



HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2017. godinu

	<i>Stranica</i>
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-indirektna metoda	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 - 58

Uprava društva HEP Proizvodnja 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 tijekova 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 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:


HEP-Proizvodnja d.o.o.
Direktor Z A G R E B 1
Ulica grada Vukovara 37

HEP-Proizvodnja d.o.o.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

26. travnja 2018. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP Proizvodnja d.o.o.:

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Proizvodnja 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 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").

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 detaljnije 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.

Isticanje pitanja

Kao što je opisano u bilješci 13 uz financijske izvještaje, stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010., upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatska na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja. Vlasnik Društva, Hrvatska elektroprivreda d.d., je podnijela prijedlog Ustavnom sudu za pokretanje postupka za ocjenu suglasnosti članka 23. stavak 4. Zakona o vodama s Ustavom i prijedlog da po provedenom postupku poništi navedenu odredbu. Tijekom 2016. i 2017. s nadležnim ministarstvima i institucijama nastavilo se s aktivnostima po navedenom pitanju. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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.

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, objavljujuće, 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:

- prepoznamo 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 prijevare 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 posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства 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 posloводства 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 58 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 posloводства 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 posloводства 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 58 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 26. 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 6b



Vedrana Stipić, član Uprave



Vedrana Stipić, ovlaštenu revizor

	Bilješke	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi od prodaje električne energije i ostali prihodi s povezanim društvima	25	3.144.676	3.070.204
Prihod od prodaje električne energije u sustavu poticaja	4	294.710	132.527
Ostali prihodi iz poslovanja	5	341.998	69.291
		3.781.384	3.272.022
Utrošeni energenti za proizvodnju, materijal i rezervni dijelovi	6	(1.622.451)	(1.194.985)
Troškovi usluga	7	(247.193)	(306.761)
Troškovi osoblja	8	(319.718)	(305.957)
Trošak amortizacije	12,13,14	(351.950)	(244.403)
Administrativni troškovi – povezana društva	25	(165.490)	(120.594)
Ostali rashodi iz poslovanja	9	(413.392)	(438.346)
		(3.120.194)	(2.611.046)
Dobit iz osnovne djelatnosti		661.190	660.976
Financijski prihodi	10	4.700	1.117
Financijski rashodi	10	(46.226)	(61.315)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti		(41.526)	(60.198)
Dobit prije oporezivanja		619.664	660.778
Trošak poreza na dobit	11	(110.617)	(172.490)
Dobit poslovne godine		509.047	428.288

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 26. travnja 2018. godine

Željko Staman
HEP-Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1
Direktor
Ulica grada Vukovara 37

	2017. godine u tisućama kuna	2016. godine u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	509.047	428.288
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-
Ukupno sveobuhvatni dobit tekuće godine	509.047	428.288

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 26. travnja 2018. godine


Željko Starman,

HEP-Proizvodnja d.o.o.
Direktor

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Nematerijalna imovina	12	35.069	45.767
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	6.354.348	5.945.816
Investicije u tijeku	13	619.782	441.576
Investicijska ulaganja u nekretnine	14	32.686	31.260
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu	15	56.593	61.738
Ulaganja u ovisna društva	28	8	8
Potraživanja od prodaje stanova	16	3.695	5.014
Odgođena porezna imovina	11	400.666	455.018
Ukupna dugotrajna imovina		7.502.847	6.986.197
Zalihe	17	166.579	128.509
Ostala kratkotrajna imovina	18	49.150	18.771
Potraživanja od povezanih društava	25	1.870.662	2.075.034
Potraživanja od kupaca		46.045	44.764
Dani kratkoročni kredit	20	94.486	0
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	16	2.030	2.275
Novac i novčani ekvivalenti	19	418.745	94.990
Ukupna kratkotrajna imovina		2.647.697	2.364.343
UKUPNA AKTIVA		10.150.544	9.350.540

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Osnivački kapital	21	20	20
Preneseni gubitak/dobit		186.488	(322.539)
Ukupna glavnica		186.528	(322.519)
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	22, 25	7.953.739	7.979.237
Dugoročna rezerviranja	26	279.366	302.179
Ostale dugoročne obveze	16	3.575	4.519
Ukupne dugoročne obveze		8.236.680	8.285.935
Obveze prema dobavljačima	23	212.885	247.538
Obveze prema povezanim društvima	25	996.627	717.857
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza prema povezanom društvu	22, 25	351.950	244.403
Ostale kratkoročne obveze	24	165.874	177.326
Ukupne kratkoročne obveze		1.727.336	1.387.124
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		10.150.544	9.350.540

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 26. travnja 2018. godine


Željko Starman,

Direktor
HEP-Proizvodnja d.o.o.
ZAGREB 1
Ulica grada Vukovara 37

	Osnivački kapital U tisućama kuna	Zadržana dobit / (preneseni gubitak) u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2015. godine	20	(750.827)	(750.807)
Dobit tekuće godine	-	428.288	428.288
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	(322.539)	(322.519)
Dobit tekuće godine	-	509.047	509.047
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	186.508	186.528

