvira zadanih pozitivnim pravnim propisima Republike Hrvatske, uz uvažavanje ograničenja vezanih za razdvajanje operatora distribucijskog sustava.

Odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješci 25.

Temeljem članka 47, stavak 2, Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije (NN 102/2015) Društvo je izdvojilo djelatnost opskrbe električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga. Izdvajanje djelatnosti opskrbe električnom energijom iz Društva je provedeno na način da je statusnom promjenom izdvajanje sa osnivanjem 2.11.2016. osnovana HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom . Planom podjele i diobenom bilancom u HEP ELEKTRU d.o.o. su preneseni imovina i obveze, koji se odnose na obavljanje djelatnosti opskrbe električnom energijom. Osnivač HEP ELEKTRE d.o.o. i jedini vlasnik je HEP d.d, a registrirana je za djelatnost opskrbe električnom energijom.
Društvo nakon statusne promjene nastavlja kontinuitet poslovanja u djelatnosti distribucije električne energije, za koju je i registrirano.

Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37.

Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine imalo 7.454 zaposlenika (2016. bilo je zaposleno 7.569 zaposlenika).
Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

1. OPĆENITO (nastavak)

Zakoni o reguliranju energetskih djelatnosti

Hrvatski sabor je 19. listopada 2012. godine donio Zakon o energiji i Zakon o regulaciji energetskih djelatnosti, a 8. veljače 2013. godine Zakon o tržištu električne energije. 18. rujna 2015. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije te Zakon o dopuni Zakona o energiji . Novim zakonima, koji su usklađeni s europskim zakonodavnim okvirom, određeno je daljnje usklađivanje poslovanja društava HEP Grupe.
HEP d.d. i ovisna društva svoje usluge nastavljaju obavljati kao zakonom regulirane javne usluge: prijenos električne energije, distribuciju električne energije te opskrbu električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena usluga.

Zakonodavni i regulatorni okvir uključuje i podzakonske propise. U rujnu 2015. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija ("HERA") je donijela Metodologiju za određivanje iznosa tarifnih stavki za distribuciju električne energije i Metodologiju za određivanje iznosa tarifnih stavki za prijenos električne energije, a u prosincu 2015. godine Odluku o iznosu tarifnih stavki za distribuciju električne energije i Odluku o iznosu tarifnih stavki za prijenos električne energije koje se primjenjuju od 1. siječnja 2016. godine.

HEP d.d. i ovisna društva usklađuje organizaciju Grupe sukladno izmijenjenim zakonima i rokovima propisanim tim zakonima.

1. OPĆENITO (nastavak)

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika

Perica Jukić	Predsjednik	od 12. rujna 2014. godine do 31. prosinca 2017. godine
Frane Barbarić	Predsjednik	od 01. siječnja 2018. godine

Nadzorni odbor Društva

Robert Krklec	Predsjednik	od 19. rujna 2014.godine do 04. svibnja 2017. godine
Darko Kuča	Predsjednik	član od 05. svibnja 2017.godine i predsjednik od 10. svibnja 2017. godine
Branimir Delić	Zamjenik predsjednika	član od 19. rujna 2014.godine i zamjenik predsjednika od 01. listopada 2014. godine
Ivona Štritof	Član	član od 19. rujna 2014.godine do 04. svibnja 2017. godine
Snježana Barbarić	Član	član od 19. rujna 2014.godine
Ninoslav Petelin	Član	član od 07. veljače 2017.godine
Zrinka Zujić	Član	član od 05. svibnja 2017.godine

Uprava Društva

Nikola Šulentić	Direktor	od 08. studenog 2016. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj i prošloj godini, izložen je u nastavku.

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

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

Usvojene osnovne računovodstvene politike iznesene su u nastavku.

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju društva u Hrvatskoj.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 te tumačenja izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MRS-a 12: Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke**
  Izmjene i dopune koje su stupile na snagu za godišnja razdoblja koja su započela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je pojašnjavanje zahtjeva za priznavanjem odgođene porezne imovine na nerealizirane gubitke kako bi se adresirale različitosti u praksi vezane uz primjenu odredbi MRS-a 12 *Porez na dobit*. Određeni problemi odnosili su se na različitosti u praksi u tretmanu privremenih poreznih razlika s osnove smanjenja fer vrijednosti, prodaje imovine za iznos viši od knjigovodstvene vrijednosti te vjerojatne buduće oporezive dobiti i razmatranja o kombiniranoj ili odvojenoj procjeni utjecaja.

- **Izmjene i dopune MRS-a 7: Inicijativa za objavama**
  Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su započela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je osiguravanje objava koje korisnicima financijskih izvještaja omogućavaju procjenu utjecaja promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, uključujući i novčane i nenovčane promjene. Izmjene i dopune preciziraju kako je jedan način ispunjenja zahtjeva za objavama tabelarno prikazivanje usklade između početnih i završnih stanja u izvještaju o financijskom položaju za obveze koje nastaju kao rezultat financijskih aktivnosti, uključujući i promjene u novčanim tijekovima od financiranja, promjene koje su rezultat gubitka ili stjecanja kontrole nad ovisnim društvima ili drugim poslovima, utjecaj promjena u tečaju, promjena u fer vrijednostima i ostalih promjena.

Usvajanje spomenutih izmjena i dopuna standarda nije značajno utjecalo na financijske izvještaje Društva.

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

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- **MSFI 9** ***Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje***
  Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 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 počinju 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 prihodovne 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 počinju 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. Ova pojašnjenja još uvijek nisu usvojenja 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)

- ***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 obiju 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.

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

Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo ne upravlja planovima definiranih naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i rukovoditelje u Hrvatskoj i inozemstvu. Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.
Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2017. i 2016. godina
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%
Ozljede na radu	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.
Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade

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

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. srpnja 2016. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP Grupe), temeljem kojeg svaki zaposlenik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće radnika ostvarene za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni Ugovor vrijedi do 31. prosinca 2017. godine.

