



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

Godišnji financijski izvještaji i
Izvješće 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 – 12
Bilješke uz financijske izvještaje	13 – 64

Uprava društva HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 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 objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisao za i u ime Uprave:

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.

Ulica grada Vukovara 37

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

17. travnja 2019. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 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:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

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

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

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 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 64. 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 64. 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

Vedrana Stipić, član
Uprave

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

Vedrana Stipić, ovlašteni
revizor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Bilješke	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od naknade za mrežu distribucije	3	3.451.890	3.451.784
Prihod od opskrbe i distribucije električne energije - povezana Društva	25	38.269	91.908
Prihod od prodaje usluga	4	27.134	341.351
Ostali prihodi – povezana društva	25	24.328	81.834
Ostali prihodi iz poslovanja	5	442.326	357.573
Ukupno poslovni prihodi		3.983.947	4.324.450
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi gubitaka na mreži i nabavki energije uravnoteženja	25	(562.169)	(518.574)
Troškovi usluga	6	(228.654)	(209.920)
Troškovi osoblja	7	(935.969)	(1.070.390)
Troškovi amortizacije	11,12,13	(985.173)	(963.155)
Administrativni troškovi – povezana društva	25	(166.212)	(170.608)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(425.757)	(470.593)
Ukupno poslovni rashodi		(3.303.934)	(3.403.240)
Dobit iz poslovanja		680.013	921.210
Financijski prihodi		11.135	892
Financijski rashodi		(40.389)	(93.932)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	9	(29.254)	(93.040)
Dobit prije oporezivanja		650.759	828.169
Porez na dobit	10	(115.948)	(148.557)
Dobit tekuće godine		534.811	679.612

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	534.811	679.612
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	25.514
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	534.811	705.126

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

HEP- Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca
Na dan 31. prosinca 2018.

IMOVINA	Bilješke	31.prosinca 2018. u tisućama kuna	31.prosinca 2017. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	13.754.157	13.777.762
Investicije u tijeku	11	738.138	714.817
Nematerijalna imovina	12	11.705	18.356
Investicijsko ulaganje u nekretnine	13	115.379	108.670
Predujmovi za materijalnu imovinu		384	773
Potraživanja od prodaje stanova	14	5.845	7.966
Odgodena porezna imovina	10	382.322	78.752
Financijska imovina	27	15.960	15.960
Ukupna dugotrajna imovina		15.023.890	14.723.056
Zalihe	15	362.774	280.951
Potraživanja od kupaca	16	241.029	269.701
Potraživanja od povezanih društava	25	1.262.178	1.060.314
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	14	3.129	3.394
Ostala kratkotrajna imovina	17	101.485	54.466
Novac i novčani ekvivalenti	18	449.903	440.435
Ukupna kratkotrajna imovina		2.420.498	2.109.261
UKUPNA IMOVINA		17.444.388	16.832.317

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31.prosinca 2018. u tisućama kuna	31.prosinca 2017. u tisućama kuna
Osnivački kapital	19	699.436	699.436
Kapitalne rezerve		1.102.605	1.065.524
Zadržana dobit		286.975	1.146.948
Revalorizacijske rezerve		25.515	25.515
Ukupno kapital		2.114.531	2.937.423
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	20	7.452.336	7.542.155
Ostale dugoročne obveze i odgođeni prihod	21	4.589.914	2.831.512
Dugoročna rezerviranja	22	386.746	359.568
Ukupne dugoročne obveze		12.428.996	10.733.235
Obveze prema dobavljačima	23	444.328	383.857
Obveze prema povezanim društvima	25	1.180.981	1.214.922
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	20	635.367	625.290
Obveze prema zaposlenima	26	70.850	202.541
Ostale kratkoročne obveze	24	569.335	735.049
Ukupne kratkoročne obveze		2.900.861	3.161.659
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		17.444.388	16.832.317

