



HEP ELEKTRA d.o.o., ZAGREB

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnih revizora
za 2021. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnih revizora	2 - 5
Izvještaj o dobiti ili gubitku	6
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o promjenama kapitala	9
Izvještaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11 - 40

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb

Odgovornost za godišnje financijske izvještaje

Uprava društva HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 („Društvo“) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2021. godinu budu sastavljeni u skladu sa važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava 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 važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisali za i u ime Uprave:

Predrag Bogičević,
Direktor



HEP ELEKTRA d.o.o.
HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

21. travnja 2022. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

Vlasniku društva HEP Elektra d.o.o., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Elektra d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021., Izvještaj o dobiti ili gubitku, 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.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2021. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnih 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.

Ostala pitanja

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. obavila su revizorska društva BDO CROATIA d.o.o., Zagreb i FACT Revizija d.o.o., Zagreb, koje su u svom Izvešću neovisnog revizora od 28. travnja 2021. godine iskazale pozitivno mišljenje o tim godišnjim financijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvešće neovisnih revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvješću (nastavak)

Vezano za Izvešće posloводства proveli smo također procedure koje su zahtijevane važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства u svim značajnim odrednicama pripremljeno u skladu s priloženim financijskim izvještajima;
- je li Izvešće posloводства u svim značajnim odrednicama pripremljeno u skladu s Zakonom o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koju su pripremljeni financijski izvještaji, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 40 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s Zakonom o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje poslovanja Društva te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства dobivenim prije datuma ovog Izveščća neovisnih revizora. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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 Izvešće neovisnih 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.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 Izvešću 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 Izvešća 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)**Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)****Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

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.

Grant Thornton revizija d.o.o. i RSM Croatia d.o.o. zajednički su odgovorni za izvršavanje revizije i za revizorsko mišljenje prema zahtjevima Zakona o reviziji, primjenjivim u Hrvatskoj.

U Zagrebu,

25. travnja 2022. godine

Grant Thornton revizija d.o.o.
Ulica grada Vukovara 284
10000 Zagreb



Ivica Smiljan, ovlaštani revizor



Ivica Smiljan, direktor

U Koprivnici,

25. travnja 2022. godine

RSM Croatia d.o.o.
Ulica Josipa Vargovića 2
48000 Koprivnica



Ivan Horvat, ovlaštani revizor



Ivan Horvat, direktor

Izvještaj o dobiti ili gubitku
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>Bilješke</u>	<u>2021. godine</u>	<u>2020. godine</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od prodaje električne energije	5	3.032.175	2.681.731
Prihodi od prodaje - povezana društva	21	2.720	1.895
Ostali prihodi iz poslovanja	6	72.485	53.702
Ostali prihodi iz poslovanja - povezana društva	21	5.199	-
Ukupno poslovni prihodi		3.112.579	2.737.328
POSLOVNI RASHODI			
Nabava električne energije – povezana društva	21	(2.411.822)	(2.182.527)
Nabava električne energije izvan sustava	7	(238.781)	(218.401)
Troškovi usluga	8	(56.356)	(50.736)
Troškovi osoblja	9	(32.806)	(27.714)
Troškovi amortizacije		(3.886)	(3.278)
Administrativni i ostali troškovi – povezana društva	21	(26.109)	(26.631)
Ostali rashodi iz poslovanja	10	(136.424)	(106.166)
Ukupno poslovni rashodi		(2.906.184)	(2.615.453)
Dobit iz poslovanja		206.395	121.875
Financijski prihodi	11	13	6
Financijski rashodi	11	(128)	(164)
Neto financijski dobit/ (gubitak)		(115)	(158)
Dobit prije oporezivanja		206.280	121.717
Porez na dobit	12	(37.544)	(26.816)
Dobit tekuće godine		168.736	94.901

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godine</u>	<u>2020. godine</u>
Dobit tekuće godine	168.736	94.901
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	168.736	94.901

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2021. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješke	31.prosinca 2021.	31.prosinca 2020.
IMOVINA			
Imovina s pravom korištenja	16	7.082	8.378
Odgođena porezna imovina	12	3.465	1.227
Ukupna dugotrajna imovina		10.547	9.605
Potraživanja od kupaca	13	648.109	492.146
Potraživanja od povezanih društava	21	878.644	782.459
Ostala kratkotrajna imovina	14	25.793	54.177
Novac i novčani ekvivalenti	15	1.886	5.761
Ukupna kratkotrajna imovina		1.554.432	1.334.543
UKUPNA IMOVINA		1.564.979	1.344.148
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital		20	20
Zadržana dobit		253.408	179.573
Ukupni kapital	17	253.428	179.593
Obveze prema povezanim društvima	21	3.908	4.058
Obveze po najmu		370	1.040
Rezerviranja	18	7.639	6.831
Ukupne dugoročne obveze		11.917	11.929
Obveze prema dobavljačima	19	43.891	35.543
Obveze prema povezanim društvima	21	924.772	845.178
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza prema povezanom društvu	21	2.117	2.499
Kratkoročni dio obveza po najmu		890	882
Ostale kratkoročne obveze	20	310.719	258.011
Obveze za porez na dobit		17.245	10.513
Ukupne kratkoročne obveze		1.299.634	1.152.626
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.564.979	1.344.148

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020. godine	20	199.680	199.700
Isplata dobiti	-	(115.008)	(115.008)
Sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	94.901	94.901
Stanje 31. prosinca 2020. godine	20	179.573	179.593
Isplata dobiti	-	(94.901)	(94.901)
Sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	168.736	168.736
Stanje 31. prosinca 2021. godine	20	253.408	253.428