Nematerijalna imovina

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

Nekretnine, postrojenje i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i usklađenom za gubitke od umanjenja vrijednosti imovine. Trošak nabave obuhvaća sve troškove koji se mogu izravno povezati s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Nekretnine, postrojenja i oprema koje je HEP d.d. prije osnivanja novog društva imala iskazane u svojim knjigama u sektoru distribucije, iznajmljene su novoosnovanom Društvu po nabavnoj vrijednosti s akumuliranom amortizacijom i klasificirana je kao financijski najam. Imovina nabavljena nakon početka rada Društva također je po završetku izgradnje iznajmljena od strane HEP d.d. po nabavnoj vrijednosti.

Pripadajuća obveza za najamninu iskazuje se u dugoročnim obvezama. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni po ugovoru o financijskom najmu amortiziraju se tijekom korisnog vijeka imovine.

Nekretnine, postrojenja i oprema izgrađeni od strane Društva za vlastite potrebe iskazani su po trošku nabave koji uključuje direktne troškove povezane sa specifičnom imovinom kao i opće troškove izgradnje koji mogu biti alocirani toj specifičnoj imovini.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

Vrijednost dugotrajne materijalne imovine, utvrđena sukladno gore navedenim politikama, smanjena za očekivani ostatak vrijednosti, amortizira se primjenom linearne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći godišnje stope.

Osnovna sredstva u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na slijedećoj osnovi:

	2017. i 2016. godina
Zgrade	50 godina
Građevni dijelovi trafostanica, nadzemni i kabelski vodovi	20 - 40 godina
Dispečerski centri, električni dijelovi trafostanica, vodova, transformatori, mjerni uređaji i brojila	8 - 40 godina
Informatička oprema	5 - 20 godina
Motorna vozila	5 - 8 godina
Namještaj	10 godina

Procijenjeni vijek uporabe te ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine sa efektom bilo koje promjene procjene obračunate na osnovi očekivanja.

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu.

Na priključke novih kupaca Društvo naplaćuje priključnu pristojbu s ciljem pokrivanja svih troškova priključenja na mrežu, uključujući opremu koja se instalira kod kupca. Društvo ovu dugotrajnu imovinu kapitalizira jer imovina ostaje u vlasništvu Društva.

Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja Društva, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produljuju njihov vijek trajanja, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, zamjene ili djelomične zamjene priznaju se kao rashodi u razdoblju kad su nastali.

Zemljište se iskazuje po povijesnom trošku i ne amortizira se zbog pretpostavke da ima neograničen vijek trajanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema izgrađeni od strane Društva za vlastite potrebe iskazani su po trošku nabave koji uključuje direktne troškove povezane sa specifičnom imovinom kao i opće troškove izgradnje koji mogu biti alocirani toj specifičnoj imovini.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

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

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

Investicijsko ulaganje u nekretnine

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Investicijsko ulaganje u nekretnine (nastavak)

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

Financijski i poslovni najam

Društvo nema sklopljene ugovore o financijskim najmovima s trećim osobama. Poslovni najam se priznaje kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma, osim ako nema druge sustavne osnove koja bolje predstavlja vremenski okvir korisnikove koristi.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospijeća do tri mjeseca.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazana su po fakturiranom iznosu. Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja temelji se na najboljoj procjeni Uprave Društva o nenaplativosti potraživanja. Sva potraživanja od subjekata u stečaju, kao i utužena potraživanja u cijelosti su otpisana.
Uprava Društva provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

Zbog postojanja vjerojatnosti da neka potraživanja neće biti naplaćena kroz duži rok Društvo temeljem razumne procjene i iskustva stečenog kroz duže razdoblje obavlja vrijednosno usklađivanje nenaplaćenih potraživanja, tako što ih umanjuje na slijedeći način:

	2017. i 2016. godina
Starost potraživanja	**Postotak umanjenja**
31 – 60 dana	1,5%
61 – 90 dana	3%
90 – 180 dana	9%
181 – 365 dana	30%
Preko godinu dana	90%

Utužena potraživanja i potraživanja od subjekata u stečajnom postupku (osnovni dug i kamata) ispravljaju se u punom iznosu na teret rashoda, bez obzira na rok potraživanja. Otpis se provodi na teret troškova usklađenja vrijednosti imovine i u korist ispravka vrijednosti kratkotrajnih potraživanja

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom materijal i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave utvrđenog na temelju prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava Društva provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe. Zalihe se vode po metodi prosječene ponderirane cijene.

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

Priznavanje prihoda

Poslovni prihod se, do 1. studenog 2016. godine, najvećim dijelom, ostvarivao temeljem tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge, tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu te tarifnih stavki za distribuciju električne energije. Nakon 2. studenog 2016. godine, osnivanjem HEP ELEKTRE d.o.o. i izdvajanjem djelatnosti opskrbe, u knjigama Društva evidentira se samo prihod od naknade za korištenje mreže distribucije..
Prihodi od distribucije električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene distribuirane i isporučene količine energije i iznosa tarifnih stavki za distribuciju električne energije. Iznose tarifnih stavki za distribuciju električne energije određuje HERA na temelju metodologije, koja se bazira na metodi povrata troškova i reguliranog prinosa

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

Društvo nakon 1. studenog 2016. godine priznaje dio prihoda od prodaje električne energije za kupce univerzalne usluge (kućanstva), koji nisu diobenom bilancom prenijeti na HEP ELEKTRU d.o.o. Budući da se naplata odvijala akontacijskim sustavom sa stvarnim obračunom 2 puta godišnje, Društvo procjenjuje prihode od prodaje električne energije. Procjena se temelji na ukupno proizvedenoj i nabavljenoj količini električne energije na mreži distribucije koja se umanjuje za procijenjene gubitke na distributivnoj mreži. Nakon analize više različitih metoda aproksimacije (petogodišnji prosjek, linearna aproksimacija i slično) Uprava je kao najprikladniju odabrala logaritamsku regresiju.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno, da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na kraju svakog izvještajnog razdoblja, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Porez na dobit

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

Tekući porez

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

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja. U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obaveza kupca u odnosu na trošak.

Najmovi

Tijekom procesa restrukturiranja HEP d.d. sve nekretnine, sva postrojenja i opremu te nematerijalnu imovinu iznajmljuje povezanim društvima 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 HEP d.d. pribavio sredstva za financiranje predmetnih sredstava iz vanjskih izvora, te je na taj način, obračun na vrijednost najmova u najvećoj mjeri jednaka fer vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su po trošku umanjenom za otplaćene iznose.