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb
 Izvještaj o promjenama kapitala
 Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Osnivački kapital u tisućama kuna	Rezerve u tisućama kuna	Zadržana dobit u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 01. siječnja 2017. godine	699.436	1.065.524	899.817	2.664.777
Isplata dobiti	-	-	(432.482)	(432.482)
Dobit tekuće godine	-	-	679.613	679.613
Povećanje rezervi	-	25.515	-	25.515
Stanje 31. prosinca 2017. godine	699.436	1.091.039	1.146.948	2.937.423
Usklađenje prethodnog razdoblja – primjena MSFI 15 (bilješka 1)	-	-	(1.394.784)	(1.394.784)
Stanje 01.01.2018 revidirano	699.436	1.091.039	(247.836)	1.542.639
Dobit tekuće godine	-	-	534.811	534.811
Povećanje rezervi	-	37.081	-	37.081
Stanje 31. prosinca 2018. godine	699.436	1.128.120	286.975	2.114.531

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	650.759	828.169
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	35.930	51.239
Trošak amortizacije	985.173	963.155
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	7.257	16.096
Povećanje rezerviranja	27.178	72.819
Rashodi vrijednosnog usklađenja zaliha	7.802	(6.259)
Rashodi vrijednosnog usklađenja potraživanja	(1.289)	(71.678)
Povećanje rezervi	-	25.514
Dobici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(6.844)	334
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	1.705.966	1.879.389
Smanjenje potraživanja od kupaca	29.961	137.891
Smanjenje dugotrajnih potraživanja	2.121	2.382
(Povećanje) potraživanja od povezanih društava	(201.864)	(44.142)
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(46.754)	(18.870)
(Povećanje) zaliha	(89.626)	(4.928)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	60.471	(963)
(Smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(19.677)	(491.402)
(Smanjenje) ostalih obveza	(319.827)	(255.478)
Plaćeni porez na dobit	(32.477)	(153.214)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	1.088.294	1.050.665
ULAGATELJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	3.596	4.263
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine	(952.213)	(999.622)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	(948.617)	(995.359)

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb
Izveštaj o novčanim tokovima – indirektna metoda
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Povećanje dugoročnih obveza – povezano društvo	(89.820)	56.907
Plaćene kamate	(40.389)	(51.520)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	(130.209)	5.387
Neto povećanje novčanih sredstava	9.468	60.693
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	440.435	379.742
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	449.903	440.435

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1

1. OPĆENITO

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj 2002. godine pod nazivom HEP-Distribucija d.o.o., a 19. prosinca 2005. godine promijenjen je naziv tvrtke u HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. (u daljnjem tekstu „HEP d.d.“ ili "Matica"). Osnovna djelatnost Društva je distribucija električne energije, koja se obavlja kao javna usluga.

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetske zakona, koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine: Zakona o energiji, Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti. Prema navedenim zakonskim odredbama, unutar HEP-a d.d., Društvo je bilo organizirano kao zasebno društvo za distribuciju i opskrbu električnom energijom, zajedno s posebnim društvima za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju i opskrbu električnom energijom, vođenje energetske djelatnosti, upravljanje tržištem električne energije, te za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.

Temeljem članka 47., stavak 2. Zakona o tržištu električne energije, HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o. kao elektroenergetski subjekt koji obavlja djelatnosti distribucije električne energije i opskrbe električnom energijom izdvojio je s 1.11.2016. godine djelatnost opskrbe električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga, kroz statusnu promjenu podjele društva odvajanjem. Osnovano je društvo HEP ELEKTRA d.o.o., koje je preuzelo obavljanje djelatnosti opskrbe.

HEP d.d. je u skladu sa Zakonom o tržištu električne energije (NN 2/13, 95/15, 102/15, 68/18), organiziran kao dioničko društvo koje samostalno obavlja djelatnost trgovine električnom energijom, a povezana društva obavljaju ostale tržišne i regulirane djelatnosti.