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 26. travnja 2018. godine


Željko Starman,

HEP - Proizvodnja d.o.o.
Direktor

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dobit poslovne godine	619.664	660.778
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	39.838	60.198
Amortizacija	351.926	244.403
Prihod od ukidanja umanjenja	(199.208)	0
Fer vrijednost ulaganja u nekretnine	(1.426)	7.324
(Smanjenje)/Povećanje rezerviranja,neto	(22.813)	12.984
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	2.021	1.851
Ispravak vrijednosti zaliha	(903)	9.973
Ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne imovine	39.630	108.256
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>828.729</i>	<i>1.105.767</i>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(95.767)	(42.382)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	204.372	(110.390)
(Povećanje) / smanjenje ostale kratkotrajne imovine	(30.379)	104.927
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(37.167)	9.534
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(34.653)	(45.586)
Povećanje/ (smanjenje) obveza prema povezanim društvima	37.438	(2.185.594)
(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	(42.085)	(127.949)
Plaćeni porez na dobit	(25.632)	(102.564)
Novac iz poslovanja	804.856	(1.394.237)
Primici od kamata	4.700	1.117
Naplaćena potraživanja za prodane stanove	1.564	1.655
Izdaci za kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	(416.385)	(365.353)
Novčani tokovi korišteni u investicijskim aktivnostima	(410.121)	(362.581)
Plaćene kamate	(44.538)	(61.315)
(Smanjenje)/ povećanje financijske obveze za najam	(25.498)	1.860.572
Smanjenje ostalih dugoročnih obveza	(944)	(1.049)
Novčani tokovi korišteni u financijskim aktivnostima	(70.980)	1.798.208
Neto povećanje novčanih sredstava	323.755	41.390
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	94.990	53.600
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	418.745	94.990

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 26. travnja 2018. godine


Željko Starmann
Direktor
HEP-Proizvodnja d.o.o.
ZAGREB 1
Ulica grada Vukovara 37

1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

HEP-Proizvodnja 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 registrirano za proizvodnju i prodaju električne energije i toplinske energije i za obavljanje ostalih djelatnosti.

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetske zakona koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine: Zakona o energiji; Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti. Prema navedenim zakonskim odredbama, Hrvatska elektroprivreda d.d. restrukturirala je svoje djelatnosti na način da su organizirana zasebna poduzeća za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, vođenje energetske sektora, upravljanje tržištem električne energije, te za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.

Društva u Grupi povezana su i međusobno ovisna što se tiče nabave, prodaje i ostalih aktivnosti. Odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješci 25 uz financijske izvještaje.

Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37, Hrvatska. Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine imalo 1.935 zaposlenika (2016.: 1.869). Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti

Hrvatski sabor je 19. listopada 2012. godine donio Zakon o energiji i Zakon o regulaciji energetske djelatnosti, a 8. veljače 2013. godine Zakon o tržištu električne energije. Zakon o tržištu plina donesen je 22. veljače 2013. godine, a Zakon o tržištu toplinske energije 21. lipnja 2013. godine. 17. listopada 2014. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o energetske učinkovitosti, 10. rujna 2015. godine Zakon o obnovljivim izvorima energije i visokoučinkovitoj kogeneraciji, a 18. rujna 2015. godine Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije. 17. veljače 2017. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama zakona o tržištu plina. Novim zakonima, koji su usklađeni sa smjernicama i direktivama Europske unije, 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 i opskrbu električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena usluga. Proizvodnja električne energije, opskrba električnom energijom i trgovina električnom energijom obavljaju se kao tržišne djelatnosti kako je definirano zakonima koji reguliraju energetske djelatnosti i trgovanje na tržištu energijom.

Sukladno Zakonu o tržištu električne energije svaki kupac ima pravo na slobodan izbor opskrbljivača, a kupci kategorije kućanstvo imaju pravo na opskrbu električnom energijom kao univerzalnu uslugu. Kupci koji nisu iskoristili pravo na izbor opskrbljivača ili su ostali bez opskrbljivača koriste uslugu zajamčene opskrbe.

1. OPĆENITO (nastavak)

Opskrba električnom energijom odvija se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi te energetski subjekti slobodno ugovaraju količinu i cijenu isporučene električne energije. Opskrba električnom energijom koja se obavlja kao zajamčena usluga obavlja se kao javna usluga prema reguliranim uvjetima kupcima koji nisu kućanstvo, koji pod određenim uvjetima ostanu bez opskrbljivača. Opskrba električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga obavlja se kao javna usluga kupcima kućanstva koji imaju pravo na takav način opskrbe i slobodno ga izaberu ili ga koriste automatizmom. Dio kupaca kategorije kućanstvo je iskoristio pravo na izbor opskrbljivača.

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

Najmovi

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od HEP d.d. 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 vrijednost najмова u najvećoj mjeri jednak fer vrijednosti.

Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je u godini zaključno s 31. prosincem 2017. iskazalo dobit u iznosu 509.047 tisuća kuna te je kapital društva 186.528 tisuća kuna (u 2016. godini društvo je iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 322.519 tisuća kuna).

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika:

Perica Jukić	Predsjednik	od 12. rujna 2014. do 31.12.2017.
Frane Barbarić	Predsjednik	od 1.siječnja 2018.
Nadzorni odbor		
Ante Ćurić	Predsjednik	od 19. rujna 2014.
Goran Slipac	Zamjenik predsjednika	od 19. rujna 2014.
Anica Bobetić	Član	od 19. rujna 2014.
Mario Marinčić	Član	od 19. rujna 2014. do 4. svibnja 2017.
Ivo Simper	Član, predstavnik radnika	od 29. travnja 2014. do 10. srpnja 2017.
Stjepan Tvrdinić	Član	od 5. svibnja 2017.
Zvonko Mrduljaš	Član, predstavnik radnika	od 11. srpnja 2017.
Uprava		
Nikola Rukavina	Direktor	od 21. svibnja 2013. do 20. travnja 2017.
Željko Starman	Direktor	od 21. travnja 2017.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija godišnjih financijskih izvještaja

Godišnji 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).

Godišnji 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.

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

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

- **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 počinju 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 godišnjih 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 odluču na korištenje modificiranog retroaktivnog pristupa. Ova pojašnjenja još uvijek nisu usvojena 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 najмова trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najмова kod najmodavca neće se značajno mijenjati.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Valuta izvještavanja

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u tisućama.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo nema definiranih planova naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i management . Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.

Prema domaćem zakonodavstvu Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na sve zaposlenike na ugovore o radu, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose 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 ima obvezu doprinosa za mirovinsko osiguranje odbiti od bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

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 dospjeća u skladu s valutama i procijenjenim trajanjem obveze za isplatom primanja.