Financijska imovina

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

Financijska imovina klasificira se u kategoriju imovine "zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine a utvrđuje se u vrijeme prvog knjiženja.

Metoda efektivne kamatne stope

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

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

***Financijska imovina* (nastavak)**

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tijekove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.
Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz Društva vrlo mala. Potencijalna imovina se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

Sukladno zakonskim propisima, izdaci za izvlaštenja koji nastaju kod izgradnje trafostanica povećavaju vrijednost investicije. Sa vlasnicima zemljišta zaključuje se ugovor. Vezano za navedeno ne postoje buduće potencijalne obveze Društva.

Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon izvještajnog razdoblja koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (prepravke za knjiženje) se evidentiraju u financijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog razdoblja koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješci 2., menadžment obavlja određene prosudbe koje imaju značajan efekt na iznose u financijskim izvještajima (neovisno od onih uključujućih procjena o kojima se radi dolje). One su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama, međutim najznačajnije prosudbe odnose se na kako slijedi:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 72.752 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine i 60.599 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016. godine (vidi bilješku 10).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 282.921 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. godine i 215.650 tisuća kuna na 31. prosinca 2016. godine (vidi bilješku 22).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Menadžment koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na konzistentnoj osnovi (vidi bilješku 22).

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2017. godine proknjižilo povećanje ispravka vrijednosti zaliha za 6.260 tisuća kuna (2016.: povećanje ispravka vrijednosti zaliha za 696 tisuća kuna) po osnovi starosne strukture materijala (vidi bilješku 15).

Priznavanje prihoda od prodaje električne energije kupcima univerzalne usluge (kupci kućanstva) do 1. studenog 2016.

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

3. PRIHODI OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE I NAKNADE ZA MREŽU

U 2017.godini Društvo je ostvarilo prihod od naknade za mrežu distribucije iznosu od 3.451.784 tisuća kuna (u 2016.godini 3.339.246 tisuća kuna). Do 01. studenog 2016.godine Društvo je ostvarivalo prihode od prodaje električne energije kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe. Ova djelatnost se od 01. studenog obavlja u novoosnovanom Društvu HEP ELEKTRA d.o.o. .

4. PRIHODI OD PRODAJE USLUGA

	2017. godina u tisućama kuna	**2016. godina** u tisućama kuna
Prihodi od priključaka na mrežu distribucije	316.592	353.586
Prihodi od usluga uključenja/isključenja električne energije	8.518	12.272
Prihodi od obavljenih usluga strankama	9.648	11.273
Prihodi od radova za javnu rasvjetu	1.016	1.053
Ostali poslovni prihodi	5.577	8.217
	341.351	**386.401**

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	**2016. godina** u tisućama kuna
Prihodi od priključaka na mrežu distribucije u visini amortizacije	209.928	217.290
Prihodi od uporabe vlastitih proizvoda i usluga	80.829	89.346
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja za sudske sporove	19.828	12.548
Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	15.238	-
Prihod od ukidanja rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	161	72.846
Prihod od prodaje materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	5.304	5.753
Prihod od opomena kupcima	96	3.078
Prihod temeljem sudskih troškova	1.323	4.142
Prihod temeljem zakupa i podzakupa	4.216	3.637
Prihod od zateznih kamata	3.705	14.970
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 16)	4.483	27.565
Prihod od subvencija i dotacija	-	11.811
Otpis obveza	1.308	300
Ostali poslovni prihodi	12.214	20.655
	358.633	**483.941**

6. TROŠKOVI NABAVE ELEKTRIČNE ENERGIJE I TROŠKOVI USLUGA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Troškovi nabave električne energije od HROTE	-	221.738

Društvo je u 2016. godini nakon izdvajanja djelatnosti opskrbe u novoosnovano društvo HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom, prenijelo na novo društvo i ugovore o kupoprodaji električne energije za krajnje kupce u okviru univerzalne usluge i zajamčene opskrbe s HEP-om d.d. i HROTE-om. Prijenosom ugovora, troškovi nabave električne energije iskazuju se u društvu HEP ELEKTRA d.o.o.

Troškovi usluga	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Troškovi održavanja energetskih objekata	89.135	85.722
Usluge obračuna i naplate električne energije	2.222	21.871
Troškovi održavanja nekretnina	18.706	19.758
Troškovi održavanja vozila	14.049	14.720
Troškovi održavanja koji se naplaćuju od drugih	5.485	6.050
Troškovi mjernog mjesta	23.549	17.300
Usluge zaštite imovine	11.801	10.179
Troškovi telefona i telefaksa	2.712	3.429
Telekomunikacijske usluge	3.413	4.028
Naknade za profesionalne usluge	1.102	1.229
Poštanske i dostavljačke usluge	1.475	1.175
Ostale usluge	36.271	44.164
	209.920	**229.625**

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Neto plaće	663.308	657.542
Troškovi poreza i doprinosa	407.082	418.422
Bruto plaće	**1.070.390**	**1.075.964**

7. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Ukupni troškovi zaposlenih:

	2017. godina u tisućama kuna	**2016. godina** u tisućama kuna
Bruto plaće	1.070.390	1.075.964
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	76.727	50.414
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	52.114	52.640
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	8.226	9.081
	1.207.457	**1.188.099**

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade, te prigodne pomoći i poklone.

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	2017. godina u tisućama kuna	**2016. godina** u tisućama kuna
Bruto plaće	3.467	2.456
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	756	565
Ostala primanja (primici u naravi)	313	368
	4.536	**3.389**

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	**2016. godina** u tisućama kuna
Troškovi materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	157.941	175.188
Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru (bilješka 7)	76.727	50.414
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice (bilješka 7)	52.114	52.640
Troškovi vodoprivrednih, komunalnih i ostalih naknada	28.764	29.756
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	8.226	9.081
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane materijalne imovine	16.096	12.501
Ispravak vrijednosti zaliha (bilješka 15)	6.260	696
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	67.432	-
Rezerviranja za sudske sporove	16.315	14.206
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca el.en.	12.969	34.519
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	223	19.668
Bankovni troškovi	1.364	10.040
Troškovi održavanja energetskih objekata	1.997	1.877
Troškovi javne nabave	1.314	1.448
Naknade šteta	6.863	10.938
Stipendije, pomoći i stručna praksa učenika i studenata	1.322	1.155
Naknade za profesionalne usluge	1.844	1.667
Osiguranje vozila	2.233	2.735
Ostali poslovni troškovi	10.589	29.065
	470.593	**457.594**

Ostali poslovni troškovi odnose se na troškove po sudskim presudama, naknade za vođenje žiro računa, troškove marketinga, premije osiguranja vozila i druge troškove.