HEP d.d., kao vladajuće društvo obavlja funkciju korporativnog upravljanja i ostvaruje vodeću nadzornu i savjetodavnu ulogu u cijeloj Grupi pomoću svog neposrednog i prevladavajućeg utjecaja na ovisna društva unutar okvira zadanih pozitivnim pravnim propisima Republike Hrvatske, uz uvažavanje ograničenja vezanih za razdvajanje operatora distribucijskog sustava.

Odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješci 25.

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

Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo 6.476 zaposlenika (2017. bilo je zaposleno 7.454 zaposlenika).

Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

1. OPĆENITO (nastavak)

Zakoni o reguliranju 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 te Zakon o dopuni Zakona o energiji. Novim zakonima, koji su usklađeni s europskim zakonodavnom okvirom, određeno je daljnje usklađivanje poslovanja društava HEP Grupe.

HEP d.d. i ovisna društva svoje usluge nastavljaju obavljati kao zakonom regulirane javne usluge: prijenos električne energije, distribuciju električne energije te opskrbu električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena usluga.

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

U prosincu 2018. godine HERA je donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za distribuciju električne energije i Odluku o iznosu tarifnih stavki za prijenos električne energije koje se primjenjuju od 1. siječnja 2019. godine. Ovim odlukama prosječne naknade za korištenje mreže smanjene su, prema obrazloženjima koje je HERA objavila uz odluke, prosječno za 8% za distribucijsku mrežu i 2% za prijenosnu mrežu.

U svibnju 2017. godine, Hrvatska energetska regulatorna agencija ("HERA") je donijela Metodologiju utvrđivanja naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu novih korisnika mreže i za povećanje priključne snage postojećih korisnika mreže, koja je stupila na snagu 1. siječnja 2018. godine. U ožujku 2018. godine, donijete su Izmjene i dopune Metodologije utvrđivanja naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu novih korisnika mreže i za povećanje priključne snage postojećih korisnika mreže, koje su stupile na snagu 9. travnja 2018. godine.

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

1. OPĆENITO (nastavak)

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika

Frane Barbarić Predsjednik od 1. siječnja 2018. godine

Nadzorni odbor Društva

Darko Kuča	Predsjednik	član od 05. svibnja 2017.godine i predsjednik od 10. svibnja 2017. godine do 18. listopada 2018. godine
Damir Pečušak	Predsjednik	član od 19. rujna 2018. godine, zamjenik predsjednika od 25. rujna 2018. godine i predsjednik od 25. listopada 2018. godine
Branimir Delić	Zamjenik predsjednika	član od 19. rujna 2014.godine i zamjenik predsjednika i član od 01. listopada 2014. godine do 18. rujna 2018. godine
Damir Pečušak	Zamjenik predsjednika	član od 19. rujna 2018. godine i zamjenik predsjednika od 25. rujna 2018. godine do 25. listopada 2018. godine
Robert Krklec	Zamjenik predsjednika	član od 19. Listopada 2018. godine i zamjenik predsjednika od 25. listopada 2018. godine
Snježana Barbarić	Član	član od 19. rujna 2014.godine
Ninoslav Petelin	Član	član od 07. veljače 2017.godine
Zrinka Zujčić	Član	član od 05. svibnja 2017.godine do 18. listopada 2018. godine
Marko Mužar	Član	Član od 18. listopada 2018. godine

Uprava Društva


Nikola Šulentić

Direktor od 08. studenog 2016. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva za 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.

Usvojene osnovne računovodstvene politike iznesene su u nastavku.

Osnove računovodstva

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

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH 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.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

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

MSFI 15 – *Prihodi na temelju ugovora s kupcima* je zamijenio MRS 18 – *Prihodi* i MRS 11 – *Ugovori o izgradnji* kao i povezana tumačenja uključujući IFRIC 18 – *Prijenos imovine s kupaca*. Zamjena IFRIC-a 18 – *Prijenos imovine s kupaca* MSFI-jem 15 – *Prihodi na temelju ugovora s kupcima* na Društvo je utjecala na sljedeći način:

Nakon stupanja na snagu IFRIC-a 18, naknade primljene od kupaca za priključenje od 1. srpnja 2009. godine, evidentirale su se kao prihod u iznosu novca koji je primljen od kupca u trenutku kada se kupac priključio na mrežu ili kada mu se omogućio stalni pristup isporuci usluge.