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih (nastavak)

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.

Ulaganja u ovisna društva

Povezana društva su društva u kojem Društvo (matrica) ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u povezanom društvu. Ulaganja u povezana društva iskazuju se u bilanci po metodi troška nabave, ispravljeno za umanj enje vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji predstavljaju nekonsolidirane financijske izvještaje Društva. Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje, budući da je Društvo u cijelosti ovisno društvo HEP d.d. koja kao krajnja matrica javno prezentira financijske izvještaje koji uključuju konsolidirane financijske izvještaje.

Nematerijalna imovina

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

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmo primac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

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 sljedećoj osnovi:

	2017. i 2016. godina
Hidroelektrane	20-50 godina
Brane i nasipi, zgrade i ostale građevina, te popratni objekti	20-50 godina
Postrojenja	10-33 godina
Zgrade i ostali građevinski objekti	33-50 godina
Postrojenja	6-25 godina
Informatička oprema	5-20 godina
Motorna vozila	5-8 godina
Uredski namještaj	10 godina

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

Ostatak vrijednosti se izračunava na osnovi cijena važećih na dan kupnje ili procjene vrijednosti.

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.

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 nabavnoj vrijednosti 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)

Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

MRS-16 zahtijeva klasificiranje rezervnih dijelova koji se također kapitaliziraju (rezervni dijelovi u pripravnosti, veći rezervni dijelovi i veći rotacijski rezervni dijelovi čije su karakteristike: po materijalnosti predstavljaju značajnu stavku, drže se iz sigurnosnih razloga, ključni su za kontinuirano odvijanje poslovnih procesa i koristan vijek trajanja je dulji od 1 godine). Navedeni rezervni dijelovi amortiziraju se sukladno vijeku trajanja imovine kojoj pripadaju.

Početni troškovi nekretnina, postrojenja i opreme sadrže nabavnu cijenu imovine, uključujući carinu i nepovratne poreze i sve izravne troškove dovođenja imovine u uporabno stanje i na mjesto uporabe.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu terete troškove razdoblja u kojem su nastali, priznaje se na teret računa dobiti i gubitka.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitaliziraju se troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Dobit ili gubitak koji proizlazi iz raspolaganja ili povlačenja neke imovine, postrojenja i opreme određuje se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti imovine, te se priznaje u računu dobiti i gubitka.

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 budućni 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

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 imovinu

Investicijske nekretnine, a to su nekretnine koje se drže radi ostvarivanja zarade od zakupnine i/ili povećanja tržišne vrijednosti sredstva, se početno mjere po trošku nabave, koji uključuje troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se mjere po fer vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti investicijske nekretnine se uključuju u račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

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.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Dugoročni depoziti

Dugoročni depoziti se smatraju, temeljem odredbi MRS-a 39, potraživanjima koje je kreiralo Društvo. Imaju fiksno dospjeće i mjere se metodom amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti depozita mjeri se primjenom njegove izvorne efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, okvirnim sporazumom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

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.

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:

Starost potraživanja	2017. i 2016. godina
	Postotak umanjjenja
31 - 60 dana	
61 - 90 dana	1,5%
91 - 180 dana	3%
181 - 365 dana	9%
preko godinu dana	30%
	90%

Potraživanja za koje se vodi sudski spor i potraživanja od kupaca za koje se vodi stečajni postupak (osnovni dug i kamata) otpisuju se u punom iznosu, bez obzira na rok potraživanja. Otpis se provodi na teret troškova usklađivanja vrijednosti imovine i u korist ispravka vrijednosti kratkotrajnih potraživanja.

Zalihe

Zalihe su iskazane po vrijednosti utvrđenoj usporedbom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

Trošak nabave uključuje iznos računa i ostale direktne troškove koji su nastali prilikom dovođenja zaliha na određenu lokaciju i uporabno stanje.

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. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze na promet i odobrene popuste. Prihodi od pružanja usluga se priznaju po odrađenim danima rada. Račun se izdaje na temelju ovjerene podloge naručitelja za stvarno izvršene usluge do zadnjeg datuma u mjesecu.

Poslovni prihodi koji nastaju isporukom proizvedene električne i toplinske energije povezanom društvu iskazuju se po izvršenju usluga na dan fakturiranja.

Društvo priznaje prihode za isporučene količine proizvedene električne energije HEP-u d.d. na temelju cijene koja se utvrđuje prema energetskim podacima o isporučenoj električnoj energiji i ostvarenim troškovima za proizvodnju električne energije uvećanim za dobit koja je ostvarena prodajom električne energije krajnjim kupcima, operatorima mreže za gubitke električne energije te na veleprodajnom tržištu.

Strane valute

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u 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 i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na 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.

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

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 (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na kraju 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.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Društvo ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Društvo je uknjižilo rezerviranja za razgradnju termoelektrana koja se temelji na najboljoj procjeni Uprave vezano za troškove koji će biti potrebni kako bi Društvo podmirilo svoju obvezu.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju, odnosno prestaju priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja ulaganja definirana ugovorenim datumom isporuke u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i prvotno se vrednuju po fer vrijednosti, uvećanoj za troškove transakcije, osim financijske imovine koja je određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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 kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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.

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 tokove 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.