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	274	837
Ostalo	618	744
Ukupno financijski prihodi	892	1.581
Financijski rashodi		
Trošak kamata po najmu imovine	(50.651)	(55.161)
Ostale kamate	(862)	(1.029)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja nekretnina	(42.419)	0
Ukupno financijski rashodi	(93.932)	(56.190)
Neto financijski rashodi	**(93.040)**	**(54.609)**

10. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava za rashode koji su porezno nepriznati. Stopa poreza na dobit iznosi 18%. Smanjenje stope poreza na dobit sa 20% na 18% stupila je na snagu od 01.01.2017. godine.

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Tekući porez	166.710	153.507
Odgođena porezna imovina	(18.153)	22.103
Porez na dobit	**148.557**	**175.610**

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama
Stanje 1. siječnja	**60.599**	**82.702**
Smanjenje/povećanje odgođene porezne imovine	18.153	(22.103)
Stanje 31. prosinca	**78.752**	**60.599**

Odgođena porezna imovina računa se za porezno nepriznata rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu, otpremnine temeljem raskida ugovora o radu, za vrijednosno usklađenje zaliha i za nerealizirane gubitke od fer vrednovanja materijalne imovine.

10. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

	2017. godine u tisućama kuna	2016. godine u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	**828.169**	**842.697**
Porezni trošak obračunat po važećoj stopi u RH 18%	149.070	168.539
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i privremenih razlika	17.640	(15.032)
Trošak poreza na dobit	166.710	153.507
Efektivna stopa poreza na dobit	20%	18%

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

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

	Vrijednosno usklađenje zaliha	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Ostalo	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2015.	**5.259**	**66.149**	**11.295**	**82.703**
Knjiženo (na teret) / u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine	(401)	(19.727)	(1.976)	(22.104)
Na dan 31. prosinca 2016.	**4.858**	**46.422**	**9.319**	**60.599**
Knjiženo (na teret) / u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine	1.127	12.109	4.917	18.153
Na dan 31. prosinca 2017.	**5.985**	**58.531**	**14.236**	**78.752**

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Investicije u tijeku u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 31. prosinca 2015.	**19.029.860**	**16.934.875**	**843.099**	**36.807.834**
Povećanja	5.165	116.364	905.505	1.027.034
Aktiviranje investicija u tijeku	319.152	580.694	(900.162)	(316)
Preknjiženja	1.333	(1.648)	0	(315)
Višak	1.010	215	0	1.225
Prijenos između povezanih društva	323.870	452.627	202	776.699
Otuđenja	(57.346)	(148.956)	(351)	(206.653)
Na dan 31. prosinca 2016.	**19.623.044**	**17.934.171**	**848.293**	**38.405.508**
Povećanja	2.993	134.856	861.872	999.721
Aktiviranje investicija u tijeku	360.629	631.841	(993.967)	(1.497)
Prijenos između povezanih društva	2.688	4.682	66	7.436
Prijenos na ulaganja u nekretnine	(75.701)	0	0	(75.701)
Otuđenja	(64.156)	(202.348)	(1.447)	(267.951)
Na dan 31. prosinca 2017.	**19.849.497**	**18.503.202**	**714.817**	**39.067.516**

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Investicije u tijeku u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 31. prosinca 2015.	**12.645.063**	**10.382.017**	**0**	**23.027.080**
Ispravak 31.prosinac 2015.	(88)	88	0	0
Na dan 1. siječnja 2016.	12.644.975	10.382.105	0	23.027.080
Prijenos između povezanih društava	54.993	86.273	0	141.266
Trošak amortizacije za godinu	405.396	503.837	0	909.233
Isknjiženo otuđenjem	(53.334)	(142.360)	0	(195.694)
Višak	0	119	0	119
Preknjiženja	(636)	542	0	(94)
Ispravak vrijednosti nabavljene imovine	(5)	288	0	283
Na dan 31. prosinca 2016.	**13.051.389**	**10.830.804**	**0**	**23.882.193**
Prijenos između povezanih društava	1.200	2.462	0	3.662
Trošak amortizacije za godinu	412.720	540.921	0	953.641
Prijenos na ulaganja u nekretnine	(9.782)	0	0	(9.782)
Isknjiženo otuđenjem	(58.289)	(196.488)	0	(254.777)
Na dan 31. prosinca 2017.	**13.397.238**	**11.177.699**	**0**	**24.574.937**
NETO KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 31. prosinca 2016.	**6.571.655**	**7.103.367**	**848.293**	**14.523.314**
Na dan 31. prosinca 2017.	**6.452.259**	**7.325.503**	**714.817**	**14.492.579**

Imovina nije opterećena hipotekama.

Najznačajnija ulaganja u investicije tijekom 2017. godine odnose se na stvaranje elektroenergetskih uvjeta i priključenja u iznosu od 348.222 tisuća kuna, zamjene i rekonstrukcije energetskih objekata u iznosu od 243.124 tisuća kuna, i nove objekte u iznosu od 130.324 tisuća kuna.