Društvo je IFRIC 18 primijenilo prospektivno, odnosno na ugovore koje su sklopljeni iza 1. srpnja 2009. godine dok je za ugovore sklopljene prije tog datuma zadržalo računovodstveni tretman koji je imalo prije.

Sukladno odredbama MSFI 15, u čijem su opsegu ugovori o priključenju na mrežu, naknada za priključenje na mrežu povezana je s uslugama pružanja distribucije, prijenosa i opskrbe električne energije i ne može se smatrati zasebnom obvezom izvršenja. Sukladno MSFI 15 priključenje na mrežu smatra se naknadom za buduće usluge korištenje mreže i opskrbu električnom energijom, toplinom i plinom te će se stoga priznavati kao prihod nakon pružanja ovih budućih usluga. Nadalje, pružanjem usluga korištenja mreže i opskrbe električnom energijom, toplinom i plinom kupac istodobno prima i upotrebljava koristi koje proizlaze iz činidbe Društva tijekom izvršenja činidbe što znači da je zadovoljen kriterij MSFI-ja 15 za priznavanje prihoda tijekom vremena izvršenja usluga. Prihvatljivi pristup za određivanje razdoblja pružanja usluge je vijek trajanja imovine priključaka s obzirom da priključci postaju dio distribucijske mreže i odnose se na obvezu Društva da osigura kupcu pristup distribucijskoj mreži tijekom cijelog korisnog vijeka priključaka. Stoga se prihod treba sustavno rasporediti kroz razdoblje korisnog vijeka upotrebe izgrađenog sredstva ili prenesenog sredstva koje se koristi za davanje stalne usluge, a naknada primljena od kupaca za priključenje evidentirati kao odgođeni prihod te priznavati kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom imovine (priključaka) na koju se odnosi.

Društvo je izabralo ne prepravljati usporedna razdoblja te primijeniti ovaj standard retroaktivno s kumulativnim učinkom početne primjene na 1. siječnja 2018. godine. Kumulativni učinak početne primjene MSFI-ja 15 priznat je kao smanjenje početnog stanja zadržane dobiti, povećanje početnog stanja odgođenog prihoda te povećanje početnog stanja odgođene porezne imovine za preostali iznos više priznatog prihoda od naknade za priključenje koji je zahtijevao računovodstveni tretman u skladu s IFRIC 18. Navedeni utjecaj na pozicije bilance Društva sa stanjem na dan 01.01.2018. je kako slijedi:

Smanjenje zadržane dobiti u iznosu od 1.394.784 tisuća kuna

Povećanje odgođenog prihoda u iznosu od 1.700.955 tisuća kuna

Povećanje odgođene porezne imovine u iznosu od 306.172 tisuće kuna.

. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

• **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja) (nastavak)**

Da je Društvo nastavilo izvještavati u skladu s IFRIC 18 - Prijenos imovine s kupaca za godinu završenu 31. prosinca 2018. u ovim financijskim izvještajima izvijestilo bi sljedeće iznose:

	Izvješteno u skladu s MSFI 15	Učinak	Kako bi bilo izvješteno da nije primijenjen MSFI 15
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Račun dobiti i gubitka			
Prihodi od prodaje usluga i ostali prihodi iz poslovanja	469.460	259.811	729.271
Dobit prije oporezivanja	650.759	259.811	910.570
Porez na dobit	(115.948)	46.766	(162.714)
Dobit tekućeg razdoblja	534.811	213.045	747.856