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

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

Financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

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)

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

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

Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

Događaji nakon datuma izvještavanja

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

Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi reklasificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješci 2, Uprava je obavila 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:

Kvantificiranje i izračun obveza za dekomisiju elektrana

Menadžment radi procjene budućih novčanih izdataka povezanih sa obvezama dekomisije koristeći cijene, analogno prethodnim sličnim radovima i ostale pretpostavke. Nadalje, izračun vremena tih novčanih tokova reflektiraju trenutnu procjenu prioriteta, tehničke opremljenosti i hitnosti tih obveza. Vrijednost tih obveza vezano za rezerviranja za napuštanje elektrana na dan 31. prosinca 2017. iznosi 170.149 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2016. iznosi 161.438 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će 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 400.666 tisuća kuna za 2017. godinu te 455.018 tisuća kuna za 2016. godinu (vidi bilješku 11).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada su utvrđene 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 94.508 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. godine, a na 31. prosinca 2016. godine iznose 80.796 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za sudske sporove na 31. prosinca 2017. godine iznose 14.709 tisuća kuna, a na 31. prosinca 2016. godine iznose 59.945 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2017. godine temeljem procjene vrijednosno uskladilo troškove nekurentnih zaliha materijala (materijali koji nisu imali prometa u posljednje dvije godine) prema starosnoj strukturi u iznosu od 903 tisuća kuna prihoda, a 2016. godine u iznosu od 9.974 tisuća kuna troška. Iznos vrijednosnog usklađenja na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 176.788 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2016. godine je 177.692 tisuća kuna (vidi bilješku 17).

Investicijska ulaganja u nekretnine

Društvo fer vrednuje investicijska ulaganja u nekretnine. Fer vrednovanjem investicijskog ulaganja u nekretnine u 2017. godini ostvaren je pad vrijednosti imovine u iznosu od 6 tisuća kuna, a u 2016. godini ostvaren je pad vrijednosti imovine u iznosu od 7.324 tisuća kuna.

Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine

Društvo je tijekom 2017. godine temeljem procjene vrijednosno uskladilo u prethodnim godinama umanjenu imovinu. Poništenje gubitaka od umanjena vrijednosti priznato je kao prihod u iznosu od 199.207 tisuća kuna (vidi bilješku 5).

4. PRIHOD OD PROIZVODNJE ELEKTRIČNE ENERGIJE U SUSTAVU POTICAJA

Električna energija proizvedena u hidroelektranama koje su dobile status povlaštenog proizvođača i proizvedena električna energija u pogonu TE-TO Zagreb, blok L, nalaze se u sustavu poticaja. Blok L je stupio u sustav poticaja 27. srpnja 2016. godine.

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihod od ukidanja rezerviranja za ispravak vrijednosti dugotrajne imovine	199.207	-
Naknada za emisije u okoliš	10.056	6.784
Prihodi od usluga za investicije	26.628	489
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja – sudski sporovi	45.456	39.941
Prihod od vrijednosnog usklađenja zaliha	903	-
Viškovi materijalne imovine	13.685	-
Prihodi od ukidanja rezerviranja za isplate po kolektivnom ugovoru	-	5.013
Prihod od prodaje materijala	12.892	1.663
Prihodi temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	2.024	3.027
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3.374	3.246
Ostali poslovni prihodi	27.773	9.128
	341.998	69.291

6. UTROŠENI ENERGENTI ZA PROIZVODNJU, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Utrošeni energenti	1.577.926	1.131.871
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi	44.522	62.986
Smanjenje vrijednosti zaliha	3	128
	1.622.451	1.194.985

7. TROŠKOVI USLUGA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Troškovi održavanja energetskih objekata	172.301	210.858
Troškovi održavanja TE Plomin d.o.o.	35.551	53.945
Troškovi zaštite pogona i objekata	10.508	9.994
Troškovi održavanja nekretnina	6.632	7.230
Troškovi zaštite okoline	4.866	3.811
Troškovi održavanja kompjuterske opreme	3.306	3.625
Troškovi zaštite na radu	2.228	2.592
Telekomunikacijske usluge	1.627	1.653
Intelektualne usluge	790	1.012
Troškovi obuke osoblja	1.809	1.934
Troškovi održavanja vozila	1.344	1.246
Najamnine	12	652
Istraživanje i razvoj	1.821	3.129
Ostalo	4.398	5.080
	247.193	306.761

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Neto plaće	194.167	182.270
Troškovi poreza i doprinosa u ime posloprimca	80.287	79.675
Troškovi poreza i doprinosa u ime poslodavca	45.264	44.012
Bruto plaće	319.718	305.957
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 9)	10.011	9.046
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 9)	16.915	16.281
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 9)	2.206	2.110
	348.850	333.394

Otpremnine i jubilarne nagrade

Rezerviranja za otpremnine se iskazuju za naknade koje će se isplaćivati za odlazak u mirovinu i jubilarne naknade (dužina radnog staža). Iznos otpremnine ovisi o tome je li zaposlenik zadovoljio sve potrebne uvjete za odlazak u mirovinu, a iznos jubilarne nagrade ovisi o broju godina radnog staža u Društvu. Pravo na naknadu utvrđuje se temeljem kolektivnog ugovora.

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao u iznosu od 14.055 tisuća kuna (2016.: 13.304 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.751 tisuća kuna (2016.: 1.781 tisuća kuna) te ostale slične troškove u iznosu od 1.109 tisuća kuna (2016.: 1.196 tisuća kuna). Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju najvećim dijelom otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći. Na kraju razdoblja broj zaposlenih u Društvu bio je sljedeći:

	2017. godina Broj	2016. godina Broj
Proizvodnja i administracija	1.935	1.869
	1.935	1.869

Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	2.834	2.714
Doprinosi na plaće	616	599
Ostala primanja (primici u naravi)	245	281
	3.695	3.594

9. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Troškovi trgovanja emisijama CO ₂	94.575	70.531
Komunalna naknada	18.348	14.690
Naknada za korištenje voda	48.982	49.152
Naknada za korištenje prostora	74.992	73.222
Naknada za pročišćavanje, razvoj i odvodnju voda	12.447	10.528
Ostali doprinosi i naknade	25.249	22.362
Materijalna prava zaposlenih	10.011	9.046
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	16.915	16.281
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	2.206	2.110
Vrijednosno usklađenje zaliha	-	9.973
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	39.630	108.256
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	8.711	8.141
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	13.712	17.146
Rezerviranja po sudskim sporovima	220	7.047
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane imovine	14.112	9.434
Ostali poslovni troškovi	33.282	10.157
	413.392	438.346