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 31. prosinca 2015.	**134.555**
Povećanje	3.605
Preknjiženja	338
Otuđenja	(385)
Na dan 31. prosinca 2016.	**138.113**
Povećanje	1.950
Prijenos s investicija u tijeku	1.497
Otuđenja	(5.188)
Na dan 31. prosinca 2017.	**136.372**
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Na dan 31. prosinca 2015.	**103.863**
Amortizacija tekuće godine	9.984
Preknjiženja	138
Akumulirana amortizacija otuđene imovine	(385)
Na dan 31. prosinca 2016.	**113.600**
Amortizacija tekuće godine	9.514
Akumulirana amortizacija otuđene imovine	(5.097)
Na dan 31. prosinca 2017.	**118.017**
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2016.	**24.513**
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017.	**18.356**

13. INVESTICIJSKO ULAGANJE U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2017.godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi ostvarivanja zarade od najamnina ili prodaje (59.050 tisuća kuna) i neposlovne imovine – zemljišta i nekretnina (49.425 tisuća kuna). Stanovi se u najvećoj mjeri nalaze u najmu kod radnika Društva. Investicijsko ulaganje u iznosu od 195 tisuća kuna odnosi se na restorane i ostale objekte koji se koriste kao neposlovna imovina.

	2017. godine u tisućama kuna	**2016. godine** u tisućama kuna
Fer vrijednost	**59.186**	**59.085**
Usklađenje fer vrijednosti stanova	(4)	(4)
Dobitci temeljem promjene fer vrijednosti stanova	334	105
Isknjiženje	(271)	-
Donos na investicijska ulaganja u nekretnine	49.425	-
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	**108.670**	**59.186**

14. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE STANOVA

Dugoročna potraživanja predstavljaju prodaju stanova na kredit koje je HEP d.d. prodao svojim zaposlenicima u ranijim godinama u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Navedena potraživanja prenesena su Društvu od strane HEP-a d.d. na dan 1. srpnja 2002. godine. Potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja su osigurana hipotekom na kupljene stanove.

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	**31. prosinca 2016.** u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	11.360	13.742
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	(3.394)	(3.350)
	7.966	**10.392**

15. ZALIHE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Zalihe elektromaterijala	239.570	227.128
Zalihe kabela, vodiča i užadi	46.028	38.698
Zalihe kemikalija	2.079	1.826
Zalihe materijala za zaštitu na radu i zaštitu od požara	5.641	9.204
Ostale zalihe	17.899	16.915
Ispravak vrijednosti zaliha	(30.267)	(24.007)
	280.951	**269.764**

Kretanje na vrijednosnim usklađenjima je bilo kako slijedi:

	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	**24.007**	**23.311**
Povećanje ispravka vrijednosti (bilješka 8)	6.260	696
Stanje 31. prosinca	**30.267**	**24.007**

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	393.696	512.473
Potraživanja od kupaca – kućanstva	46.405	73.679
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	29.688	21.529
	469.789	607.681
Ispravak vrijednosti	(200.088)	(271.767)
	269.701	**335.914**

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca u 2017. i 2016. godini je kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nedospjelo	230.875	267.039
0-30 dana	24.699	43.830
31-60 dana	6.856	12.195
61-90 dana	3.243	4.609
91-180 dana	1.795	4.292
181-365 dana	1.563	3.104
Više od 365 dana	670	845
	269.701	**335.914**

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.

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	2017.	2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	**271.767**	**368.839**
Povećanje za utužena potraživanja, stečaj i predstečaj (bilješka 8)	12.969	34.519
Smanjenje za naplaćena potraživanja (bilješka 5)	(4.483)	(27.565)
Isknjiženje	(80.165)	(11.357)
Prenijeto u HEP ELEKTRU d.o.o.	-	(92.669)
Stanje 31. prosinca	**200.088**	**271.767**

17. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	30.392	23.453
Potraživanja za ugovorenu kaznu	3.453	3.309
Troškovi budućeg razdoblja	883	1.673
Potraživanje od HZZO za naknade plaća radnicima na bolovanju	1.722	1.880
Korekcija prihoda od prodaje električne energije	11.557	-
Ostala kratkotrajna imovina	6.459	5.281
	54.466	**35.596**

18. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Žiro računi	436.877	376.157
Blagajna	59	88
Depoziti sa rokom dospijeća do tri mjeseca	3.499	3.497
	440.435	**379.742**

19. KAPITAL DRUŠTVA

Društvo je osnovano u 2002. godini s osnivačkim kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedini osnivač Društva je Hrvatska Elektroprivreda d.d. Zagreb. Društvo je povećalo temeljni kapital za ukupan iznos od 699.416 tisuća temeljem Odluka Skupštine Društva o raspodjeli dijela dobiti ostvarene u poslovanju u 2012. i 2013. godini, a nastavno na Odluku Uprave vlasnika, HEP-a. d.d., o reinvestiranju ostvarene dobiti.

Društvo je povećalo revalorizacijske rezerve na osnovu promjene klasifikacije neposlovne imovine sa skupine Nekretnine, postrojenja i oprema – MRS 16 na skupinu Ulaganja u nekretnine – MRS 40 Utvrđene razlike između više procijenjenih tržišnih vrijednosti u odnosu na knjigovodstvene su evidentirane kao revalorizacijske rezerve.

Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 679.612 tisuća kuna, (2016. godina: 667.087 tisuća kuna).

20. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	**31. prosinca 2016.** u tisućama kuna
Dugoročne obveze za imovinu u dugoročnom najmu	8.161.302	8.086.041
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	6.143	6.610
Dugoročne obveze prema HEP-u d.d	**8.167.445**	**8.092.651**
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	(625.290)	(607.403)
Dugoročni dio	**7.542.155**	**7.485.248**

Obveza po financijskom najmu prema HEP-u d.d. odnose se na ukupne nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalnu imovinu unajmljenu od HEP-a d.d. 1. srpnja 2002. godine, kao i za imovinu nabavljenu i unajmljenu od strane HEP-a d.d. nakon navedenog datuma (bilješka 11). Plaćanje obveze po financijskom najmu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom amortizacijskom vijeku dugotrajne imovine. Najam se plaća mjesečno u visini obračunate amortizacije za imovinu primljenu u najam i kamate koja se obračunava prema kreditima koji su korišteni u HEP-u d.d. za izgradnju navedene imovine (bilješka 9).

21. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE I ODGOĐENI PRIHODI

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Odgođeni prihod za imovinu financiranu iz naknade za priključenje	2.817.035	3.025.740
Financijski leasing za nabavu vozila	7.657	11.603
Ostale dugoročne obveze	6.820	8.344
	2.831.512	**3.045.687**

Odgođeni prihod za imovina financiranu iz naknade za priključke

Odgođeni prihod od imovine financirane iz naknade za priključenje priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi, što vrijedi za ugovore o priključenju na mrežu sklopljene s kupcima do 30. lipnja 2009. godine. Nakon 1. srpnja 2009. godine naknada za priključenje priznaje se kao prihod, u iznosu novca koji je primljen od kupca, u trenutku kada se kupac priključi na mrežu ili kada mu se omogući stalni pristup isporuci usluge.

22. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	252.922	185.490
Rezerviranja za sudske sporove	76.647	71.099
Rezerviranja za jubilarne nagrade	29.999	30.160
	359.568	**286.749**

Društvo je izvršilo rezerviranja sudskih sporova za koje ne postoji vjerojatnost pozitivnog ishoda.

22. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

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

	Sudski sporovi	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2015.	**69.440**	**257.765**	**32.549**	**359.754**
Dodatna rezerviranja temeljem procjene	14.179	-	-	14.179
Smanjenje rezerviranja temeljem razlike u procjeni	(2.889)	(70.790)	(2.056)	(75.735)
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(9.631)	(1.485)	(333)	(11.449)
Na dan 31. prosinca 2016.	**71.099**	**185.490**	**30.160**	**286.749**
Dodatna rezerviranja temeljem procjene	25.167	89.173	4.346	118.686
Smanjenje rezerviranja temeljem razlike u procjeni	(6.430)	-	-	(6.430)
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(13.189)	(21.741)	(4.507)	(39.437)
Na dan 31. prosinca 2017.	**76.647**	**252.922**	**29.999**	**359.568**

22. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2015.	**257.765**	**32.549**	**290.314**
Troškovi kamata	4.868	781	5.649
Trošak tekućeg rada	7.125	1.552	8.677
Isplaćena primanja	(9.246)	(4.365)	(13.611)
Aktuarski gubici	(75.022)	(357)	(75.379)
Na dan 31. prosinca 2016.	**185.490**	**30.160**	**215.650**
Troškovi kamata	5.700	668	6.368
Trošak tekućeg rada	9.716	1.500	11.216
Isplaćena primanja	(21.741)	(4.507)	(26.248)
Aktuarski gubici	73.757	2.178	75.935
Na dan 31. prosinca 2017.	**252.922**	**29.999**	**282.921**

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- stopa prestanka radnog odnosa iznosi 2,90% (stopa odlaska iz tvrtke)
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti Republike Hrvatske 2010-2012. godine, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa
- Pretpostavlja se stopa porasta plaća 2%.

Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 2,40%

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	219.899	183.470
Dobavljači za obrtna sredstva	137.689	156.952
Obveze po ugovorima za cesije	26.269	44.398
	383.857	**384.820**

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze za primljene predujmove naknade za priključenje	431.131	379.865
Obveze poreza na dobit	25.057	-
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	10.822	11.251
Obveze za ostale primljene predujmove	28.582	18.327
Obveze za naknadu za obnovljive izvore	-	23.109
Obveze za obračunate troškove neiskorištenih godišnjih odmora	26.625	41.864
Obveze za obračunate troškove otpremnina radnicima temeljem restrukturiranja	179.820	342.964
Obračunati prihod od prodaje električne energije kućanstvu	-	7.606
Obveze prema državi za PDV	-	41.113
Ostale kratkoročne obveze	39.204	31.501
	741.241	**897.600**

Otpremnine

Obveze za obračunate otpremnine na saldu kratkoročnih obveza 31.12.2017.godine u iznosu od 179.820 tisuća kuna odnose se na rezerviranja za djelatnike čiji se odlazak u mirovinu očekuje u 2018.godini a koja su izvršena sukladno odredbama MRS-a 37 i vezana su uz proces restrukturiranja.

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

Obračunati prihod od prodaje električne energije kupcima univerzalne usluge (kupci kućanstva) do 1. studenog 2016.

Prihodi od prodaje električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene isporučene količine energije. Stvarni obračun isporučenih količina električne energije kupcima kućanstva obavlja se dva puta godišnje. Prihodi od prodaje temelje se na ukupno proizvedenim i nabavljenim količinama energije uz primjenu korekcije gubitaka energije na distribucijskoj mreži temeljem logaritamskog izračuna. Korekcija prihoda od kućanstva za kupce koji su diobenom bilancom između Društva i HEP ELEKTRE d.o.o. ostali evidentirani u knjigama Društva, na dan 31. prosinca 2017. godine, utvrđena je logaritamskom krivuljom, koristeći gubitke u mreži od 7,71% iznosi 11.557 tisuća kuna i evidentirano potraživanje (na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 7.606 tisuća kuna). Prethodno razdoblje obuhvaćalo je korekciju prihoda u djelatnosti opskrbe. Od studenog 2016. godine nakon izdvajanja opskrbne djelatnosti iz Društva u novoosnovano društvo HEP ELEKTRA d.o.o. više ili manje obračunati prihod od kupaca kućanstava iskazuje se u HEP ELEKTRI d.o.o.

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na poslovanje i financijske rezultate značajno utječe njegov osnivač i jedini vlasnik HEP d.d.

Prihodi i rashodi, odnosno potraživanja i obveze od povezanih društava nastaju dijelom temeljem zakona i podzakonskih propisa koji uređuju energetski sektor: Zakon o tržištu električne energije (NN 22/13, 95/15, 102/15), Pravila organiziranja tržišta električne energije (NN 121/15, 48/16), Metodologije za određivanje cijena za obračun električne energije uravnoteženja (NN 71/16) te Pravila o uravnoteženju elektroenergetskog sustava koje je donio HOPS d.o.o. Temeljem Ugovora o međusobnim odnosima između HEP-a d.d. i Društva, u obavljanju djelatnosti distribucije električne energije jedna od ključnih odgovornosti Društva kao operatora sustava je nabava energije za pokriće gubitaka u distribucijskoj mreži. Društvo je nakon provedenog postupka nabave kao najpovoljnijeg ponuditelja izabralo HEP d.d. i po toj osnovi nastaje trošak za Društvo. Društvo evidentira prihode, odnosno rashode i temeljem pozitivnih i negativnih odstupanja uravnoteženja elektroenergetskog sustava.