	Izvješteno u skladu s MSFI 15	Učinak	Kako bi bilo izvješteno da nije primijenjen MSFI 15
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
AKTIVA			
Odgođena porezna imovina	382.321	(291.704)	90.617
Potraživanja za poreze	81.417	(46.766)	34.651
KAPITAL I OBVEZE			
Zadržana dobit uključujući tekuću dobit	286.975	1.622.297	1.909.272
Odgođeni prihod za imovinu financiranu iz naknade za priključenje	4.581.071	(1.960.767)	2.620.304

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH 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 najмова trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najмова kod najmodavca neće se značajno mijenjati. 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 najмова biti će diskontirane 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 21.334 tisuća kuna
- Povećanje obveze za približno 21.334 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 podmirjenja 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 ZNAČAJNIH 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.

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

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade

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

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. siječnja 2018. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP Grupe), temeljem kojeg svaki zaposlenik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće radnika ostvarene za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni Ugovor vrijedi do 31. prosinca 2019. godine.

Nematerijalna imovina

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

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

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

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

2018. i 2017. godina

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

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

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

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

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

Investicijsko ulaganje u nekretnine

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Investicijsko ulaganje u nekretnine (nastavak)

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

Financijski i poslovni najam

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Zalihe

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

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

Priznavanje prihoda

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene. Poslovni prihod se najvećim dijelom ostvaruje temeljem naknade za korištenje mreže distribucije i naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu.

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 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Priznavanje prihoda (nastavak)

Prihod od naknade za korištenje mreže distribucije

Naknada za korištenje mreže distribucije ostvaruje se temeljem tarifnih stavki za distribuciju električne energije. Prihodi od naknade za korištenje mreže distribucije priznaju se na temelju najbolje procjene distribuirane i isporučene količine energije i iznosa tarifnih stavki za distribuciju električne energije. Procjena se temelji na ukupno proizvedenoj i nabavljenoj količini električne energije na mreži distribucije koja se umanjuje za procijenjene gubitke na distributivnoj mreži. Nakon analize više različitih metoda aproksimacije (petogodišnji prosjek, linearna aproksimacija i slično) Uprava je kao najprikladniju odabrala logaritamsku regresiju. Razlika između prethodno procijenjenih prihoda i stvarnih uplata priznaje se u bilanci kao ostale kratkotrajne obveze ili ostala kratkotrajna potraživanja. Iznose tarifnih stavki za distribuciju električne energije određuje HERA na temelju metodologije, koja se bazira na metodi povrata troškova i reguliranog prinosa.

U skladu sa Zakonom o tržištu električne energije (NN 22/13, 95/15, 102/15 i 68/18), kupcima se računi za električnu energiju i korištenje mreže ispostavljaju po modelu jedinstvenog i modelu odvojenih računa. U modelu jedinstvenih računa, tržišni opskrbljivači svojim krajnjim kupcima izdaju jedinstveni račun za električnu energiju i korištenje mreže distribucije. Društvo fakturira tržišnim opskrbljivačima naknadu za mrežu koju oni naplaćuju po modelu jedinstvenog računa.

Prihodi od naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu

Sukladno standardu MSFI 15 Prihodi na temelju ugovora s kupcima, koji je na snazi od 1. siječnja 2018. godine, prihod od priključenja na mrežu distribucije se sustavno raspoređuje kroz razdoblje korisnog vijeka upotrebe imovine (priključka), a naknada primljena od kupaca za priključenje na mrežu distribucije evidentira kao odgođeni prihod te priznaje kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom priključka na koji se odnosi.

Rezerviranja

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Porez na dobit

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

Tekući porez

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

Odgođeni porez

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

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

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

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

Tekući i odgođeni porez razdoblja

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Najmovi

Tijekom procesa restrukturiranja HEP d.d. sve nekretnine, sva postrojenja i opremu te nematerijalnu imovinu iznajmljuje povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

Obveze temeljem najma su u povezanim društvima iskazane u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu do visine do koje je HEP d.d. pribavio sredstva za financiranje predmetnih sredstava iz vanjskih izvora, te je na taj način, obračun na vrijednost najмова u najvećoj mjeri jednaka fer vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima

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

Financijska imovina

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
Dugotrajna imovina	
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

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

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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.