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godine	2020. godine
Dobit prije oporezivanja	206.280	121.717
Prihod od kamata	(10)	(3)
Rashod od kamata	128	153
Neto tečajne razlike	(1)	9
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i imovine s pravom korištenja	3.886	3.278
Rashod materijalne imovine	2	3
Povećanje rezerviranja	808	218
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(1.436)	(2.803)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	209.657	122.572
(Povećanje)/Smanjenje potraživanja od kupaca	(163.606)	13.498
(Povećanje) potraživanja od povezanih društava	(96.184)	(14.664)
Smanjenje ostalih kratkotrajnih potraživanja	28.383	3.424
Povećanje/(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	8.348	(19.339)
(Smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(15.308)	(106.050)
Povećanje ostalih obveza	75.722	23.588
Novac ostvaren poslovanjem	47.012	23.029
Plaćeni porez na dobit	(55.584)	(21.862)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(8.572)	1.167
Investicijske aktivnosti		
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(1.799)	(2.075)
Primici od kamata	9.079	8.257
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	7.280	6.182
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje)/Povećanje dugoročnih obveza prema povezanim društvima	(150)	(742)
Otplata glavnice po najmovima	(2.433)	(1.939)
Neto novac iz financijskih aktivnosti	(2.583)	(2.681)
Neto(Smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(3.875)	4.668
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	5.761	1.093
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.886	5.761

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆENITO

Temeljem članka 47, stavak 2, Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije (NN 102/2015) HEP- Operator distribucijskog sustava d.o.o. je izdvojio djelatnost opskrbe električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga. Izdvajanje djelatnosti opskrbe električnom energijom iz HEP- Operatora distribucijskog sustava d.o.o. je provedeno na način da je statusnom promjenom izdvajanje sa osnivanjem 2. studenoga 2016. osnovana HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom ("Društvo"). Planom podjele i diobenom bilancom u Društvo su preneseni imovina i obveze, koji se odnose na obavljanje djelatnosti opskrbe električnom energijom. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. (u daljnjem tekstu „HEP d.d.“ ili „Matica“), a krajnji vlasnik Društva je Republika Hrvatska.

Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 081058899, OIB: 43965974818. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37.

Društvo je registrirano za opskrbu električnom energijom.

Društvo je na dan 31. prosinca 2021. godine imalo 222 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2020. godine je imalo 182 zaposlenika).

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31. prosinca 2021. godine bila je kako slijedi: Mr. 10, VSS 99, VŠS 27, SSS 86.

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. Dana 18. rujna 2015. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije. 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, distribucija električne energije i opskrba električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena opskrba.

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. Zakonom o tržištu električne energije i Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije određeno je da svaki kupac ima pravo na slobodan izbor opskrbljivača, a osim toga kupci kategorije kućanstvo imaju pravo na opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge te kupci koji pod određenim uvjetima ostanu bez opskrbljivača imaju pravo na zajamčenu opskrbu.

Opskrba električnom energijom odvija se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi, u kojima energetske subjekti slobodno ugovaraju količinu i cijenu isporučene električne energije. Opskrba električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga obavlja se prema reguliranim uvjetima kupcima koji imaju pravo na takav način opskrbe, odnosno slobodno ga izaberu ili ga koriste automatizmom. U sustavu javne usluge, kupcima se osigurava pravo na opskrbu električnom energijom propisane kvalitete na cijelom području Republike Hrvatske po jasno usporedivim i transparentnim cijenama.

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije od 22.9.2015. godine (NN 102/15), Metodologiju za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge više ne donosi Hrvatska energetska regulatorna agencija, već se iznosi tarifnih stavki određuju odlukom društva.

Od 1. siječnja 2014. godine za kupce u okviru zajamčene opskrbe primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom i odlukama Hrvatske energetske regulatorne agencije o iznosu tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom. HEP d.d. usklađuje organizaciju Grupe sukladno izmijenjenim zakonima i rokovima propisanim tim zakonima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

1. OPĆENITO (nastavak)

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika

Frane Barbarić	Predsjednik	od 01. siječnja 2018. godine
----------------	-------------	------------------------------

Nadzorni odbor Društva

Vlasta Zanki	Predsjednik	do 28. listopada 2020. godine
Vanja Varda	Predsjednik	od 28. listopada 2020. godine
Lidija Lovrić Andrijašević	Zamjenik	od 2. rujna 2019. godine
Dubravka Radić	Član	od 23. listopada 2018. godine
Damir Matus	Član	od 17. srpnja 2019. godine
Svjetlana Nijemčević Todorović	Član	od 10. rujna 2018. godine

Uprava Društva

Predrag Bogičević	Direktor	od 23. listopada 2018. godine
-------------------	----------	-------------------------------

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji za 2021. godinu pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija i objavljeni u Službenom listu EU („MSFI“).

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

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

Promjene računovodstvenih politika i objava

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Društva od 1. siječnja 2021. godine koje nisu imale značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva. Društvo nije ranije usvojilo niti jedan standard ni tumačenje ili dopune postojećih standarda koje su objavljene od strane Odbora za međunarodne standarde financijskog izvještavanja („Odbor“), a da nisu stupile na snagu.

(a) Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- **Reforma ujednačavanja kamatne stope – Faza 2 - MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune)**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

U kolovozu 2020. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je fazu 2 reforme o ujednačavanju kamatne stope, izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16, dovršavajući svoj rad kao odgovor na reformu međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR). Izmjene određuju privremene olakšice koje se odnose na učinke financijskog izvještavanja kad se međubankarska ponuđena stopa (IBOR) zamijeni s alternativnom gotovo nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Izmjene i dopune posebno predviđaju praktičnu olakšicu pri računovodstvu promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tijekova financijske imovine i obveza kojom se zahtijeva prilagođavanje efektivne kamatne stope, istovjetno kretanju tržišne kamatne stope. Također, izmjene uključuju olakšice u vidu prestanka primjene računovodstva zaštite uključujući i privremenu olakšicu kojom se ukida potreba zadovoljavanja kriterija odvojene prepoznatljivosti kad je nerizičan instrument određen kao zaštita rizične komponente.

