



**HEP ELEKTRA d.o.o., ZAGREB**

Godišnji financijski izvještaji i  
Izvešće neovisnog revizora  
za 2018. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izješće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izještaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izještaj o promjenama kapitala	10
Izještaj o novčanim tokovima	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 – 49

Uprava društva HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisao za i u ime Uprave:



Predrag Bogičević,

Direktor



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

17. travnja 2019. godine

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

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP ELEKTRA d.o.o.

Izvjeshće 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 2018., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

### Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su 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.

### 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, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

## **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja**

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

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

- prepoznavamo 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 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6. do 49. 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 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. 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 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. 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 49. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 17. travnja 2019. godine

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

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

\_\_\_\_\_  
Vedrana Stipić, član  
Uprave

\_\_\_\_\_  
Vedrana Stipić, ovlaštenu  
revizor

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb  
 Račun dobiti i gubitka  
 Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Bilješke	2018. godine u tisućama kuna	2017. godine u tisućama kuna
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihod od prodaje električne energije kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe	4	2.670.555	2.714.250
Prihodi s povezanim društvima	18	7.789	26.927
Ostali prihodi iz poslovanja	5	21.846	28.886
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>2.700.190</b>	<b>2.770.063</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabava električne energije – povezana društva	18	(2.082.842)	(2.080.167)
Nabava električne energije izvan sustava		(401.780)	(320.560)
Troškovi usluga	6	(36.711)	(25.814)
Troškovi osoblja	7	(21.230)	(18.935)
Troškovi amortizacije		(988)	(597)
Administrativni troškovi i usluge– povezana društva	18	(17.494)	(58.441)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(94.558)	(79.700)
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>(2.655.603)</b>	<b>(2.584.214)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>44.587</b>	<b>185.849</b>
Financijski prihodi		51	27
<b>Neto dobitak iz financijskih aktivnosti</b>	9	<b>51</b>	<b>27</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>44.638</b>	<b>185.876</b>
Porez na dobit	10	(12.895)	(37.486)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>31.743</b>	<b>148.390</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 17. travnja 2019. godine:

  
 Predrag Bogičević,

Direktor

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



HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb  
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

---

	2018. godine	2017. godine
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>31.743</b>	<b>148.390</b>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine</b>	<b>31.743</b>	<b>148.390</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 17. travnja 2019. godine:



Predrag Bogičević,

Direktor



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

<b>IMOVINA</b>	<b>Bilješke</b>	<b>31.prosinca 2018. u tisućama kuna</b>	<b>31.prosinca 2017. u tisućama kuna</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	3.419	2.178
Odgođena porezna imovina	10	940	855
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>4.359</b>	<b>3.033</b>
Potraživanja od kupaca	11	600.201	511.206
Potraživanja od povezanih društava	18	545.620	664.054
Ostala kratkotrajna imovina	12	62.418	135.750
Novac i novčani ekvivalenti		1.811	1.653
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>1.210.050</b>	<b>1.312.663</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>1.214.409</b>	<b>1.315.696</b>

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb  
 Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2018. godine

<b>KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>Bilješka</b>	<b>31.prosinca 2018.</b> u tisućama kuna	<b>31.prosinca 2017.</b> u tisućama kuna
Osnivački kapital		20	20
Zadržana dobit		116.415	233.062
<b>Ukupni kapital</b>	<b>14</b>	<b>116.435</b>	<b>233.082</b>
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	18	2.431	1.581
Ostale dugoročne obveze	15	5.225	4.753
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>7.656</b>	<b>6.334</b>
Obveze prema dobavljačima	16	46.226	60.007
Obveze prema povezanim društvima	18	854.969	814.568
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	18	988	597
Ostale kratkoročne obveze	17	188.135	201.108
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>1.090.318</b>	<b>1.076.280</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>1.214.409</b>	<b>1.315.696</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 17. travnja 2019. godine:

  
 Predrag Bogičević,

Direktor

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

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb  
Izveštaj o promjenama kapitala  
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Osnivački kapital u tisućama kuna	Zadržana dobit u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>20</b>	<b>233.062</b>	<b>233.082</b>
Isplata dobiti	-	(148.390)	(148.390)
Dobit tekuće godine	-	31.743	31.743
<b>Stanje 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>20</b>	<b>116.415</b>	<b>116.435</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 17. travnja 2019. godine:



