



HEP ELEKTRA d.o.o., ZAGREB

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2017. 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 izvješaje	12 – 46

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

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisao za i u ime Uprave:

Zvonko Stadnik,

Direktor

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

24. travnja 2018. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP ELEKTRA d.o.o.

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 2017., koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., Račun dobiti i gubitka, Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala i Izveštaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

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

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću 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 Izvešće 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 Izvešća neovisnog revizora pod naslovom Izvešće 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 zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6. do 46. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.


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

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

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6. do 46. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 24. travnja 2018. godine

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



Vedrana Stipić, član
Uprave

BDO

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



Vedrana Stipić, ovlaštenu
revizor

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb
 Račun dobiti i gubitka
 Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

	Bilješke	2017. godine u tisućama kuna	2016. godine u tisućama kuna
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od prodaje električne energije kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe	4	2.714.250	449.379
Prihodi s povezanim društvima	18	26.927	435
Ostali prihodi iz poslovanja	5	28.886	5.500
Ukupno poslovni prihodi		2.770.063	455.314
POSLOVNI RASHODI			
Nabava električne energije – povezana društva	18	(2.080.167)	(339.788)
Nabava električne energije izvan sustava		(320.560)	(62.717)
Troškovi usluga	6	(25.814)	(5.532)
Troškovi osoblja	7	(18.935)	(2.373)
Troškovi amortizacije		(597)	(84)
Administrativni troškovi i usluge– povezana društva	18	(58.441)	(9.076)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(79.700)	(17.873)
Ukupno poslovni rashodi		(2.584.214)	(437.443)
Dobit iz poslovanja		185.849	17.871
Financijski prihodi		27	5
Neto dobitak iz financijskih aktivnosti	9	27	5
Dobit prije oporezivanja		185.876	17.876
Porez na dobit	10	(37.486)	(5.125)
Dobit tekuće godine		148.390	12.751

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2018. godine:


 Zvonko Stadnik,

Direktor

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

	2017. godine	2016. godine
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	148.390	12.751
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	148.390	12.751

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2018. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

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

IMOVINA	Bilješke	31.prosinca 2017. u tisućama kuna	31.prosinca 2016. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	2.178	1.211
Odgodena porezna imovina		855	544
Ukupna dugotrajna imovina		3.033	1.755
Potraživanja od kupaca	11	511.206	457.448
Potraživanja od povezanih društava	18	664.054	485.643
Ostala kratkotrajna imovina	12	135.750	31.976
Novac i novčani ekvivalenti		1.653	310
Ukupna kratkotrajna imovina		1.312.663	975.377
UKUPNA IMOVINA		1.315.696	977.132

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31.prosinca 2017. u tisućama kuna	31.prosinca 2016. u tisućama kuna
Osnivački kapital	14	20	20
Zadržana dobit		233.062	97.423
Ukupni kapital		233.082	97.443
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	18	1.581	707
Ostale dugoročne obveze	15	4.753	3.024
Ukupne dugoročne obveze		6.334	3.731
Obveze prema dobavljačima	16	60.007	171
Obveze prema povezanim društvima	18	814.568	745.167
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	18	597	504
Ostale kratkoročne obveze	17	201.108	130.116
Ukupne kratkoročne obveze		1.076.280	875.958
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.315.696	977.132

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2018. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

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

	Osnivački kapital u tisućama kuna	Zadržana dobit u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	97.423	97.443
Isplata dobiti	-	(12.751)	(12.751)
Dobit tekuće godine	-	148.390	148.390
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	233.062	233.082

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2018. godine:


Zvonko Stadnik,


Direktor

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

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	185.876	17.876
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	(27)	(5)
Trošak amortizacije	597	84
Promjena rezerviranja	1.729	1.206
Rashodi vrijednosnog usklađenja potraživanja	20.908	885
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	209.083	14.382
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(74.666)	(51.079)
(Povećanje) potraživanja od povezanih društava	(178.410)	(322.751)
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(112.921)	(18.823)
Povećanje obveza prema dobavljačima	59.836	(39.968)
Povećanje obveza prema povezanim društvima	56.706	433.027
Povećanje ostalih obveza	59.272	(20.142)
Plaćeni porez na dobit	(26.078)	-
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(7.178)	310
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Kupnja materijalne imovine	(1.527)	-
Novčani primici od kamata	9.174	-
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti	7.647	-
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Povećanje dugoročnih obveza – povezano društvo	874	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	874	-
Neto povećanje novčanih sredstava	1.343	310
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	310	-
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	1.653	310

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2018. godine:


Zvonko Stadnik,

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 2017. godine imalo 139 zaposlenika (na dan 31. prosinca 2016. godine je imalo 84 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 energetski 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.