Reformom su napravljene i izmjene MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje omogućuju korisnicima financijskih izvještaja razumijevanje efekata reforme o ujednačavanju kamatne stope na financijske instrumente društva i strategiju upravljanja rizicima. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja. Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

• MSFI 4 – Ugovori o osiguranju (Izmjene i dopune)

Izmjenama i dopunama MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju mijenja se fiksni datum isteka privremenog izuzeća iz od primjene MSFI 9 Financijski instrumenti, te su društva obvezna primijeniti MSFI 9 za godišnja razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2023. godine ili nakon toga. Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

• MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na dan 28. svibnja 2020. godine. Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio standard kako bi pružio olakšice najmoprimcima od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16 vezano za olakšice za najam nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19 za najmoprimce omogućavajući im da svaku promjenu u plaćanjima najma koja je posljedica utjecaja COVID-19 računovodstveno tretiraju na isti način na koji bi evidentirali promjenu prema MSFI-ju 16, ako promjena nije modifikacija najma, ali samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- Promjena plaćanja najma rezultira revidiranom naknadom za najam koja je u osnovi ista ili manja od naknade za najam neposredno prije promjene.
- Svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2021. ili prije njega.
- Nema bitnih promjena u ostalim uvjetima najma.

Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(b) Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju

Standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2021. s dozvoljenom ranijom primjenom ako su već usvojeni MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i MSFI 9 Financijski instrumenti. Na svom sastanku u ožujku 2020. godine Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu standarda do 2023. godine. MSFI 17 Ugovori o osiguranju uspostavlja principe priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja izdanih ugovora o osiguranju. Osim toga, standard zahtjeva primjenu sličnih principa na ugovore o re-osiguranju i izdane investicijske ugovore s diskrecijskim značajkama sudjelovanja. Cilj je osigurati iskazivanje svih relevantnih informacija od strane Društva kako bi se takvi ugovori vjerno prikazali. Takve informacije korisnicima financijskih izvještaja pružaju osnove za procjenu utjecaja ugovora o osiguranju, unutar opsega MSFI-ja 17, na financijski položaj, financijske rezultate i novčane tokove Društva. Standard još nije usvojen na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune MSFI-ja 17 su u primjeni, retroaktivno, za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023., pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune usmjerene su na pomaganje društvima prilikom implementacije standarda. Posebno su dizajnirane kako bi se smanjili troškovi kroz pojednostavljenje pojedinih zahtjeva standarda, olakšavanje objašnjenja financijskih rezultata kao i olakšavanje tranzicije kroz odgodu primjene standarda do 2023. godine te pružanje dodatnih olakšica radi smanjenja napora potrebnih kod prve primjene MSFI-ja 17. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju – Prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedne informacije (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune su u primjeni za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023., pri čemu je ranija primjena dopuštena uz MSFI 17. Za društva koja prvi puta primjenjuju MSFI 17 i MSFI 9 istovremeno, izmjena i dopuna daje prijelaznu opciju za „klasifikacijsko preklapanje“ vezano za usporedne informacije za financijsku imovinu. Društvo koje primjenjuje klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu prezentira usporedne informacije kao da su zahtjevi klasifikacije i mjerenja MSFI-ja 9 primijenjeni na tu imovinu. Također, kod primjene klasifikacijskog preklapanja na financijsku imovinu Društvo nije obvezno primijeniti zahtjeve umanjenja vrijednosti prema MSFI 9. Ova izmjena i dopuna usmjerena je na pomoć društvima kako bi se izbjegla privremena računovodstvena nepodudaranja između financijske imovine i obveza po ugovorima o osiguranju i time unaprijedila korisnost usporednih informacija za korisnike financijskih izvještaja. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• Izmjene i dopune MSFI-ja 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS-a 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata

Izmjene i dopune se odnose na ispravak utvrđene nedosljednosti između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28 vezanih uz prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Kao glavni rezultat izmjena i dopuna, ukupna dobit ili gubitak se priznaju kada transakcija uključuje poslovanje

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(neovisno o tome odnosi li se poslovanje na ovisno društvo ili ne). Djelomična dobit ili gubitak se priznaje kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje društva, čak i onda kada se ta imovina nalazi u ovisnom društvu.

U prosincu 2015. godine, Odbor za MSFI-jeve je odgodio datum primjene ovih izmjena i dopuna na neodređeno vrijeme, ovisno o rezultatu projekta istraživanja računovodstvene metode udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune su se inicijalno trebale primjenjivati za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna.

Cilj izmjena i dopuna je potaknuti dosljednost u primjeni zahtjeva standarda na način da se društvima pomogne utvrditi trebaju li se dugovanja i ostale obveze s neizvjesnim datumom podmirenja u izvještaju o financijskom položaju klasificirati kao dugoročne ili kratkoročne obveze. Izmjene i dopune utječu na prezentaciju obveza u izvještaju o financijskom položaju, ali ne mijenjaju postojeće zahtjeve oko mjerenja ili trenutka priznavanja imovine, obveza, prihoda ili rashoda, ni informacija koje društvo objavljuje u bilješkama vezanim uz te pozicije. Osim navedenog, izmjene i dopune pojašnjavaju zahtjeve za klasifikaciju dugovanja koja društvo može podmiriti izdavanjem vlasničkih instrumenata.