Predrag Bogičević,

Direktor



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

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	44.638	185.876
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	(51)	(27)
Trošak amortizacije	988	597
Promjena rezerviranja	472	1.729
Rashodi vrijednosnog usklađenja potraživanja	39.366	20.908
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<b>85.413</b>	<b>209.083</b>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(137.075)	(74.666)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	118.433	(178.410)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	110.593	(112.921)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima	(13.781)	59.836
(Smanjenje)/povećanje obveza prema povezanim društvima	(107.990)	56.706
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza	(12.972)	59.272
Plaćeni porez na dobit	(50.240)	(26.078)
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(7.619)</b>	<b>(7.178)</b>
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>		
Kupnja materijalne imovine	(2.229)	(1.527)
Novčani primici od kamata	8.765	9.174
<b>Novčani tok iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>6.536</b>	<b>7.647</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>		
Povećanje dugoročnih obveza – povezano društvo	1.241	874
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>	<b>1.241</b>	<b>874</b>
Neto povećanje novčanih sredstava	158	1.343
<b>Novac i novčani ekvivalenti, početak godine</b>	<b>1.653</b>	<b>310</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine</b>	<b>1.811</b>	<b>1.653</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 17. travnja 2019. godine:



Predrag Bogičević,

Direktor

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

## 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"). Društvo je registrirano za opskrbu električnom energijom.

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

Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo 135 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2017. godine je imalo 139 zaposlenika).

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. 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.

## 1. OPĆENITO (nastavak)

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 22.09.2015. 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 01. 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.

### **Skupština Društva**

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika

Frane Barbarić                      Predsjednik    od 01. siječanja 2018.

### **Nadzorni odbor Društva**

Davor Sokač	Predsjednik	do 23. listopada 2018. godine
Vlasta Zanki	Predsjednik	od 23. listopada 2018. godine
Petra Lindi	Zamjenik	od 02. studenoga 2016. godine
Lidija Lovrić Andrijašević	Član	od 02. studenoga 2016. godine
Dubravka Radić	Član	od 02. studenoga 2016. godine
Ivana Komlenac	Član	do 10. rujna 2018. godine
Svjetlana Nijemčević Todorović	Član	od 10. rujna 2018. godine

### **Uprava Društva**

Zvonko Stadnik	Direktor	do 23. listopada 2018. godine
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 Društva za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, 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.

### ***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:

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

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su započela 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. Menadžment Društva usvojio je standard s datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja na financijske izvještaje Društva.

- **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 temeljem ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti Društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja)**

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

Menadžment Društva usvojio je standard sa datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja 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

• **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 najmovi trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmovi kod najmodavca neće se značajno mijenjati. Menadžment Društva odlučio je da neće primjenjivati novi standard za najmove retroaktivno u potpunosti već će se koristiti odredba o izuzeću za najmoprimca. Prilikom prelaska na novi standard, obveze za plaćanje temeljem postojećih operativnih najmovi biti će diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja i biti će priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivat će u iznosu obveze za najam usklađena za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja za najam.

Menadžment Društva procjenjuje da će primjenom novog standarda približno doći do sljedećih efekata:

- Povećanje imovine s pravom korištenja za približno 4.435 tisuća kuna
- Povećanje obveze za približno 4.435 tisuća kuna

• **Izmjene i dopune MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine**

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

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

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

**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)*

• **Dugoročni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim ulaganjima (Izmjene i dopune MRS-a 28)**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. uz dopuštenu raniju primjenu. Pojašnjava da subjekt primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti na dugoročne udjele u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu koji čine dio neto ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat, ali na koji se ne primjenjuje metoda udjela. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene u Europskoj uniji.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### **Valuta izvještavanja**

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

### **Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih**

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

Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2018.	2017.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Ozljede na radu	0,5%	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

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

### **Mirovinske naknade i jubilarne nagrade**

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

### ***Mirovinske naknade i jubilarne nagrade (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 8. prosinca 2017. 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 2019. godine.

### ***Nekretnine, postrojenje i oprema***

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

Vrijednost dugotrajne materijalne imovine, utvrđena sukladno gore navedenim politikama, smanjena za očekivani ostatak vrijednosti, amortizira se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja:

	2018.	2017.
Vozila	5 godina	5 godina
Oprema	3-5 godina	3-5 godina
Uredski namještaj	10 godina	10 godina

Troškovi rashodovane imovine knjiže se u Društvu.