10. NETO FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi uključuju:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi od kamata	4.700	1.117
Financijski prihodi	4.700	1.117

Financijski rashodi uključuju:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Kamate na zakup imovine (bilješka 23)	(44.538)	(51.296)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja	(5)	(7.324)
Ostale kamate	(1.683)	(2.695)
Financijski rashodi	(46.226)	(61.315)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(41.526)	(60.198)

11. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik poreza na dobitak na svoj oporezivi dobitak u Republici Hrvatskoj. Porez na dobitak se obračunava po stopi od 18% (2016. godini: 20%) oporezivog dobitka Društva. Porez na dobitak uključuje:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Porezna osnovica	312.586	567.965
Tekući porez	(56.266)	(113.593)
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(54.351)	(7.505)
Odgođeni troškovi poreza – primjena nove porezne stope	-	(51.392)
Porez na dobit	(110.617)	(172.490)
	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	619.664	600.778
Porezni trošak obračunat po stopi od 18 % / 20%	111.540	120.155
Učinak trajno porezno nepriznatih troškova	(923)	943
Ukupno trošak poreza na dobit	110.617	121.098
Odgođeni troškovi poreza – primjena nove porezne stope	-	51.392
Trošak poreza na dobit	110.617	172.490

Smanjenje stope poreza na dobit u Hrvatskoj sa 20% na 18% stupa na snagu sa 01.siječnjem 2017. godine. Kao rezultat promjene porezne stope, relevantne pozicije odgođenih poreza ponovo su računate.

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine može se prikazati kako slijedi:

	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine u tisućama kuna	Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine u tisućama kuna	Utrošeni materijal iznad granične vrijednosti u tisućama kuna	Ispravak vrijednosti zaliha u tisućama kuna	Amortizacija velikih rezervnih dijelova u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca						
2015.	15.955	451.199	46	36.633	10.082	513.915
Efekt primjene nove porezne stope	(1.596)	(45.120)	(5)	(3.663)	(1.008)	(51.392)
Knjiženo u korist (na teret) dobiti i gubitka tekuće godine	2.293	(11.501)	(12)	1.795	(80)	(7.505)
Na dan 31. prosinca						
2016.	16.652	394.578	29	34.765	8.994	455.018
Knjiženo u korist (na teret) računa dobiti i gubitka tekuće godine	2.468	(56.753)	(10)	(162)	106	(54.351)
Na dan 31. prosinca						
2017.	19.120	337.825	19	34.603	9.099	400.667

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

Dugotrajna nematerijalna imovina se odnosi na patente, zaštitne znakove i licence.

u tisućama kuna

NABAVNA VRIJEDNOST

Stanje na dan 31. prosinca 2015.	378.231
Direktno povećanje	690
Povećanje prijenosom investicija unutar pogona	8.098
Povećanje prijenosom s investicija HEP-dd	-
Prijenos između ovisnih društava	5.204
Otuđenje	(596)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	391.627
Direktno povećanje	309
Povećanje prijenosom investicija unutar pogona	482
Povećanje prijenosom s investicija HEP-dd	-
Donos iz drugog društva	30.060
Otuđenje	(31.752)
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	390.726
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	336.220
Amortizacija	10.236
Otuđenje	(596)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	345.860
Amortizacija	11.489
Otuđenje	(31.752)
Prijenos između ovisnih društava	30.060
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	355.657
Knjigovodstveni iznos	
31. prosinca 2017.	35.069
31. prosinca 2016.	45.767

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIJE U TIJEKU

	Zemljišta i zgrade u tisućama	Inventar i oprema u tisućama	Investicije u tijeku u tisućama	Ukupno u tisućama
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 31. prosinca 2015. godine	11.608.055	9.809.438	2.439.758	23.857.251
Povećanja	109	4.610	403.770	408.489
Prijenos investicija unutar Grupe	267.226	1.977.587	(2.325.230)	(80.417)
Preknjiženje sa konta	0	(5.204)	0	(5.204)
Otuđenja, prodaja	(3.623)	(62.983)	(76.722)	(143.328)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	11.871.767	11.723.448	441.576	24.036.791
Povećanja	-	4.982	416.239	421.221
Prijenos investicija unutar Grupe	290.451	2.402.961	(237.441)	2.455.971
Preknjiženje sa konta	(16.982)	16.982	-	-
Višak	12.255	-	-	12.255
Otuđenja, prodaja	(2.786)	(45.411)	(592)	(48.789)
Na dan 31. prosinca 2017. godine	12.154.705	14.102.962	619.782	26.877.449
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 31. prosinca 2015.	9.112.823	8.270.308	-	17.383.131
Trošak amortizacije za godinu	136.533	97.609	-	234.142
Umanjenje imovine MRS 36	11.763	93.564	-	105.327
Isknjiženo otuđenjem	(3.576)	(59.324)	-	(62.900)
Prijenos u drugo društvo/pogon/HEP dd	(116)	(10.185)	-	(10.301)
Ispravak vrijednosti imovine /preknjiženje	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2016.	9.257.427	8.391.972	-	17.649.399
Trošak amortizacije za godinu	144.096	196.341	-	340.437
Procjena imovine MRS 36	(10.358)	(188.850)	-	(199.208)
Otpis investicija MRS 36	14.070	25.560	-	39.630
Isknjiženo otuđenjem	(2.735)	(44.033)	-	(46.768)
Donos iz drugog društva/pogona/HEP dd	136.981	1.982.848	-	2.119.829
Ispravak vrijednosti imovine / preknjiženje	(3.201)	3.201	-	-
Na dan 31. prosinca 2017.	9.536.280	10.367.039	-	19.903.319
KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 31. prosinca 2017.	2.618.425	3.735.923	619.782	6.974.130
Na dan 31. prosinca 2016.	2.614.340	3.331.476	441.576	6.387.392

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Odlukom Skupštine HEP-a d.d. društvo TE Plomin d.o.o. pripojeno je HEP-u d.d. Sukladno Ugovoru o međusobnim odnosima za elektroenergetske djelatnosti i Odluci Uprave, HEP d.d. dao je u zakup dugotrajnu materijalnu imovinu HEP Proizvodnji d.o.o. Sadašnja vrijednost imovine je 143.258 tisuća kuna. Društvo je preuzelo vrijednost investicija od TE Plomin d.o.o. u iznosu 165.855 tisuća kuna.