U studenom 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je nacrt standarda koji pojašnjava tretman obveza za koje su vezani kovenanti nakon izvještajnog datuma. Posebice, Odbor predlaže ograničeni opseg izmjena MRS-a 1 koji preinačuje izmjene iz 2020. godine koje su zahtijevale od društava klasifikaciju na kratkoročne, obveze s vezanim kovenantima s kojima Društvo mora biti usklađeno samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, ako kovenanti nisu zadovoljeni na kraju izvještajnog razdoblja. Umjesto toga, nacrt prijedloga zahtijeva od društava zasebnu prezentaciju svih dugoročnih obveza s vezanim kovenantima s kojima je usklađenost zahtijevana samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Nadalje, ako društva nisu usklađena s takvim budućim kovenantima na kraju izvještajnog razdoblja, zahtijevat će se dodatne objave. Navedeni prijedlog standarda je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili nakon toga te se mora primijeniti retroaktivno

sukladno MRS-u 8. Ranija primjena je dopuštena. Shodno tome, Odbor je također predložio odgodu datuma primjene izmjena iz 2020. na način da se od društava ne zahtijeva promjena trenutne prakse prije nego započne primjena predloženih izmjena. Ove izmjene i dopune, uključujući nacrt standarda, još nisu usvojeni na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) uključuje ažuriranu referencu na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune) zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo će takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazati u računu dobiti i gubitka.
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune) precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan.
- Godišnja poboljšanja 2018-2020 uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI 16 Najmovi.

Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam nakon 30. lipnja 2021. godine (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. travnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na datum izdavanja izmjena i dopuna.

U ožujku 2021. godine, Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio uvjete vezane za praktične olakšice najmoprimcima, koje su nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19, od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16.

Nastavno na izmjene i dopune, praktične olakšice sad se primjenjuju na najmove za koje svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2022. ili prije njega, uz uvjet da su svi ostali uvjeti primjene praktične olakšice zadovoljeni. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste definiraju kao novčani iznosi u financijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

- **MRS 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužuju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu.

Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2021.	2020.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	16,5%	16,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 9).

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

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. siječnja 2020. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene radniku za prethodna 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 2021. godine, tj. najduže tri mjeseca nakon proteka vremena na koje sklopljen, odnosno do 31. ožujka 2022. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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. Zemljišta i imovina u pripremi se ne amortiziraju, a građevinski objekti, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na sljedećoj osnovi:

	2021.	2020.
Vozila	5 godina	5 godina
Oprema	3-5 godina	3-5 godina
Uredski namještaj	10 godina	10 godina

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 sveobuhvatnu dobit razdoblja u kojem su nastali.

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

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

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

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

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

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

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.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospijeca do tri mjeseca koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Priznavanje prihoda

Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno temeljem isporuka električne energije kupcima prema Zakonu o tržištu električne energije u Republici Hrvatskoj kojim je Društvu dodijeljena obveza obavljanja javne usluge opskrbe kupaca kategorije kućanstvo (univerzalna usluga) te kupaca kategorije poduzetništvo (zajamčena opskrba).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Priznavanje prihoda (nastavak)

Sukladno MSFI 15, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo primjenjuje model pet koraka;

- 1) Utvrđivanje ugovora s kupcem
- 2) Utvrđivanje obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrđivanje cijene transakcije
- 4) Dodjeljivanje cijene transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznavanje prihoda kada (ili kako) subjekt ispuní obvezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca. S obzirom da se stvarni obračun isporučenih količina energije kupcima kategorije kućanstvo obavlja dva puta godišnje, prihodi od prodaje električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene isporučene količine energije. U svrhu realnog iskazivanja prihoda razdoblja, Društvo provodi korekciju prihoda od prodaje električne energije kućanstvima. Korekcija prihoda se provodi metodom logaritamske regresije temeljem ukupno proizvedenih i nabavljenih količina energije uz primjenu korekcije gubitaka energije na mreži distribucije. Nakon analize više različitih metoda aproksimacije (petogodišnji prosjek, linearna aproksimacija i slično) Uprava je kao najprikladniju odabrala logaritamsku regresiju.

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga i ostali pripadajući prihodi priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene.

Prihodi od kamata se priznaju po načelu nastanka na temelju podmirene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Strane valute

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

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit čini zbroj tekućeg poreza i promijeni odgođenog poreza tijekom godine.

Tekući porez

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

Odgođeni porez

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

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 knjiži se na teret ili u korist Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Rezerviranja

Rezerviranja 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 datum izvještavanja, 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.

Financijska imovina

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti ili gubitka.

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Poslovni model / mjerenje
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Poslovni modeli Društva odražavaju način na koji Društvo upravlja imovinom, a s ciljem ostvarenja novčanih tokova.

i) *Potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja drže se sa strategijom prikupljanja ugovorih novčanih tokova. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

ii) *Umanjenje*

Društvo priznaje umanjeње vrijednosti financijske imovine na temelju očekivanih kreditnih gubitaka. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima.

Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

- Nepristran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda,
- Vremensku vrijednost novca,
- Razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Za potrebe izračuna očekivanog kreditnog gubitka portfelj financijske imovine podijeljen je u tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3. Ako nije utvrđeno umanjenje na datum prvog priznavanja financijska imovina uključena je u stupanj 1, a naknadna reklasifikacija na stupnjeve 2 i 3 ovisi o povećanju kreditnog rizika po financijskom instrumentu nakon inicijalnog priznavanja, odnosno o kreditnoj kvaliteti financijskog instrumenta.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka za potraživanja od kupaca. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka na skupnoj osnovi, potraživanja od kupaca grupirana su na temelju sličnog kreditnog rizika i starosne strukture.

Stope očekivanih kreditnih gubitaka temelje se na povijesnim kreditnim gubicima koji su se pojavili tijekom razdoblja od tri godine prije kraja razdoblja. Povijesne stope gubitaka zatim se usklađuju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim čimbenicima koji utječu na kupce Društva. Društvo je identificiralo domaći proizvod (BDP), stopu nezaposlenosti i stopu inflacije kao ključne čimbenike za zemlju u kojoj Društvo posluje.

Društvo je potraživanja od kupaca podijelilo u sljedeće skupine i dodijelilo im sljedeće stope očekivanog kreditnog gubitka:

Starost potraživanja	2021. godina	2021. godina
	Očekivani kreditni gubitak	Očekivani kreditni gubitak
	Kućanstvo	Gospodarstvo
Nedospjelo	0,99	0,97
0-30 dana	0,99	0,97
31-60 dana	1,8	2,5
61 – 90 dana	2,25	3,28
91-180 dana	3,57	6,28
181-365 dana	6,4	12,63
preko godinu dana	100	100

iii) Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine,
- Prenosi financijsku imovinu i pritom prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja.