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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.

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 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)

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

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

Potencijalne obveze i imovina

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

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

Događaji nakon izvještajnog razdoblja

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

Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 386.656 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. godine i 72.752 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine (vidi bilješku 10).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 322.080 tisuća kuna na 31. prosinca 2018. godine i 282.921 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. godine (vidi bilješku 22).

Posljedice određenih sudskih sporova

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

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2018. godine proknjižilo povećanje ispravka vrijednosti zaliha za 7.802 tisuća kuna (2017.: povećanje ispravka vrijednosti zaliha za 6.260 tisuća kuna) po osnovi starosne strukture materijala (vidi bilješku 15).

Priznavanje prihoda od naknade za korištenje mreže distribucije

Društvo procjenjuje prihode od naknade za korištenje mreže distribucije temeljem procjene distribuirane i isporučene količine energije i iznosa tarifnih stavki za distribuciju električne energije.

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

3. PRIHODI OD NAKNADE ZA KORIŠTENJE MREŽE DISTRIBUCIJE

U 2018. godini Društvo je ostvarilo prihod od naknade za mrežu distribucije iznosu od 3.451.890 tisuća kuna (u 2017. godini 3.451.784 tisuća kuna).

4. PRIHODI OD PRODAJE USLUGA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od priključaka na mrežu distribucije	3.715	316.592
Prihodi od usluga uključenja/isključenja električne energije	5.796	8.518
Prihodi od obavljenih usluga strankama	10.540	9.648
Prihodi od radova za javnu rasvjetu	300	1.016
Ostali poslovni prihodi	6.783	5.577
	27.134	341.351

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od priključaka na mrežu distribucije u visini amortizacije	291.260	209.928
Prihodi od uporabe vlastitih proizvoda i usluga	74.431	80.829
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja za sudske sporove	20.629	19.828
Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	-	15.238
Prihod od ukidanja rezerviranja za isplate po kolektivnom ugovoru	13.431	-
Prihod od ukidanja rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	2.807	161
Prihod od prodaje materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	3.768	5.304
Prihod od opomena kupcima	79	96
Prihod temeljem sudskih troškova	636	1.323
Prihod temeljem zakupa i podzakupa	4.628	4.216
Prihod od zateznih kamata		3.705
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 16)	11.198	4.483
Prihod od prodaje materijalne imovine	1.955	1.169
Otpis obveza	1.530	1.308
Ostali poslovni prihodi	15.974	11.045
	442.326	358.633

6. TROŠKOVI USLUGA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Troškovi usluga		
Troškovi održavanja energetskih objekata	90.549	89.135
Usluge obračuna i naplate električne energije	3.716	2.222
Troškovi održavanja nekretnina	19.167	18.706
Troškovi održavanja vozila	13.736	14.049
Troškovi održavanja koji se naplaćuju od drugih	8.300	5.485
Troškovi mjernog mjesta	29.000	23.549
Usluge zaštite imovine	13.047	11.801
Troškovi telefona i telefaksa	2.034	2.712
Telekomunikacijske usluge	3.180	3.413
Naknade za profesionalne usluge	812	1.102
Poštanske i dostavljačke usluge	1.349	1.475
Ostale usluge	43.764	36.271
	228.654	209.920

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Neto plaće	581.507	663.308
Troškovi poreza i doprinosa	354.462	407.082
Bruto plaće	935.969	1.070.390

7. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Ukupni troškovi zaposlenih:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	935.969	1.070.390
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	58.080	76.727
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	48.293	52.114
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	6.866	8.226
	1.049.208	1.207.457

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

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	3.439	3.467
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	751	756
Ostala primanja (primici u naravi)	314	313
	4.504	4.536