U travnju 2012. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za proizvodnju električne energije, s iznimkom za povlaštene kupce, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki.

Od 1. listopada 2013. godine za opskrbu električnom energijom kupaca kategorije kućanstvo u okviru univerzalne usluge primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju i naknadu za opskrbu sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge od 1. srpnja 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 ("HERA") 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

Perica Jukić	Predsjednik	od 02. studenog 2016. godine do 31. prosinca 2017.
Frane Barbarić	Predsjednik	od 01. siječanja 2018.

Nadzorni odbor Društva

Davor Sokač	Predsjednik	član od 02. studenog 2016. godine
Petra Lindi	Zamjenik	član od 02. studenog 2016. godine
Lidija Lovrić Andrijašević	Član	član od 02. studenog 2016. godine
Dubravka Radić	Član	član od 02. studenog 2016. godine
Ivana Komlenac	Član	član od 06. srpnja 2017. godine

Uprava Društva

Zvonko Stadnik	Direktor	od 02. studenog 2016. godine
----------------	----------	------------------------------

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija financijskih izvještaja

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

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

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

Osnove računovodstva

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi te tumačenja izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MRS-a 12: Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke**

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

- **Izmjene i dopune MRS-a 7: Inicijativa za objavama**

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo

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

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

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uvodi se model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe.

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo (nastavak)

- **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova kod najmodavca neće se značajno mijenjati.

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

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.

	2017.	2016.
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 6).

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 dospijea 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 1. srpnja 2016. 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 2017. 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:

	2017.	2016.
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.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi (nastavak)

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

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

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

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno temeljem isporuka električne energije kupcima kako je definirano Zakonom o tržištu električne energije u Republici Hrvatskoj. Ova djelatnost sačinjava glavni prihod od redovitog poslovanja.

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

Prihod od temeljnih djelatnosti i ostali pripadajući prihodi priznaju se u rezultate tekuće godine kada je usluga obavljena.

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)

Financijska imovina

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

Financijska imovina je svrstana u kategorije: "financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelja", "ulaganja raspoloživa za prodaju" i "zajmova i potraživanja".

Društvo od navedene imovine ima samo zajmove i potraživanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

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

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

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 bilješci 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 bilješci 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 855 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine i 544 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2016. 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 4.753 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine i 3.024 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016. 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 2017. godinu u iznosu od 2.714.250 tisuća kuna odnose se na opskrbu električnom energijom, kupaca kućanstva u okviru univerzalne usluge i kupaca gospodarstva u okviru zajamčene opskrbe. Za studeni i prosinac 2016. godine prihodi od prodaje električne energije iznosili su 449.379 tisuća kuna.

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihod od opomena kupcima	1.143	230
Prihod temeljem sudskih troškova	1.260	333
Prihod od zateznih kamata	9.190	1.611
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 11)	15.465	2.577
Prihodi od nestandardnih usluga	1.589	709
Ostali poslovni prihodi	239	40
	28.886	5.500

6. TROŠKOVI USLUGA

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Troškovi prodajne funkcije	22.403	5.201
Troškovi održavanja informatičke opreme	1.869	-
Ostale usluge	1.542	331
	25.814	5.532

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto plaće	11.566	1.408
Troškovi poreza i doprinosa	7.369	965
	18.935	2.373

7. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Ukupni troškovi zaposlenih:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	18.935	2.373
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	592	111
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	1.149	60
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	133	9
	20.809	2.553

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

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	364	44
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	79	9
Ostala primanja (primici u naravi)	31	3
	474	56

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru (bilješka 7)	592	40
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice (bilješka 7)	1.149	111
Doprinosi i naknade	2.961	520
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	133	9
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	1.729	1.207
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	551	705
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca električne energije	40.861	4.021
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-	7.215
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	15.525	1.808
Bankovni troškovi	10.046	1.468
Troškovi materijala i sitnog inventara	2.306	-
Ostali poslovni troškovi	3.847	769
	79.700	17.873

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	27	5

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% (2016. godine: 20%)

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

Stanje 2. studenog 2016.