Društvo prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako:

- (a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili
- (b) zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

Kad Društvo prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa. Ako se zadržavaju gotovo svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine. Ako Društvo niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom. Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa. Ukoliko je zadržana kontrola, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Početno priznavanje i mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku. Sve financijske obveze početno se priznaju po fer vrijednosti plus pripadajući transakcijski troškovi. Financijske obveze Društva uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze te kredite i zajmove.

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kad i samo kad je obveza podmirena. Kada je postojeća financijska obveza zamijenjena drugom od strane istog kreditora po bitno različitim uvjetima, ili su uvjeti postojećih obveza značajno promijenjeni, takva promjena ili modifikacija tretira se kao prestanak originalne obveze i priznavanje nove obveze, a razlika u odgovarajućim knjigovodstvenim vrijednostima priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Najmovi (Društvo kao najmoprimac)

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

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

Najmovi male vrijednosti i najmovi čije razdoblje završava u razdoblju do 12 mjeseci nakon datuma prve primjene ne prikazuju se u izvještaju o financijskom položaju. Trošak najma priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti linearnom metodom tijekom trajanja najma u liniji Ostali rashodi iz poslovanja

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

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

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

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

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

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

Potencijalne obveze i imovina

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

Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon izvještajnog razdoblja koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva (događaji za koje su u financijskim izvještajima, potrebne prilagodbe) na datum izvještavanja se evidentiraju u financijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog za koje u financijskim izvještajima nisu potrebne prilagodbe, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE, PROCJENE I PRETPOSTAVKE

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, 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.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Društvo koristi ekonomske koristi sadržane u imovini, a koje se smanjuju ekonomskim i tehnološkim starenjem. Sukladno tome, u procesu određivanja korisnog vijeka imovine, pored procjene očekivane fizičke iskorištenosti, potrebno je razmotriti i promjene potražnje na tržištu, što će uzrokovati bržu ekonomsku zastarjelost i intenzivniji razvoj novih tehnologija. Korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme povremeno će se revidirati kako bi se odrazile bilo kakve promjene okolnosti od prethodne procjene. Promjene u procjenama, ako ih ima, reflektirat će se kroz revidirani trošak amortizacije tijekom preostalog, revidiranog vijeka uporabe.

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.

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.

Posljedice određenih sudskih sporova

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. Na 31. prosinca 2021. godine, Društvo je evidentiralo rezerviranja za sudske sporove u iznosu 27 tisuća kuna.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE, PROCJENE I PRETPOSTAVKE (nastavak)

Model očekivanog gubitka

S primjenom MSFI 9, uvodi se model očekivanog kreditnog gubitka (ECL). Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka od umanjenja vrijednosti temelji se na razumnim i potpornim informacijama koje su dostupne bez pretjeranih troškova i napora te koje uključuju informacije o prošlim događajima, trenutnim te predviđenim budućim uvjetima i okolnostima. Društvo priznaje 12-mjesečni ili životni ECL, ovisno o tome je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja (ili kada je preuzeta obveza ili jamstvo). Za potrebe izračuna ECL modela portfelj financijske imovine podijeljen je u tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3. Na datum prvog priznavanja financijska imovina uključena je u stupanj 1, a naknadna reklasifikacija na stupnjeve 2 i 3 ovisi o povećanju kreditnog rizika po financijskom instrumentu nakon inicijalnog priznavanja, odnosno o kreditnoj kvaliteti financijskog instrumenta. Za potraživanja od kupaca primjenjuje se pojednostavljeni pristup pri čemu se očekivani kreditni gubici priznaju za cijelo razdoblje trajanja potraživanja

4. UTJECAJ PANDEMIJE COVID – 19 I POTRESA NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Početak 2021. obilježile su posljedice razornog potresa na samom kraju 2020. godine, koji je najjače pogodio područje Sisačko-moslavačke, Zagrebačke i Karlovačke županije. Zaključcima Vlade Republike Hrvatske Hrvatska elektroprivreda d.d. zadužena je da doprinese sanaciji šteta na potresom pogođenim područjima na način da se krajnjim kupcima iz kategorije kućanstvo stradalim u potresu na području Sisačko-moslavačke, Zagrebačke i Karlovačke županije, kroz povezana društva IIEP grupe, otpiše potraživanja nastala priključenjem zamjenskog objekta na elektroenergetsku mrežu te druga potraživanja u visini jedinstvenog računa za isporučenu električnu energiju za razdoblja definirana zaključcima Vlade RH. Kroz 2021. godinu Uprava HEP-a d.d. donijela je odluke sukladne spomenutim zaključcima Vlade RH, a na temelju navedenog postupalo je i Društvo, otpisavši svoja potraživanja od kupaca stradalih na potresom pogođenom području za 2021. godinu.

Obzirom na kontinuiranu prisutnost koronavirusa, Društvo i u 2021. godini primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti, u skladu s odlukama Nacionalnog stožera civilne zaštite, a ujedno s ciljem osiguranja nastavka nesmetanog funkcioniranja svih poslovnih procesa Grupe uz istovremenu zaštitu zdravlja radnika i poslovnih partnera.

2021. godine najveći utjecaj na poslovanje Društva imali su sljedeći parametri:

- kretanje gospodarstva (BDP)
- popuštanje/postrožavanje epidemioloških mjera
- razoran potres na području središnje Hrvatske
- ostvarenje turističke sezone kao ključne industrijske grane hrvatskog gospodarstva.

Zahvaljujući dosadašnjem uspješnom poslovanju i provedenim optimizacijskim mjerama, Društvo raspolaže zadovoljavajućom količinom novčanih resursa koji omogućuju redovito poslovanje u kratkom roku te će i dalje aktivno pratiti gospodarsko kretanje i poduzimati sve mjere da zaštiti interese svih dionika i održi stabilan financijski položaj.