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.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### ***Umanjenje vrijednosti imovine***

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

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tijekovi 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.

### ***Financijski i poslovni najam***

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

### ***Novac i novčani ekvivalenti***

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### *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).

Sukladno novom 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 ispuni 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 ugovorenoj kamatnoj stopi.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### ***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.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja.

Stavke prihoda i rashoda (zajedno s usporednim podacima) preračunavaju se primjenom tečaja na dan transakcije.

### ***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.



## **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 razdoblja*

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 korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja. U slučaju poslovnog spajanja, porezi 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.

### ***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 dan bilance, 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.

### ***Obveze prema dobavljačima***

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Društvo je usvojilo MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

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 i gubitka.

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
<b>Dugotrajna imovina</b>	
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
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.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

*Umanjenje*

Društvo na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena financijske imovine. 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

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke 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 primijenilo novi standard kako slijedi:

- Potraživanja od kupaca u zemlji razmotrena su u cijelosti.
- Potraživanja od povezanih društava razmotrena su u cijelosti

Analizom starosne strukture, utvrđeno je da Društvo nema značajnih dospjelih potraživanja, najznačajniji dio potraživanja nije dospio te Društvo procjenjuje da će se u cijelosti naplatiti. Nisu utvrđeni značajni očekivani kreditni gubici.

Neovisno o navedenom, Društvo odvojeno razmatra kupce kod kojih su utvrđene poteškoće u poslovanju te sukladno procjeni stvara očekivane kreditne gubitke koji su najčešće u punoj vrijednosti potraživanja.

### *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, ili:

(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.

Kada 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.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **Financijska imovina (nastavak)**

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.

### **Financijska obveza**

#### Početno priznavanje i mjerenje

Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze koje se mjere 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, kamatonosni krediti i zajmovi naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

#### Prestanak priznavanja

Društvo prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kada i samo kada 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 računu dobiti i gubitka.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### ***Posudbe***

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

### ***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, 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 Društva vrlo mala. Potencijalna imovina se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

### ***Događaji nakon datuma bilance***

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

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

#### ***Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika***

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješki 2, Uprava Društva je izvršila određene prosudbe koje su imale značajan efekt na iznose u financijskim izvještajima (neovisno od onih uključujućih procjena o kojima se radi dolje).

One su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama, međutim najznačajnije prosudbe odnose se na kako slijedi:

#### *Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme*

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

#### *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 940 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. godine i 855 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2017. godine (vidi bilješku 10).

#### *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 5.225 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. godine i 4.753 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine (vidi bilješku 15).

#### *Posljedice određenih sudskih sporova*

Društvo nema sudskih sporova. U slučaju postojanja sudskih sporova rezerviranja za troškove će se provesti čim budu znana i mjerljiva.

### 4. PRIHODI OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Prihodi od prodaje električne energije za 2018. godinu u iznosu od 2.670.555 tisuća kuna odnose se na opskrbu električnom energijom, kupaca kućanstva u okviru univerzalne usluge i kupaca gospodarstva u okviru zajamčene opskrbe. Za 2017. godinu prihodi od prodaje električne energije iznosili su 2.714.250 tisuća kuna.

**5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA**

	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihod od opomena kupcima	-	1.143
Prihod temeljem sudskih troškova	736	1.260
Prihod od zatezних kamata	10.416	9.190
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 11 )	8.631	15.465
Prihodi od nestandardnih usluga	1.618	1.589
Ostali poslovni prihodi	445	239
	<b>21.846</b>	<b>28.886</b>

**6. TROŠKOVI USLUGA**

	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Troškovi prodajne funkcije	31.898	22.403
Troškovi održavanja informatičke opreme	1.993	1.869
Troškovi najamnina	1.427	363
Ostale usluge	1.393	1.179
	<b>36.711</b>	<b>25.814</b>

**7. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto plaće	12.970	11.566
Troškovi poreza i doprinosa	8.260	7.369
	<b>21.230</b>	<b>18.935</b>

**7. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)**

**Ukupni troškovi zaposlenih:**

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Bruto plaće	21.230	18.935
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	1.222	592
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	1.383	1.149
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	149	133
	<b>23.984</b>	<b>20.809</b>