Najznačajnija ulaganja u investicije u tijeku 2017. godine odnose se na revitalizacije, zamjene, rekonstrukcije objekata i postrojenja u hidro i termoelektranama.

Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima

Zbog razvoja političkih događaja u Hrvatskoj od 1990. godine, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. Društvo je u tijeku sređivanja vlasničkih odnosa.

Umanjenje vrijednosti imovine

Međunarodni računovodstveni standard MRS 36 «Umanjenje imovine» je postao važeći za primjenu u 2000. godini. MRS 36 propisuje smjernice za prepoznavanje i mjerenje umanjenja vrijednosti iskazane vrijednosti imovine. Sukladno MRS-u 36, kad god postoje naznake za umanjenje vrijednosti imovine, iskazana vrijednost bi se trebala usporediti s povrativom vrijednošću, te bi iznos nepovrativog trebao biti otpisan. Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući (i) neto prodajnu cijenu ako se imovina može prodati, i (ii) «vrijednost u uporabi imovine», što predstavlja neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tijekova, temeljenih na razumnim i potkrepljivim pretpostavkama i najboljim saznanjima Uprave od budućim ekonomskim uvjetima poslovanja. Uprava vjeruje da je iskazani iznos materijalne imovine u prethodnoj tabeli povrativ kroz buduće poslovanje te da ne postoje naznake umanjenja imovine.

Zakon o vodama

Stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010. godine, upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine Grupe koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. Grupa je navedenu imovinu stekla naplatnim putem od njihovih prijašnjih vlasnika, objedinjavanjem iznimno velikog broja čestica, koje su izgradnjom brane potopljene i time je nastala akumulacija. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatske na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja. Trenutno je u pripremi konačni tekst Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama, koji je na prijedlog Vlade Republike Hrvatske prihvaćen na prvom čitanju u Hrvatskom saboru, a prema kojem Republika Hrvatska osniva pravo građenja za izgrađene vodne građevine u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, osim akumulacija, dovodnih i odvodnih kanala u korist HEP-a d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima u ime Republike Hrvatske.

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA U NEKRETNINE

	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	Stanovi
Stanje na dan 31. prosinca 2015. (po trošku nabave)	2.415
Isknjiženja	(23)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. (po trošku nabave)	2.392
Povećanja	26
Stanje na dan 31. prosinca 2017. (po trošku nabave)	2.418
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.920
Isknjiženje	(14)
Trošak amortizacije za godinu	25
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.931
Trošak amortizacije za godinu	24
Isknjiženja	-
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	1.955
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2017.	463
Na dan 31. prosinca 2016.	461

Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi prodaje koji su namijenjeni zaposlenicima Društva. Uprava je procijenila fer vrijednosti investicijskog ulaganja u nekretnine.

Procjena fer vrijednosti

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Fer vrijednosti	30.799	38.123
Povećanja	1.430	-
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	(6)	(7.324)
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	32.223	30.799
Stanje na kraju godine po trošku nabave	463	461
Investicijsko ulaganje u nekretnine	32.686	31.260

15. PREDUJMOVI ZA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMU

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Predujam Končar GIM	-	1.527
Siemens	336	4.282
Končar Inženjering Zagreb	357	350
Spegra Inženjering	-	1.046
HOPS d.o.o.	48.084	44.107
Končar KET	2.090	6.482
General Electrics	3.764	0
Ostali predujmovi	1.962	3.944
	56.593	61.738

16. 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 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. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u ostalim dugoročnim obvezama u iznosu od 3.575 tisuća kuna (2016.: 4.519 tisuća kuna).

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	5.725	7.289
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	(2.030)	(2.275)
	3.695	5.014

17. ZALIHE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
Zalihe goriva	88.352	49.791
Rezervni dijelovi	219.971	213.822
Ostali materijal	35.044	42.588
Vrijednosno usklađenje zaliha	(176.788)	(177.692)
	166.579	128.509

Dolje je prikazano kretanje vrijednosnog usklađenja zaliha:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja	177.692	167.718
Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha	(903)	-
Dodatno vrijednosno usklađenje	-	9.974
Na dan 31. prosinca	176.789	177.692

18. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	20.404	0
Predujmovi poreza na dobit	26.922	0
Unaprijed plaćeni troškovi	238	10.627
Ostala potraživanja	1.586	8.144
	49.150	18.771

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Žiro račun	418.721	94.937
Blagajna	24	53
	418.745	94.990

20. DANI KRATKOROČNI KREDIT

Temeljem Sporazuma između Društva i HROTE d.d., potpisanog 3. studenog 2017. godine, HROTE se obavezuje iznos svog dugovanja od 160.462.018,12 kn, uvećano za kamate i zakonske zatezne kamate, isplatiti u 12 mjesečnih rata počevši od 30. studenog 2017.