5. PRIHODI OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Prihodi od prodaje električne energije	3.032.175	2.681.731
	<u>3.032.175</u>	<u>2.681.731</u>

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Prihod temeljem sudskih troškova	6.385	4.631
Prihod od zateznih kamata	8.913	8.624
Naplaćena otpisana potraživanja	45.126	32.073
Prihod od nestandardnih usluga	11.257	8.335
Ostali poslovni prihodi	804	39
	<u>72.485</u>	<u>53.702</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

7. NABAVA ELEKTRIČNE ENERGIJE IZVAN SUSTAVA

Trošak u iznosu 238.781 tisuća kuna se najvećim dijelom odnosi na nabavu električne energije iz obnovljivih izvora energije od HROTE (2020. 218.401 tisuće kuna).

8. TROŠKOVI USLUGA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Troškovi prodajne funkcija	50.592	45.460
Troškovi održavanja informatičke opreme	1.318	1.299
Troškovi najamnina	1.554	1.403
Ostale usluge	2.892	2.574
	56.356	50.736

Od ostalih usluga najznačajnije su usluge održavanja nekretnina u iznosu 593 tisuće kuna (2020. 539 tisuće kuna) i zaštitarske usluge u iznosu 417 tisuća kuna (2020. 358 tisuća kuna).

9. TROŠKOVI OSOBLJA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Neto plaće	20.468	17.011
Troškovi doprinosa iz plaće za mirovinsko osiguranje	5.732	4.833
Troškovi poreza i prireza	2.462	2.322
Troškovi doprinosa na plaće za zdravstveno osiguranje	4.144	3.548
	32.806	27.714

Društvo je na dan 31. prosinca 2021. godine imalo 222 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2020. godine je imalo 182 zaposlenika).

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31. prosinca 2021. godine bila je kako slijedi: Mr. 10, VSS 99, VŠS 27, SSS 86.

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Bruto plaće	995	953
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	215	207
Ostala primanja (primici u naravi)	77	78
	1.287	1.238

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

10. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

u tisućama kuna

	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca električne energije	54.083	51.613
Otpis nenaplaćenih potraživanja	47.270	20.685
Troškovi ovršnog postupka	10.804	7.548
Bankovni troškovi	10.082	6.242
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	4.992	11.469
Doprinosi i naknade	3.064	2.986
Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru	2.154	2.385
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice	1.745	1.391
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	795	204
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	404	22
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja	211	124
Ostali poslovni rashodi	820	1.497
	136.424	106.166

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

11. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

u tisućama kuna

	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	10	3
Tečajne razlike	3	3
	13	6
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata temeljem najma - nepovezana društva	75	65
Rashodi od kamata temeljem najma - povezana društva	51	86
Tečajne razlike i zatezne kamate	2	13
	128	164

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

12. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik poreza na dobitak na svoj oporezivi dobitak u Republici Hrvatskoj. Porez na dobit se obračunava po stopi od 18% oporezive dobiti Društva (2020. 18%). Porez na dobit uključuje:

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Tekući porez	39.781	26.853
Odgođeni porez priznat u računu dobiti ili gubitka	(2.237)	(37)
Porez na dobit	37.544	26.816

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

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Dobit prije oporezivanja	206.280	121.716
Porez na dobit utvrđen poreznom stopom koja se primjenjuje u Republici Hrvatskoj (18%)	37.130	21.909
Učinak neoporezivih prihoda	(840)	(150)
Učinak porezno nepriznatih troškova	3.491	5.094
Trošak poreza na dobit	39.781	26.853
Efektivna stopa poreza na dobit	19,29%	22,06%

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	
Stanje 01. siječnja 2020.	1.190
Povećanje odgođene porezne imovine	37
Stanje 31. prosinca 2020.	1.227
Povećanje odgođene porezne imovine	2.237
Stanje 31. prosinca 2021.	3.465

Odgođena porezna imovina računa se za porezno nepriznata rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	306.129	187.526
Potraživanja od kupaca – kućanstva	492.553	456.741
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	<u>4.015</u>	<u>3.913</u>
	802.697	648.180
Očekivani kreditni gubici	<u>(154.588)</u>	<u>(156.034)</u>
	648.109	492.146

Tablica dolje prikazuje starosnu strukturu potraživanja te odgovarajuću stopu očekivanog kreditnog gubitka za svaku starosnu skupinu.

<i>u tisućama kuna</i>	Nedospjelo	Do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Od 91- 180 dana	Od 181- 365 dana	365 i više dana	Ukupno
31. prosinca 2021.								
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	302.001	190.026	74.874	36.348	33.078	17.543	148.827	802.697
Očekivani kreditni gubici	(2.956)	(1.871)	(1.438)	(880)	(1.372)	(1.333)	(144.738)	(154.588)
31. prosinca 2020.								
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	167.418	165.511	65.084	35.157	40.281	27.980	146.749	648.180
Očekivani kreditni gubici	(33)	(1.804)	(976)	(1.055)	(3.625)	(8.394)	(140.147)	(156.034)

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na početku godine	156.034	158.612
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	54.083	51.613
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	(45.549)	(32.073)
Isknjiženje potraživanja	<u>(9.980)</u>	<u>(22.118)</u>
Stanje na kraju godine	154.588	156.034

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

14. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanje za naknadu za OIE i kogeneracija	15.687	15.687
Potraživanja za poreze	6.434	12.582
Potraživanja za plaćenu električnu energiju putem kreditnih kartica	3.292	1.484
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	-	23.992
Ostala kratkotrajna imovina	380	432
	25.793	54.177

15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac u iznosu 1.886 tisuća kuna se nalazi na žiro računima otvorenim kod poslovnih banaka (2020. 5.761 tisuće kuna)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

16. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

u tisućama kuna

	Nekretnine	Oprema i inventar	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2020. godine	4.439	16.449	20.888
Povećanje	2.408	2.494	4.902
Smanjenje	(700)	(2.889)	(3.589)
Na dan 31. prosinca 2020. godine	6.147	16.054	22.201
Povećanje	815	1.799	2.614
Smanjenje	(509)	(360)	(869)
Na dan 31. prosinca 2021. godine	6.453	17.493	23.946
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 1. siječnja 2020. godine	1.615	11.887	13.502
Amortizacija tekuće godine	1.961	1.317	3.278
Isknjiženje	(703)	(2.254)	(2.957)
Na dan 31. prosinca 2020. godine	2.873	10.950	13.823
Amortizacija tekuće godine	2.395	1.492	3.886
Isknjiženje	(509)	(337)	(846)
Na dan 31. prosinca 2021. godine	4.759	12.105	16.864
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2020. godine	3.274	5.104	8.378
Na dan 31. prosinca 2021. godine	1.694	5.388	7.082

17. KAPITAL

Društvo je osnovano s temeljnim kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedinu osnivač Društva je Hrvatska Elektroprivreda d.d. Zagreb. Izdvajanjem djelatnosti opskrbe električnom energijom iz HEP ODS-a i osnivanjem društva HEP ELEKTRA u novoosnovano društvo je prenesena zadržana dobit u iznosu od 84.672 tisuće kuna. Dobit tekuće godine iznosi 166.607 tisuća kuna (2020. 94.901 tisuća kuna).

18. REZERVIRANJA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Rezerviranja za otpremnine	7.106	6.347
Rezerviranja za jubilarne nagrade	506	470
Rezerviranja za sudske sporove	27	14
	7.639	6.831

<i>u tisućama kuna</i>	Sudski sporovi	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2021.	14	6.347	470	6.831
Smanjenje rezerviranja	-	-	-	(22)
Dodatna rezerviranja	13	759	36	240
Na dan 31. prosinca 2021.	27	7.106	506	7.639

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa iznosi 3,1%.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku za 2010.-2012. godinu, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Pretpostavlja se rast plaća za 2 %.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 1.40% .

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2021. godine, izradio je ovlaštenu aktuar.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
Dobavljači za obrtna sredstva	43.377	35.347
Dobavljači za osnovna sredstva	514	196
	43.891	35.543

20. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<i>u tisućama kuna</i>	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
Obveze za primljene predujmove	190.075	173.375
Obveze za naknadu za obnovljive izvore	70.989	62.464
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima (bilješka 14)	28.949	-
Obveze prema državi za solidarnu naknadu	14.784	14.133
Obveze prema zaposlenima	2.783	2.214
Obveze za poreze	1.645	1.383
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	387	314
Ostale kratkoročne obveze	1.107	4.128
	310.719	258.011

Obračunati prihod od prodaje električne energije kućanstvima

Prihodi od prodaje električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene isporučene količine energije. Stvarni obračun ispuštenih količina električne energije kupcima kućanstva obavlja se dva puta godišnje. Prihodi od prodaje temelje se na ukupno proizvedenim i nabavljenim količinama energije uz primjenu korekcije gubitaka energije na distribucijskoj mreži temeljem logaritamskog izračuna.

Korekcija prihoda od kućanstva dobivena je izračunom logaritamske krivulje koristeći gubitke u mreži od 7,71% i na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 28.949 tisuća kuna. Navedeni postotak gubitaka na 31. prosinca 2020. godine iznosio je 8,11% odnosno 23.992 tisuća kuna i knjiženo potraživanje. Rezultat je smanjenje prihoda u iznosu 52.941 tisuća kuna.

Ostale kratkoročne obveze se najvećim dijelom odnose na neraspoređene uplate kupaca za električnu energiju u iznosu 535 tisuća kuna.

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na poslovanje i financijske rezultate Društva značajno utječe njegov jedini član HEP d.d. Troškovi s HEP d.d. nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga te za najam poslovnog prostora i opreme. Dugoročne obveze nastaju temeljem najma opreme. Kratkoročna potraživanja od HEP-a d.d. odnose se na novčana sredstva od naplate električne energije, koja se na dnevnoj bazi prebacuju na transakcijski račun HEP-a d.d. Kratkoročne obveze prema povezanim društvima se sastoje od obveza prema HEP-u d.d. za kupljenu električnu energiju te obveze prema HEP ODS d.o.o. za fakturiranu mrežu distribucije i mrežu prijenosa, krajnjim kupcima.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
Dugoročne obveze za imovinu u najmu prema povezanim društvima	6.025	6.557
Tekuće dospjeće dugoročne obveze	(2.117)	(2.499)
Dugoročni dio	3.908	4.058

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Prihodi – povezana društva		
Prihod od prodaje energetske uštede	5.199	-
Prihod od električne energije	2.720	1.895
	7.919	1.895
Rashodi – povezana društva		
Troškovi nabave električne energije od HEP-a d.d.	2.411.822	2.182.527
Administrativni troškovi HEP-a d.d.	16.776	13.127
Troškovi najma	314	304
Troškovi usluga	9.019	13.200
Rashodi od kamata temeljem najma	51	86
	2.437.982	2.209.244
<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od HEP-a d.d. za novčana sredstva doznačena prema Ugovoru u međusobnim odnosima	871.182	782.141
Potraživanja za energetske uštede	6.500	-
Potraživanja za isporučenu električnu energiju unutar HEP Grupe	576	318
Ostalo	386	-
UKUPNO	878.644	782.459
<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Kratkoročne obveze prema povezanim društvima		
Za kupljenu električnu energiju od HEP-a d.d.	475.093	413.848
Obveze prema HEP ODS –u za naknadu za mrežu	430.672	396.808
Za administrativne usluge	5.579	2.546
Za nabavke na nivou HEP-a d.d.	3.167	3.381
Obveze za usluge	2.484	17.645
Za najam dugotrajne imovine	88	67
Obveze za energetske uštede	-	5.480
Ostalo	7.689	5.403
UKUPNO	924.772	845.178