Povećanje odgođene porezne imovine	544
------------------------------------	-----

Stanje 31. prosinca 2016.

	544
--	-----

Povećanje/ Smanjenje odgođene porezne imovine	311
---	-----

Stanje 31. prosinca 2017.

	855
--	-----

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:

	2017.godine u tisućama	2016. godine u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	185.876	17.876
Porezni trošak obračunat po važećoj stopi u RH	33.458	3.575
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i	4.339	2.094
	37.797	5.669
Trošak poreza na dobit	37.797	5.669
Efektivna stopa poreza na dobit	20%	31%

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 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	161.906	134.265
Potraživanja od kupaca – kućanstva	462.165	414.937
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	1.596	1.800
	<u>625.667</u>	<u>551.002</u>
Ispravak vrijednosti	(114.461)	(93.554)
	<u>511.206</u>	<u>457.448</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca je kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nedospjelo	160.325	114.752
0-30 dana	184.813	178.919
31-60 dana	71.310	72.984
61-90 dana	35.466	35.562
91-180 dana	37.972	37.702
181-365 dana	18.559	15.042
Više od 365 dana	2.761	2.487
	<u>511.206</u>	<u>457.448</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.

Promjene na ispravicima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

	2017.	2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje na početku godine	<u>93.554</u>	<u>92.669</u>
Povećanje za utužena potraživanja, stečaj i predstečaj (bilješka 8)	40.861	4.021
Smanjenje za naplaćena potraživanja (bilješka 5)	(15.465)	(2.577)
Isknjiženje	(4.489)	(559)
Stanje na kraju godine	<u>114.461</u>	<u>93.554</u>

12. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	-	22.968
Potraživanja za plaćenu električnu energiju putem kreditnih kartica	7.611	6.611
Potraživanje za naknadu za OIE	14.046	7.215
Ostala potraživanja od HROTE	62.423	-
Nefakturirana naknada za OIE	39.301	-
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	19.543	-
Ostala kratkotrajna imovina	41	2.397
	142.965	39.191
Ispravak potraživanja	(7.215)	(7.215)
	135.750	31.976

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Postrojenja i oprema
u tisućama kuna

NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 2. studenog 2016. godine	559
Povećanje donosom iz HEP-a d.d.	8.523
Na dan 31. prosinca 2016. godine	9.082
Povećanje	1.527
Prijenos između ovisnih društava	1.357
Na dan 31. prosinca 2017. godine	11.966
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Na dan 2. studenog 2016. godine	273
Amortizacija tekuće godine	84
Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.	7.514
Na dan 31. prosinca 2016. godine	7.871
Amortizacija tekuće godine	597
Ispravak vrijednosti prijenosom između ovisnih društava	1.320
Na dan 31. prosinca 2017. godine	9.788
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 31. prosinca 2016. godine	1.211
Na dan 31. prosinca 2017. godine	2.178

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 148.390 tisuća kuna (2016. u iznosu 12.751 tisuća kuna)

15. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	4.363	2.698
Rezerviranja za jubilarne nagrade	390	326
	<u>4.753</u>	<u>3.024</u>

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarne nagrade u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 31. Prosinca 2016.	2.698	326	3.024
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	-	(65)	(65)
Troškovi rada	210	31	241
Troškovi kamata	120	10	130
Aktuarski dobici/gubici	1.335	88	1.423
Na dan 31. prosinca 2017.	4.363	390	4.753

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa iznosi 3,00%.

- 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 2,40 % .

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

16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	108	-
Dobavljači za obrtna sredstva	59.899	171
	60.007	171

17. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze prema zaposlenima	1.497	913
Obveze poreze	14.978	12.376
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	198	139
Obveze za primljene predujmove	97.196	87.809
Obveze za naknadu za obnovljive izvore	65.148	-
Obveze prema državi za solidarnu naknadu	14.577	14.210
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	-	14.471
Ostale kratkoročne obveze	7.514	198
	201.108	130.116

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 ispučenih 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 2017. godine iznosi 19.543 tisuća kuna i evidentirano potraživanje. Navedeni postotak gubitaka na 31. prosinca 2016. godine iznosio je 7,63% odnosno 14.471 tisuću kuna i evidentirana obveza. Rezultat je povećanje prihoda od 34.014 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.