Troškovi s HEP-om d.d. nastaju i temeljem Ugovora o međusobnim odnosima između Društva i HEP-a d.d. i Metodologije za utvrđivanje cijene usluga/poslova koje HEP d.d. obavlja za ovisna društva HEP grupe. HEP d.d. organizira i obavlja administrativne poslove za Društvo putem svojih Sektora (financije i riznica, računovodstvo i ostale korporativne funkcije), kao i druge poslove za ovisna društva HEP Grupe u cilju stvaranja uvjeta za stjecanje obostrane koristi i postizanje kvalitete kroz objedinjeno obavljanje poslova. Ovi troškovi uključuju najam poslovnog prostora u nekretninama (poslovnim zgradama) temeljem vlasništva HEP - a d.d. te troškova kamata temeljem financiranja izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme.

Druga kratkoročna potraživanja prema povezanim poduzetnicima odnose se većim dijelom na potraživanja od HEP ELEKTRE d.o.o. i HEP – Opskrbe za naknadu za korištenje mreže distribucije d.o.o. Sukladno Zakonu o tržištu električne energije (NN 22/13, 95/15 i 102/15), članku 46. stavku 11., od 1. siječnja 2017. godine tržišni opskrbljivači svojim krajnjim kupcima iz kategorije kućanstvo i ostalim kupcima na niskom naponu izdaju jedinstveni račun za električnu energiju i korištenje mreže.

Značajnija potraživanja od povezanih poduzetnika predstavljaju i potraživanja temeljem sredstava prenesenih s prolaznih računa za uplate kupaca električne energiju na račune HEP–a d.d (za kupce koji su ostali kupci HEP ODS-a – poduzetništvo na srednjem naponu), kao i potraživanja za plaćene investicije (HEP d.d.).

Društvo evidentira i prihode i rashode, odnosno potraživanja i obveze prema drugim društvima HEP Grupe za obavljene usluge. Društvo ima potpisan ugovor o međusobnim odnosima s HEP – Telekomunikacijama d.o.o. U skladu s Ugovorom o pružanju usluga iz područja opskrbne djelatnosti u prijelaznom razdoblju koji je sklopljen na razdoblje od 2.studenog 2016. godine do 31.prosinca 2017. godine, Društvo je obavljalo i usluge za HEP ELEKTRA - u d.o.o.

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugoročne obveze prema povezanim poduzetnicima nastaju temeljem zakupa nekretnina, postrojenja i opreme od HEP-a d.d., te za prodane stanove zaposlenima.

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi – povezana društva		
Prihod od električne energije i mrežarine	9.657	28.598
Prihod od HEP-a d.d. za energiju uravnoteženja	82.251	92.995
	91.908	**121.593**
Prihodi od usluge	80.774	37.990
Prihod od ispravka obveza	-	38.361
Prihod od podzakupa poslovnog prostora	1.060	602
	81.834	**76.953**
Rashodi – povezana društva		
HEP d.d.		
- Troškovi nabave električne energije	-	1.790.010
- Troškovi nabave energije za pokriće gubitaka	518.574	516.203
	518.574	2.306.213
- Administrativni troškovi	79.023	84.209
HEP TELEKOMUNIKACIJE d.o.o.		
- Troškovi telekomunikacija	51.049	52.751
Ostalo	40.536	29.835
	170.608	166.795
	689.182	**2.473.008**

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Potraživanja	
	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	**31. prosinca 2016.** u tisućama kuna
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava		
Od HEP ELEKTRE d.o.o. i HEP Opskrbe d.o.o. potraživanja za naknadu za mrežu	551.560	441.887
Od HEP-a d.d.		
Potraživanja od HEP-a d.d. za plaćene investicije s podračuna	35.842	29.323
Potraživanja prema HEP-u d.d. za uplaćena sredstva za priključke	178.717	183.381
Potraživanja za uplate kupaca usluga na račun HEP-a d.d.	16.282	15.557
Potraživanja za doznačena sredstva	151.337	149.741
Potraživanja za provedene kompenzacije	22.608	22.608
Potraživanja za ostale usluge	1.630	1.296
Energija uravnoteženja	90.311	85.693
Ostalo	12.027	86.686
UKUPNO	**1.060.314**	**1.016.172**

	Obveze	
	31.prosinca 2017. u tisućama kuna	**31.prosinca 2016.** u tisućama kuna
Kratkoročne obveze prema povezanim društvima		
Obveze prema HOPS-u za mrežarinu i energiju uravnoteženja	326.964	272.513
Obveze prema HEP-Telekomunikacijama d.o.o.	5.340	21.544
Obveze prema HEP-u d.d.		
Obveze za plaćene investicije	265.266	427.945
Obveze za kupljeni materijal i rezervne dijelove	313.473	313.473
Obveze za najam dugotrajne imovine	141.478	62.200
Obveze za administrativne usluge	10.798	8.131
Obveze za gubitke na mreži distribucije	87.336	119.948
Obveze za nabavke na nivou HEP-a d.d.	7.909	6.072
Obveze po provedenim kompenzacijama	10.170	7.639
Obveze za primljene depozite	35.119	40.119
Ostalo	11.069	8.371
UKUPNO	**1.214.922**	**1.287.955**

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugoročne obveze		
- za imovinu u dugoročnom najmu	8.161.303	8.086.041
- ostale obveze prema HEP-u d.d.	6.143	6.610
UKUPNO	**8.167.446**	**8.092.651**
Tekuće dospijeće	**(625.291)**	**(607.403)**
UKUPNO	**7.542.155**	**7.485.248**

	Trošak nabavki		Prihod	
	2017. godina	**2016. godina**	**2017. godina**	**2016. godina**
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
INA - Industrija nafte d.d.	20.896	25.029	43.553	73.763
Narodne novine d.d.	1.900	3.179	0	1.398
Croatia osiguranje d.d.	3.816	60	2.419	2.583
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.022	2.427	2.470	17.787
Sveučilišta i veleučilišta	231	293	1.866	18.509
Hrvatske šume d.o.o.	58	122	2.137	3.314
Zdravstvene ustanove i organizacije	64	117	16.587	43.188
Jadrolinija d.d.	468	618	529	735
Hrvatska pošta d.d.	10.253	18.515	416	8.658
Hrvatska radio televizija	670	809	2.736	3.756
Društva grupe Hrvatske Željeznice	42	117	8.383	14.402
Osnovne i srednje škole	14	13	317	43.194
Pravosudne ustanove	150	141	458	5.336
Ostali korisnici	2.045	2.393	25.956	75.193
HROTE	0	221.738	0	0
UKUPNO	**42.629**	**275.571**	**107.827**	**311.816**

Nakon osnivanja novog društva HEP ELEKTRA d.o.o. ugovor o kupoprodaji električne energije sa HROTE, prenijet je na novo društvo.