21. OSNIVAČKI KAPITAL I ZADRŽANA DOBIT

Društvo je osnovano u 2002. godini s kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedini osnivač Društva je HEP d.d. Zagreb. Dobit tekuće godine iznosi 509.047 tisuća kuna. Nakon pokrića gubitka iz proteklih godina, ostaje dio dobiti za raspodjelu u iznosu od 186.528 tisuća kuna. U 2017. godini isplaćen je HEP-u d.d. predujam dobit u iznosu od 365.000 tisuća kuna.

22. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze prema HEP-u d.d. za zakup dugotrajne imovine	8.302.002	8.219.592
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	3.687	4.048
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza	(351.950)	(244.403)
	7.953.739	7.979.237

Obveza po zakupu prema HEP d.d.-u odnosi se na ukupnu nematerijalnu imovinu i nekretnine, postrojenja i opremu unajmljenu Društvu 1. srpnja 2002. godine kao i za imovinu nabavljenu i unajmljenu od strane HEP d.d. nakon navedenog datuma (bilješka 12,13,14). Plaćanje obveze po zakupu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom amortizacijskom vijeku dugotrajne imovine. Zakup se plaća mjesečno u visini obračunate amortizacije i kamata koja se obračunava prema kreditima koji su korišteni u HEP d.d. za izgradnju navedene imovine.

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobavljači za obrtna sredstva	111.737	117.766
Dobavljači za osnovna sredstva	101.148	129.772
	212.885	247.538

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obaveze za PDV	0	24.883
Obaveze za porez iz dobiti	0	26.779
Obveze prema zaposlenima	20.812	20.512
Obračun troškova neiskorištenih godišnjih odmora	11.610	11.636
Obveze za poreze i doprinose	118	668
Obveze za naknadu za korištenje prostora	9.973	7.675
Obveze za naknadu za korištenje voda	15.104	935
Obračunati troškovi za emisije CO ₂	94.575	70.531
Ostale kratkoročne obveze	13.682	13.707
	165.874	177.326

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

Prihodi Društva ostvaruju se s HEP d.d. za obavljanje isporuke proizvedene električne energije. Prihodi za obavljanje isporuke proizvedene električne energije fakturiraju se mjesečno u planiranom iznosu koji je namijenjen za pokriće ukupnih troškova proizvodnje električne energije. Društvo isto tako ostvaruje prihode od prodaje toplinske energije proizvedene u termoelektranama – toplanama koju isporučuje povezanom društvu HEP Toplinarstvo d.o.o.

Troškovi s HEP d.d. nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga kao i za trošak najma poslovnog prostora od strane HEP d.d.. Iznos navedenih troškova utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.

Kratkoročne obveze prema HEP d.d. nastale su najvećim dijelom temeljem kupovine materijala i rezervnih dijelova te za investicije u tijeku koje su plaćene od strane HEP d.d.-a. Nakon završetka investicija i stavljanja u upotrebu imovina se iznajmljuje Društvu i iskazuje kao obveza za zakup.

Dugoročne obveze nastaju temeljem zakupa nekretnina postrojenja i opreme te za prodane stanove zaposlenima.

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

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

Prihodi	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi od isporuke električne energije HEP-u d.d.	2.204.507	2.040.752
Prihodi od isporuke topline HEP- Toplinarstvo d.o.o.	490.137	502.140
Prihodi za pomoćne usluge sustava HOPS d.o.o.	310.562	341.512
Prihodi temeljem električne energije uravnoteženja HOPS d.o.o.	97.796	90.800
Ostali prihodi	5.491	2.133
	3.108.493	2.977.337
Prihod od obavljenih usluga TE Plomin d.o.o.	36.183	92.867
	3.144.676	3.070.204
Rashodi		
- administrativni troškovi	36.128	40.874
- zakup poslovnog prostora	4.276	3.105
Troškovi s ostalim društvima		
-troškovi telekomunikacijskih usluga-HEP Telekomunikacije d.o.o.	18.540	13.692
-trošak temeljem isporučene električne energije-HEP Opskrba d.o.o.	28.986	7.651
- troškovi električne energije uravnoteženja- HOPS d.o.o.	41.309	31.664
- trošak za naknadu korištenja prijenosne mreže-HOPS d.o.o.	21.048	5.140
- ostali rashodi	15.203	18.468
Administrativni troškovi – povezana društva	165.490	120.594
Financijski rashodi (bilješka 10)	44.538	51.296

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanje od HEP Toplinarstvo d.o.o.		
za isporuku toplinske energije	272.247	267.753
Potraživanja od HOPS d.o.o.		
za pomoćne usluge sustava	65.579	74.944
za električnu energiju uravnoteženja	18.373	16.511
Potraživanja od HEP d.d.		
za isporuku električne energije	166.339	640.743
temeljem ugovora o cesiji	966.235	966.235
predujam dobiti	365.000	0
ostalo	15.504	108.644
Potraživanja od HEP Trgovine d.o.o. za nabavku plina	1.241	0
Potraživanja od HEP Telekomunikacija d.o.o.	144	204
	1.870.662	2.075.034
Kratkoročne obveze prema HEP d.d. za		
nabavu imovine	526.216	371.912
zakup imovine	64.289	41.357
administrativne troškove HEP-a d.d.	1.545	1.750
za nabavku plina	334.830	163.897
ostalo	54.090	106.963
	980.970	685.879
Ostale kratkoročne obveze		
Obveze prema TE Plomin d.o.o.	0	5.798
Obaveze za el. energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	9.167	7.143
Obaveze za naknadu korištenja prijenosne mreže – HOPS d.o.o.	1.276	9.554
Obveze prema CS Buško Blato d.o.o.	3.276	7.332
Obaveze za telekomunikacijske usluge	1.938	2.151
	996.627	717.857
Dugoročne obveze prema HEP d.d.		
- za dugoročni zakup imovine	7.950.052	7.975.189
- za prodane stanove	3.687	4.048
	7.953.739	7.979.237
- tekuće dospijee dugoročnih obveza	351.950	244.403
	8.305.689	8.223.640