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

21. TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	Prihodi		Rashodi	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatska pošta d.d.	123	58	28.639	19.761
Hrvatske Željeznice d.o.o.	63	74	-	-
Ministarstvo obrane RH	187	229	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	12	14	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	731	131	-	-
Osnovne i srednje škole	2.123	1.712	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1.963	1.694	-	-
Narodne novine d.d.	-	14	178	2.089
Hrvatske šume d.o.o.	47	91	-	-
Hrvatska radio televizija	-	11	-	-
Hrvatski operator tržišta energije	-	-	238.581	218.532
Ostali korisnici	66	21	-	-
UKUPNO	5.315	4.049	267.398	240.382

<i>u tisućama kuna</i>	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Zdravstvene ustanove i organizacije	502	8	-	-
Hrvatske Željeznice d.o.o.	-	-	-	-
Osnovne i srednje škole	529	170	-	-
Hrvatska pošta d.d.	-	-	5.888	7.917
Ministarstvo unutarnjih poslova	-	-	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	195	-	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	-	2	-	-
Pravosudne ustanove	-	-	-	-
Ministarstvo obrane RH	54	73	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	-	-	-	-
Narodne novine d.d.	-	-	-	179
Hrvatski operator tržišta energije	-	-	30.282	23.909
Ostali korisnici	-	-	-	-
UKUPNO	1.280	253	36.170	32.005

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

22. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Pokazatelj omjera neto duga i kapitala

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

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dug	7.285	8.479
Novac i novčani ekvivalenti	(1.886)	(5.761)
Neto dug	5.399	2.718
Kapital	251.299	179.593
Omjer neto duga i kapitala	2,15%	1.51%

Kategorije financijskih instrumenata

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Financijska imovina	1.531.931	1.281.850
Potraživanja od kupaca	648.109	492.146
Potraživanja od povezanih društava	878.644	782.459
Novac i novčani ekvivalenti	1.886	5.761
Ostala kratkotrajna imovina	3.292	1.484
Financijske obveze	977.055	893.990
Obveze prema povezanim društvima	930.797	851.735
Obveze po najmu	1.260	2.584
Obveze prema dobavljačima	43.891	35.543
Ostale kratkoročne obveze	1.107	4.128

22. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Tržišni rizik

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

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo nema transakcija denominiranih u stranim valutama.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza utjecaja promjene kamatne stope napravljena je za samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je izložena 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 2021. bi se smanjila za iznos od 1.842 tisuća kuna (2020: 1.589 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti HEP Grupe kamatnim stopama na zajmovima s promjenjivim kamatnim stopama; 8,18% zaduženosti HEP Grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2020.: 7,49%)
- Osjetljivost HEP Grupe na kamatnu stopu se povećala tijekom tekućeg razdoblja zbog neznatnog povećanja udjela zajmova ugovoreni po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu

Upravljanje kreditnim rizikom

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

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi povezanih kupaca. Izuzimajući navedeno u dolje danoj tabeli, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****22. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)****Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti**

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

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

<i>u tisućama kuna</i>	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2020. godine						
Obveze prema povezanim društvima	396.114	449.689	1.874	4.058	-	851.735
Obveze po najmu	74	147	1.323	1.040	-	2.584
Obveze prema dobavljačima	27.092	8.451	-	-	-	35.543
Ostale kratkoročne obveze	4.128	-	-	-	-	4.128
Ukupno	427.408	458.287	3.197	5.098	-	893.990
31.12. 2021. godina						
Obveze prema povezanim društvima	455.086	470.215	1.588	3.908	-	930.797
Obveze po najmu	74	148	668	370	-	1.260
Obveze prema dobavljačima	36.252	7.639	-	-	-	43.891
Ostale kratkoročne obveze	1.107	-	-	-	-	1.107
Ukupno	492.519	478.002	2.256	4.278	-	977.055

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

Fer vrijednosti**Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti**

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

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

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

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

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

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Početak vojnih aktivnosti Rusije na teritoriju Ukrajine u veljači 2022. godine i uvođenje sankcija od strane Europske unije prema Rusiji mogu posljedično imati značajan izravni ili neizravni utjecaj na gospodarstvo Republike Hrvatske. S obzirom da Društvo predstavlja infrastrukturni sustav od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, te je jedan od najvećih gospodarskih subjekata u Hrvatskoj od kojega u velikoj mjeri ovisi poslovanje velikog broja tvrtki, izuzetno je važno u ovim kriznim uvjetima osigurati redovnu opskrbu električnom energijom.

Iako je trenutno nemoguće u potpunosti procijeniti ukupan negativan utjecaj na poslovanje Društva na razini cijele 2022. godine i narednih razdoblja, može se pretpostaviti da će ovi događaji imati utjecaj na očekivanu razinu rasta i razvoja Društva, međutim, s obzirom na dosadašnje stabilno poslovanje i poduzete optimizacijske mjere, realno je očekivati da će poteškoće biti prevladane te se ne očekuju značajni utjecaji na financijske pozicije.

Društvo će i dalje aktivno pratiti gospodarsko kretanje i poduzimati sve mjere da zaštiti interese svih dionika i održi stabilan financijski položaj.

24. NAKNADA REVIZORSKIM DRUŠTVIMA

Naknadu revizorskim društvima za financijsku 2021. godinu za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, naplaćuju revizorska društva od HEP-a d.d. u ukupnom iznosu za sva društva HEP Grupe. Naknadno HEP d.d. troškove revizije alokira po društvima. Ugovoreni iznos revizorskih usluga za 2021. godinu za Društvo iznosi 355 tisuća kuna.(2020.: 188 tisuća kn).

25. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28. travnja 2021. godine.

Potpisao u ime Društva dana 28. travnja 2021. godine:

Predrag Bogičević,
Direktor


HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37