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca 2017.	**31. prosinca 2016.**	**31. prosinca 2017.**	**31. prosinca 2016.**
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Zdravstvene ustanove i organizacije		135		-
INA-Industrija nafte d.d.	5.625	6.704	2.312	2.236
Hrvatske Željeznice d.o.o.	1.392	1.314	34	7
Osnovne i srednje škole	-	290	-	-
Hrvatska pošta d.d.	414	810	613	5.645
Ministarstvo unutarnjih poslova	-	135	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	-	277	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	-	37	-	-
Pravosudne ustanove	-	40	-	-
Ministarstvo obrane RH	-	317	-	-
Hrvatska radio televizija	315	364	13	2
Hrvatske šume d.o.o.	288	336	2	10
Croatia osiguranje d.d.	195	206	-	2
Narodne novine d.d.	-	108	364	545
Jadrolinija d.d.	76	102	21	-
Croatia Airlines d.d.	-	52	-	-
HROTE	0	0	59.424	59.424
Ostali korisnici	3.154	798	178	271
UKUPNO	**11.459**	**12.025**	**62.961**	**68.142**

26. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze za neto plaće	47.207	46.747
Obveze za doprinose i poreze	20.430	20.807
Obveze za otpremnine za odlazak u mirovinu	121.908	3.802
Obveze za naknade	6.804	5.734
	196.349	**77.090**

27. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Udjeli u povezanim poduzećima-HEP-Telekomunikacije	15.940	15.940
Udjeli u povezanim poduzećima – NOC VELIKA	20	20
	15.960	**15.960**

28. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte 2017. godine iznosila je približno 324.214 tisuća kuna (2016.g.: 372.452 tisuća kuna).

Zaštita okoliša

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

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

Društvo analizira i priprema se na usklađivanje prema obvezama koje proizlaze iz zakonodavstva EU u pogledu strožih graničnih vrijednosti emisija onečišćujućih tvari i smanjenja emisija stakleničkih plinova, sheme trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova, objedinjenih uvjeta zaštite okoliša (tzv. "okolišnih dozvola"), sustava ekološki značajnih područja i ekoloških koridora (Nacionalna ekološka mreža).

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Društvo biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala. Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

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

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	**31. prosinca 2016.** u tisućama kuna
Dug	8.167.445	8.092.651
Novac i novčani ekvivalenti	(440.435)	(379.742)
Neto dug	7.727.010	7.712.909
Kapital	2.937.423	2.664.777
Omjer neto duga i kapitala	**263,06%**	**289,44%**

Značajne računovodstvene politike

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

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	**31. prosinca 2016.** u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.781.810	1.745.570
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	10.081.047	9.785.373

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Tržišni rizik

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

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo nema transakcija denominiranih u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta, stoga nije izloženo valutnom riziku.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

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

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. bi se smanjila za iznos od 1.918 tisuća kuna (2016: 3.866 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 10,30% zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2016.: 15,52 %)

- osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva.

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

Izuzimajući navedeno u dolje danoj tabeli, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeće nederivativne financijske imovine

	Do 1 mj. u tisućama kuna	**Od 1 do 3 mjeseca** u tisućama kuna	**Od 3 mj. do 1 godine** u tisućama kuna	**Od 1 do 5 godine** u tisućama kuna	**Preko 5 godina** u tisućama kuna	**Ukupno** u tisućama kuna
31.12.2017. godine						
Beskamatne	1.171.293	601.998	8.519	-	-	1.781.810
Ukupno	**1.171.293**	**601.998**	**8.519**	**-**	**-**	**1.781.810**
31.12.2016. godine						
Beskamatne	1.255.016	480.247	10.307	-	-	1.745.570
Ukupno	**1.255.016**	**480.247**	**10.307.**	**-**	**-**	**1.745.570**

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

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

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
	%	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2017.godine							
Beskamatne		364.618	685.575	1.173.876	2.501.160	5.040.995	9.766.224
Leasing		272	544	2.446	7.657	-	10.919
Kamatne – fiksna kamatna stopa	4,86%	4.565	9.130	36.955	202.603	50.651	303.904
Ukupno		**369.455**	**695.249**	**1.213.277**	**2.711.420**	**5.091.646**	**10.081.047**
31.12.2016. godine							
Beskamatne		590.537	604.364	1.085.277	2.429.612	5.055.636	9.765.426
Leasing		260	520	2.340	11.603	-	14.723
Kamatne – fiksna kamatna stopa	5,13%	4.833	9.667	40.660	220.643	110.322	386.125
Ukupno		**595.630**	**614.551**	**1.128.277**	**2.661.858**	**5.165.958**	**10.171.269**

Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priljeva od dospjele financijske imovine.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

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

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

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju

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

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze

2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i

3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

	1. razina u tisućama kuna	**2. razina** u tisućama kuna	**3. razina** u tisućama kuna	**Ukupno** u tisućama kuna
31.12.2017. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine			108.475	**108.475**
31.12.2016. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	58.988	**58.988**

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Tijekom 2017. godine provedeno je restrukturiranje Društva temeljem koje je uspostavljen novi operativni model, u skladu sa Programom restrukturiranja. U okviru restruktuiriranja 1.284 radnika koristi pravo na poticajnu otpremninu, prema uvjetima iz Kolektivnog ugovora. Od ukupnog broja radnika koji nisu potpisali ugovor o radu 639 radnika (49,8%) je završilo radni odnos u Društva zaključno s 31.12.2017. godine.

31. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 20. travnja 2018. godine.

Potpisao u ime Društva dana 20. travnja 2018. godine:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 4