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dugoročne obveze za imovinu u dugoročnom najmu	2.178	1.211
Dugoročne obveze prema HEP-u d.d	2.178	1.211
Tekuće dospjeće dugoročnog duga	(597)	(504)
Dugoročni dio	1.581	707

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	2017. godina	2016. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi – povezana društva		
Prihod od električne energije	26.298	389
Prihod od usluga	629	46
	<u>26.927</u>	<u>435</u>
Rashodi – povezana društva		
Troškovi nabave električne energije od HEP-a d.d.	2.080.167	339.789
Administrativni troškovi HEP-a d.d.	11.149	1.041
Usluge	47.292	8.035
	<u>58.441</u>	<u>9.076</u>
	<u>2.138.608</u>	<u>348.865</u>

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Potraživanja	
	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od HEP-a d.d. za novčana sredstva doznačena prema Ugovoru u međusobnim odnosima	659.251	485.161
Potraživanja za isporučenu električnu energiju unutar HEP Grupe	4.594	424
Usluge	122	58
Ostalo	87	-
UKUPNO	664.054	485.643
	Obveze	
	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkoročne obveze prema povezanim društvima		
Za kupljenu električnu energiju od HEP-a d.d.	385.444	220.754
Obveze prema HEP ODS –u za naknadu za mrežu	410.960	441.887
Obveze za usluge od HEP ODS-a	4.725	70.248
Za najam dugotrajne imovine	304	202
Za administrativne usluge	2.905	495
Za nabavke na nivou HEP-a d.d.	3.747	3.830
Ostalo	6.483	7.751
UKUPNO	814.568	745.167

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Trošak nabavki	
	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu		
Države		
INA - Industrija nafte d.d.	55	1.062
Hrvatska pošta d.d.	4.892	-
Croatia osiguranje d.d.	19	-
Ministarstvo obrane RH	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	-	-
Osnovne i srednje škole	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	-	-
Narodne novine d.d.	737	21
Hrvatske šume d.o.o.	-	17
Hrvatska radio televizija	-	60
Hrvatski operator tržišta energije	320.560	62.717
Ostali korisnici	-	127
UKUPNO	326.263	64.004

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Zdravstvene ustanove i organizacije	301	213	-	-
INA-Industrija nafte d.d.	12	49	9	82
Hrvatske Željeznice d.o.o.	18	77	-	-
Osnovne i srednje škole	503	726	-	-
Hrvatska pošta d.d.	2.242	29	3.830	-
Ministarstvo unutarnjih poslova Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	109	79	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	584	713	-	-
Pravosudne ustanove	18	22	-	-
Ministarstvo obrane RH	18	35	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	53	31	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	4	21	-	-
Croatia osiguranje d.d.	-	7	-	-
Narodne novine d.d.	3	51	306	7
Jadrolinija d.d.	-	21	-	-
Hrvatski operator tržišta energije	62.423	-	53.041	-
Ostali korisnici	2.834	255	-	14
UKUPNO	69.122	2.329	57.186	103

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 zaduženosti

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

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	2.178	1.211
Novac i novčani ekvivalenti	(1.653)	(310)
Neto dug	525	901
Kapital	233.062	97.423
Omjer neto duga i kapitala	0,23%	0,92%

Značajne računovodstvene politike

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

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.184.524	952.385
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	876.752	746.747

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 2017. bi se smanjila za iznos od 1.918 tisuća kuna (2016: 3.866 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 10,30 % zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2016.: 15,52%)
- osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

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 umanjjenja 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 dospijeća financijske imovine i obveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeće nederivativne financijske imovine

	Do 1 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
31.12.2017. godine						
Beskamatne	714.262	410.970	59.292	-	-	1.184.524
Ukupno	714.262	410.970	59.292	-	-	1.184.524
31.12.2016. godine						
Beskamatne	757.083	140.071	55.231	-	-	952.385
Ukupno	757.083	140.071	55.231	-	-	952.385

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca 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.

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2017.						
godine						
Beskamatne	275.000	599.725	447	1.580	-	876.752
Ukupno	275.000	599.725	447	1.580	-	876.752
31.12. 2016.						
godina						
Beskamatne	433.558	312.104	378	707	-	746.747
Ukupno	433.558	312.104	378	707	-	746.747

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 2017. godinu.

21. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 24. travnja 2018. godine.

Potpisao u ime Društva dana 24. travnja 2018. godine:

Zvonko Stadnik,

Direktor

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

1