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Troškovi materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	161.641	157.941
Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru (bilješka 7)	58.080	76.727
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice (bilješka 7)	48.293	52.114
Troškovi vodoprivrednih, komunalnih i ostalih naknada	29.231	28.764
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	6.866	8.226
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane materijalne imovine	11.477	16.096
Ispravak vrijednosti zaliha (bilješka 15)	7.802	6.260
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	41.967	67.432
Rezerviranja za sudske sporove	8.648	16.315
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	12.181	-
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca el.en. (bilješka 16)	5.084	12.969
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	37	223
Bankovni troškovi	982	1.364
Troškovi održavanja energetske objekata	1.017	1.997
Troškovi javne nabave	1.240	1.314
Naknade šteta	17.003	6.863
Stipendije, pomoći i stručna praksa učenika i studenata	1.036	1.322
Naknade za profesionalne usluge	2.299	1.844
Osiguranje vozila	2.029	2.233
Ostali poslovni troškovi	8.844	10.589
	425.757	470.593

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

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	3.876	274
Ostalo	7.259	617
Ukupno financijski prihodi	11.135	891
Financijski rashodi		
Trošak kamata po najmu imovine	(39.806)	(50.651)
Ostale kamate	(583)	(862)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja nekretnina	-	(42.419)
Ukupno financijski rashodi	(40.389)	(93.932)
Neto financijski rashodi	(29.254)	(93.041)

10. POREZ NA DOBIT

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

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Tekući porez	113.346	166.710
Odgođena porezna imovina	2.602	(18.153)
Porez na dobit	115.948	148.557

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama
Stanje 1. siječnja	384.924	60.599
Smanjenje/povećanje odgođene porezne imovine	(2.602)	18.153
Stanje 31. prosinca	382.322	78.752

Odgođena porezna imovina računa se za porezno nepriznata rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu, otpremnine temeljem raskida ugovora o radu, za vrijednosno usklađenje zaliha i za nerealizirane gubitke od fer vrednovanja materijalne imovine, te poreznu imovinu temeljem primjene MSFI 15 „Prihodi na temelju ugovora s kupcima“.

10. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Društvo je u 2018. godini primijenilo MSFI 15 što je zahtijevalo retroaktivnu primjenu sa prepravcima u financijskim izvještajima za razdoblje završeno sa 30.06.2018. godine. Kumulativni učinak početne primjene standarda knjižen u korist odgođenog prihoda iznosi 306.172 tisuće kuna. Pregled efekata knjiženih temeljem primjene MSFI 15 u Bilanci Društva naveden je u Bilješci 19. Kapital društva.

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

	2018. godine	2017. godine
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	650.759	828.169
Porezni trošak obračunat po važećoj stopi u RH 18%	117.136	149.070
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i privremenih razlika	(3.791)	17.640
Trošak poreza na dobit	113.345	166.710
Efektivna stopa poreza na dobit	17%	20%

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

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

	Vrijednosno usklađenje zaliha	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Ostalo	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016.	4.858	46.422	9.319	60.599
Knjiženo (na teret) / u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine	1.127	12.109	4.917	18.153
Na dan 31. prosinca 2017.	5.985	58.531	14.236	78.752
Usklada prošlog razdoblja MSFI 15	-	-	306.172	306.172
Stanje 01.01.2018. revidirano	5.985	58.531	320.408	384.924
Knjiženo (na teret) / u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine	1.405	7.049	(11.056)	(2.602)
Na dan 31. prosinca 2018.	7.390	65.580	309.352	382.322

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Investicije u tijeku u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 01. siječnja 2017.	19.623.044	17.934.171	848.293	38.405.508
Povećanja	2.993	134.856	861.872	999.721
Aktiviranje investicija u tijeku	360.629	631.841	(993.967)	(1.497)
Prijenos između povezanih društva	2.688	4.682	66	7.436
Preknjiženja	(8.070)	8.604	(115)	419
Višak	467	810	0	1.277
Otuđenja	(132.254)	(211.762)	(1.332)	(345.348)
Na dan 31. prosinca 2017.	19.849.497	18.503.202	714.817	39.067.516
Povećanja	2.229	109.414	839.317	950.960
Aktiviranje investicija u tijeku	261.754	553.057	(815.267)	(456)
Prijenos između povezanih društva	14.954	21.195	0	36.149
Preknjiženja	670	(596)	0	74
Višak	1.594	1.882	0	3.476
Otuđenja	(21.979)	(156.712)	(729)	(179.420)
Na dan 31. prosinca 2018.	20.108.719	19.031.442	738.138	39.878.299