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

**Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:**

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Bruto plaće	677	664
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	146	144
Ostala primanja (primici u naravi)	54	56
	<b>877</b>	<b>864</b>



**8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA**

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru (bilješka 7)	1.222	592
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice (bilješka 7)	1.383	1.149
Doprinosi i naknade	2.952	2.961
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	149	133
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	472	1.729
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	-	551
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca električne energije (bilješka 11)	55.681	40.861
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	16.732	15.525
Bankovni troškovi	8.030	10.046
Troškovi materijala i sitnog inventara	1.935	2.306
Ostali poslovni troškovi	6.002	3.847
	<b>94.558</b>	<b>79.700</b>

**9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihod od kamata	51	27

## 10. POREZ NA DOBIT

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

	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Tekući porez	12.980	37.797
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	<u>(85)</u>	<u>(311)</u>
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b><u>12.895</u></b>	<b><u>37.486</u></b>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

<b>Stanje 01. siječnja 2017.</b>	<b><u>544</u></b>
Povećanje/Smanjenje odgođene porezne imovine	<u>311</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b><u>855</u></b>
Povećanje/ Smanjenje odgođene porezne imovine	<u>85</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b><u>940</u></b>

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

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

	<b>2018. godine</b>	<b>2017. godine</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>44.638</b>	<b>185.876</b>
Porezni trošak obračunat po važećoj stopi u RH	8.035	33.458
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i	<u>4.945</u>	<u>4.339</u>
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b><u>12.980</u></b>	<b><u>37.797</u></b>
Efektivna stopa poreza na dobit	29%	20%

## 10. POREZ NA DOBIT (nastavak)

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.

## 11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	231.802	161.906
Potraživanja od kupaca – kućanstva	520.437	462.165
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	2.219	1.596
	<u>754.458</u>	<u>625.667</u>
Ispravak vrijednosti	(154.257)	(114.461)
	<u>600.201</u>	<u>511.206</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca je kako slijedi:

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Nedospjelo	162.232	160.325
0-30 dana	190.744	184.813
31-60 dana	90.894	71.310
61-90 dana	54.942	35.466
91-180 dana	63.339	37.972
181-365 dana	33.758	18.559
Više od 365 dana	4.292	2.761
	<u>600.201</u>	<u>511.206</u>

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.

**11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)**

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>114.461</b>	<b>93.554</b>
Povećanje za utužena potraživanja, stečaj i predstečaj (bilješka 8)	55.681	40.861
Smanjenje za naplaćena potraživanja (bilješka 5)	(8.631)	(15.465)
Isknjiženje	(7.254)	(4.489)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>154.257</b>	<b>114.461</b>

**12. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA**

	<b>31. prosinca 2018.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna
Potraživanja za poreze	30.820	-
Potraživanja za plaćenu električnu energiju putem kreditnih kartica	6.604	7.611
Potraživanje za naknadu za OIE	22.776	14.046
Ostala potraživanja od HROTE	-	62.423
Nefakturirana naknada za OIE	-	39.301
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	-	19.543
Ostala kratkotrajna imovina	2.218	41
	<b>62.418</b>	<b>142.965</b>
Ispravak potraživanja	-	(7.215)
	<b>62.418</b>	<b>135.750</b>

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	<b>Postrojenja i oprema</b> u tisućama kuna
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>	
<b>Na dan 01. siječnja 2017. godine</b>	<b>9.082</b>
Povećanje	1.527
Prijenos između ovisnih društava	1.357
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>11.966</b>
Povećanje	2.229
Otuđenja	(98)
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>14.097</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>	
<b>Na dan 01. siječnja 2017. godine</b>	<b>7.871</b>
Amortizacija tekuće godine	597
Ispravak vrijednosti prijenosom između ovisnih društava	1.320
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>9.788</b>
Amortizacija tekuće godine	988
Akumulirana amortizacija otuđene imovine	(98)
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>10.678</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>2.178</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>3.419</b>

#### 14. KAPITAL DRUŠTVA

Društvo je osnovano 2. studenoga 2016. godine s osnivačkim kapitalom od 20 tisuća kuna. Također planom podjele i diobenom bilancom iz HEP-Operatora distribucijskog sustava d.o.o. u Društvo je preneseno 84.672 tisuće kuna zadržane dobiti. Jedini osnivač Društva je Hrvatska Elektroprivreda d.d. Zagreb. U tekućoj godini Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 31.743 tisuća kuna (2017. u iznosu 148.390 tisuća kuna)