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

	Trošak nabavki	
	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	6.914	6.356
Prirodni plin d.o.o.	0	0
Hrvatske Željeznice d.o.o.	355	1.517
Hrvatske šume d.o.o.	686	695
Zdravstvene ustanove i organizacije	414	14
Narodne novine d.d.	678	718
Sveučilišta i veleučilišta	706	433
Croatia osiguranje d.d.	1.000	0
Hrvatska radio televizija	243	300
Ploput d.o.o.	155	205
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	63.612	0
Petrokemija d.d. Kutina	184	321
Hrvatska pošta d.d.	134	149
Ostali korisnici	1.794	1.003
UKUPNO	76.875	11.711
	Iznos obveza	
	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	45.255	1.375
Hrvatske Željeznice d.o.o.	245	170
Narodne novine d.d.	591	47
Plinacro	20.078	-
Hrvatska pošta	3.100	39
Croatia osiguranje d.d.	1.944	-
Ploput d.o.o.	48	51
Ostali korisnici	493	112
UKUPNO	71.754	1.794

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

	Prihod	
	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	294.710	132.527
UKUPNO	294.710	132.527

	Iznos potraživanja	
	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	40.044	43.430
UKUPNO	40.044	43.430

Temeljem Sporazuma između Društva i HROTE d.d., potpisanog 3. studenog 2017. godine, HROTE se obavezuje iznos svog dugovanja od 160.462.018,12 kuna, uvećano za kamate i zakonske zatezne kamate, isplatiti u 12 mjesečnih rata počevši od 30. studenog 2017.

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Rezerviranja za sudske sporove	14.709	59.945
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	170.149	161.438
Rezerviranja za otpremnine	86.906	74.288
Rezerviranja za jubilarne nagrade	7.602	6.508
	279.366	302.179

	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	Rezervirano u tisućama kuna	Isplata u tisućama kuna	Ukidanje rezerviranja u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	161.438	8.711	0	0	170.149
Rezerviranja za sudske sporove	59.945	220	0	(45.456)	14.709
Rezerviranja za otpremnine	74.288	12.618	0	0	86.906
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.508	1.094	0	0	7.602
	302.179	22.643	0	(45.456)	279.366

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

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

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016.	74.288	6.508	80.796
Troškovi usluga	3.874	444	4.318
Troškovi kamata	1.954	168	2.122
Isplaćena primanja	(457)	(969)	(1.426)
Aktuarski (gubici)	7.247	1.451	8.698
Na dan 31. prosinca 2017.	86.906	7.602	94.508

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu iznosi 3,32%
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku u 2010.- 2012. godini, 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.
- Pretpostavljeno je da će godišnje plaće rasti po stopi od 2%
- Sadašnja vrijednosti obveze izračunata je primjenom diskontne stope 2,4%

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2017. godine, izradio je ovlašteni aktuar.

27. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obaveze 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 iznosila je približno 325.029 tisuća kuna (2016.: 433.646 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).

28. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je u svom vlasništvu imalo sljedeća ovisna društva:

Ovisno društvo	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana

Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 10 "Konsolidirani financijski izvještaji", budući da je Društvo u cijelosti ovisno društvo HEP d.d.. HEP d.d. kao krajnja matica javno prezentira konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju financijske izvještaje Društva i njegovog ovisnog društva.

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, koji uključuje i kredite novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na tromjesečnoj 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	8.309.264	8.228.159
Novac i novčani ekvivalenti	(418.745)	(94.990)
Neto dug	7.890.519	8.133.169
Kapital	186.528	(322.519)
Omjer neto duga i kapitala	4.230%	(2.522%)

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 3 financijskih izvještaja.

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)	2.341.265	2.222.753
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	9.813.360	9.559.457

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Tržišni rizik

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

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta.

Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Europska Unija (EUR)	37	60	3.880	9.947

Analiza osjetljivosti strane valute

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

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Utjecaji promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	(383)	(989)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku u onoj mjeri u kojoj je kamatnom riziku izložen HEP d.d..

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.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata, u različitim industrijama i geografskim područjima.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine jer se većina potraživanja od kupaca Društva odnosi na potraživanja od povezanih društava.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospjeće nederivativne financijske imovine

	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. prosinca 2017. godine						
Beskamatne	650.902	340.097	1.346.571	3.695	0	2.341.265
Ukupno	650.902	340.097	1.346.571	3.695	0	2.341.265
31. prosinca 2016. godine						
Beskamatne	608.621	455.592	1.153.526	5.014	0	2.222.753
Ukupno	608.621	455.592	1.153.526	5.014	0	2.222.753

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća 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.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31. prosinca 2017. godine							
Beskamatne		445.186	265.799	411.121	118.341	0	1.240.447
Kamatne		33.401	66.803	296.283	1.585.950	6.590.477	8.572.914
Ukupno		478.587	332.602	707.403	1.704.291	6.590.477	9.813.360
31. prosinca 2016. godine							
Beskamatne		82.932	538.034	282.000	73.779	0	976.745
Kamatne	5,14	24.932	49.864	220.903	1.182.796	7.104.217	8.582.712
Ukupno		107.864	587.898	502.903	1.256.575	7.104.217	9.559.457

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.

Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

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).

Pokazatelji fer vrijednosti u bilanci:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31. prosinca 2017. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	32.223	32.223
31. prosinca 2016. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	30.799	30.799

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2017. godinu.

31. SUDSKI SPOROVİ

Protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova za koje je Društvo izvršilo rezerviranje. Najznačajniji od njih je spor s društvom Sanac d.o.o po kojem su prema procjeni Uprave obavljena rezerviranja u iznosu od 9.710 tisuća kuna.

32. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 26. travnja 2018. godine.

Potpisao u ime Društva dana 26. travnja 2018. godine :



Željko Starman,

Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37