#### 15. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	4.825	4.363
Rezerviranja za jubilarne nagrade	400	390
	<u>5.225</u>	<u>4.753</u>

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarne nagrade u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
<b>Na dan 31. Prosinca 2017.</b>	<b>4.363</b>	<b>390</b>	<b>4.753</b>
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(185)	(48)	(233)
Troškovi rada	291	37	328
Troškovi kamata	108	8	116
Aktuarski dobici/gubici	248	13	261
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>4.825</b>	<b>400</b>	<b>5.225</b>

## 15. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa iznosi 3,11%.
- 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 2,4% .

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2018. godine, izradio je ovlaštenu aktuar.

## 16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<b>31. prosinca 2018.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	48	108
Dobavljači za obrtna sredstva	46.178	59.899
	<b>46.226</b>	<b>60.007</b>

## 17. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<b>31. prosinca 2018.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna
Obveze prema zaposlenima	1.463	1.497
Obveze poreze	826	14.978
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	190	198
Obveze za primljene predujmove	99.733	97.196
Obveze za naknadu za obnovljive izvore	64.785	65.148
Obveze prema državi za solidarnu naknadu	14.175	14.577
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	3.914	-
Ostale kratkoročne obveze	3.049	7.514
	<b>188.135</b>	<b>201.108</b>



## 17. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

### 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 7,75% i na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 3.914 tisuća kuna i evidentirana obveza. Navedeni postotak gubitaka na 31. prosinca 2017. godine iznosio je 7,70% odnosno 19.543 tisuće kuna i evidentirano potraživanje (bilješka 12). Rezultat je smanjenje prihoda u iznosu 23.457 tisuća kuna.

## 18. ODNOSI 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 zakupa 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.

	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dugoročne obveze za imovinu u dugoročnom najmu	3.419	2.178
Dugoročne obveze prema HEP-u d.d	<b>3.419</b>	<b>2.178</b>
Tekuće dospjeće dugoročnog duga	(988)	(597)
<b>Dugoročni dio</b>	<b>2.431</b>	<b>1.581</b>

**18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Prihodi – povezana društva</b>		
Prihod od električne energije	7.716	26.298
Prihod od usluga	73	629
	<u>7.789</u>	<u>26.927</u>
<b>Rashodi – povezana društva</b>		
Troškovi nabave električne energije od HEP-a d.d.	2.082.842	2.080.167
Administrativni troškovi HEP-a d.d.	11.729	11.149
Troškovi zakupa i podzakupa	1.380	1.179
Troškovi usluga	4.385	46.113
	<u>17.494</u>	<u>58.441</u>
	<u>2.100.336</u>	<u>2.138.608</u>

**18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

	<b>Potraživanja</b>	
	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava</b>		
Potraživanja od HEP-a d.d. za novčana sredstva doznačena prema Ugovoru u međusobnim odnosima	545.034	659.251
Potraživanja za isporučenu električnu energiju unutar HEP Grupe	459	4.594
Usluge	6	122
Ostalo	121	87
<b>UKUPNO</b>	<b>545.620</b>	<b>664.054</b>
	<b>Obveze</b>	
	<b>31.prosinca 2018.</b>	<b>31.prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Kratkoročne obveze prema povezanim društvima</b>		
Za kupljenu električnu energiju od HEP-a d.d.	428.251	385.444
Obveze prema HEP ODS –u za naknadu za mrežu	410.281	410.960
Obveze za usluge	1.888	4.725
Za najam dugotrajne imovine	320	304
Za administrativne usluge	3.997	2.905
Za nabavke na nivou HEP-a d.d.	4.495	3.747
Ostalo	5.737	6.483
<b>UKUPNO</b>	<b>854.969</b>	<b>814.568</b>

**18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

	Prihodi		Trošak nabavki	
	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
INA - Industrija nafte d.d.	404	324	115	55
Hrvatska pošta d.d.	1.030	2.678	15.122	4.892
Croatia osiguranje d.d.	12	2	-	19
Hrvatske Željeznice d.o.o.	267	117	-	-
Ministarstvo obrane RH	437	367	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova Zdravstvene ustanove i organizacije	1.184	1.080	-	-
Osnovne i srednje škole Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	3.083	4.038	-	-
Narodne novine d.d.	7	11	1.306	737
Hrvatske šume d.o.o.	125	55	-	-
Hrvatska radio televizija	8	24	-	-
Hrvatski operator tržišta energije	-	-	401.780	320.560
Ostali korisnici	4.055	1.940	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>14.327</b>	<b>14.708</b>	<b>418.323</b>	<b>326.263</b>

**18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Zdravstvene ustanove i organizacije	322	301	-	-
INA-Industrija nafte d.d.	-	12	10	9
Hrvatske Željeznice d.o.o.	29	18	-	-
Osnovne i srednje škole	48	503	-	-
Hrvatska pošta d.d.	10	2.242	4.723	3.830
Ministarstvo unutarnjih poslova Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1	109	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	15	584	-	-
Pravosudne ustanove	1	18	-	-
Ministarstvo obrane RH	-	18	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	56	53	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	3	4	-	-
Croatia osiguranje d.d.	1	-	-	-
Narodne novine d.d.	1	3	332	306
Hrvatski operator tržišta energije	-	62.423	34.688	53.041
Ostali korisnici	3.619	2.834	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>4.106</b>	<b>69.122</b>	<b>39.753</b>	<b>57.186</b>

## 19. 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:

	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	3.419	2.178
Novac i novčani ekvivalenti	(1.811)	(1.653)
Neto dug	1.608	525
Kapital	116.435	233.082
Omjer neto duga i kapitala	<b>1,38%</b>	<b>0,23%</b>

### Značajne računovodstvene politike

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

### Kategorije financijskih instrumenata

	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Financijska imovina</b>		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	<b>1.154.237</b>	<b>1.184.524</b>
<b>Financijske obveze</b>		
Amortizirani trošak	<b>904.614</b>	<b>876.752</b>

## **19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

### **Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

Funkcija riznice u okviru 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, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta, stoga nije izloženo valutnom riziku.

### **Analiza osjetljivosti kamatne stope**

Analiza utjecaja promjene kamatne stope urađena je za samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je 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 2018. bi se smanjila za iznos od 441 tisuća kuna (2017: 1.198 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 3,8 % zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2016.: 10,3%)
- osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela zajmova ugovorenih po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu te zbog niskih referentnih kamatnih stopa na tržištu.

## 19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

### Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

### Upravljanje rizikom likvidnosti

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

### Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća 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 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2018. godine						
Beskamatne	897.473	155.375	101.389	-	-	1.154.237
<b>Ukupno</b>	<b>897.473</b>	<b>155.375</b>	<b>101.389</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.154.237</b>
31.12.2017. godine						
Beskamatne	714.262	410.970	59.292	-	-	1.184.524
<b>Ukupno</b>	<b>714.262</b>	<b>410.970</b>	<b>59.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.184.524</b>



**19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)**

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.

**Dospjeće nederivativnih financijskih obveza**

	<b>Do 1 mj.</b> u tisućama kuna	<b>Od 1 do 3 mj.</b> u tisućama kuna	<b>Od 3 mj. do 1 g.</b> u tisućama kuna	<b>Od 1 do 5 g.</b> u tisućama kuna	<b>Preko 5 godina</b> u tisućama kuna	<b>Ukupno</b> u tisućama kuna
<b>31.12.2018.</b>						
<b>godine</b>						
Beskamatne	457.769	443.672	742	2.431	-	904.614
<b>Ukupno</b>	<b>457.769</b>	<b>443.672</b>	<b>742</b>	<b>2.431</b>	<b>-</b>	<b>904.614</b>
<b>31.12. 2017.</b>						
<b>godina</b>						
Beskamatne	275.000	599.725	447	1.580	-	876.752
<b>Ukupno</b>	<b>275.000</b>	<b>599.725</b>	<b>447</b>	<b>1.580</b>	<b>-</b>	<b>876.752</b>

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

## **19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

*Fer vrijednost financijskih instrumenata*

*Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti*

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

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

*Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju*

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

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

## **20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi mogli utjecati na financijske izvještaje za 2018. godinu.

**21. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 17. travnja 2019. godine.

Potpisao u ime Društva dana 17. travnja 2019. godine:



Predrag Bogičević,

Direktor



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