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i u tisućama kuna	Investicije u u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 01. siječnja 2017.	13.051.389	10.830.804	0	23.882.193
Prijenos između povezanih društava	1.200	2.462	0	3.662
Trošak amortizacije za godinu	412.720	540.921	0	953.641
Preknjiženja	(3.929)	4.205	0	276
Višak	350	550	0	900
Isknjiženo otuđenjem	(64.695)	(201.543)	0	(266.238)
Ispravak vrijednosti nabavljene imovine	203	300	0	503
Na dan 31. prosinca 2017.	13.397.238	11.177.699	0	24.574.937
Prijenos između povezanih društava	1.094	2.150	0	3.244
Trošak amortizacije za godinu	410.767	565.654	0	976.421
Preknjiženja	(95)	190	0	95
Višak	1.594	1.644	0	3.238
Isknjiženo otuđenjem	(21.350)	(150.786)	0	(172.136)
Ispravak vrijednosti nabavljene imovine	121	84	0	205
Na dan 31. prosinca 2018.	13.789.369	11.596.635	0	25.386.004
NETO KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 01. siječnja 2017.	6.571.655	7.103.367	848.293	14.523.314
Na dan 31. prosinca 2017.	6.452.259	7.325.503	714.817	14.492.579
Na dan 31. prosinca 2018.	6.319.350	7.434.807	738.138	14.492.295

Imovina nije opterećena hipotekama.

Najznačajnija ulaganja u investicije tijekom 2018. godine odnose se na stvaranje elektroenergetskih uvjeta i priključenja u iznosu od 188.397 tisuća kuna, zamjene i rekonstrukcije energetskih objekata u iznosu od 99.325 tisuća kuna, i nove objekte u iznosu od 58.194 tisuća kuna.

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Ukupno
	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 01. siječnja 2017.	138.113
Povećanje	1.950
Prijenos s investicija u tijeku	1.497
Otuđenja	(5.188)
Na dan 31. prosinca 2017.	136.372
Povećanje	1.642
Prijenos s investicija u tijeku	456
Otuđenja	(22)
Na dan 31. prosinca 2018.	138.448
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Na dan 01. siječnja 2017.	113.600
Amortizacija tekuće godine	9.514
Akumulirana amortizacija otuđene imovine	(5.097)
Na dan 31. prosinca 2017.	118.017
Amortizacija tekuće godine	8.752
Akumulirana amortizacija otuđene imovine	(26)
Na dan 31. prosinca 2018.	126.743
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 01. siječnja 2017.	24.513
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017.	18.356
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.	11.705

13. INVESTICIJSKO ULAGANJE U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2018.godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi ostvarivanja zarade od najamnina ili prodaje (65.822 tisuća kuna) i neposlovne imovine – zemljišta i nekretnina (49.368 tisuća kuna). Stanovi se u najvećoj mjeri nalaze u najmu kod radnika Društva. Investicijsko ulaganje u iznosu od 8.274 tisuća kuna odnosi se na restorane i ostale objekte koji se koriste kao neposlovna imovina.

	2018. godine u tisućama kuna	2017. godine u tisućama kuna
Fer vrijednost	108.670	59.186
Usklađenje fer vrijednosti stanova	-	(4)
Dobitci temeljem promjene fer vrijednosti stanova	6.844	334
Isknjiženje	(134)	(271)
Donos na investicijska ulaganja u nekretnine	-	49.425
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	115.380	108.670

14. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE STANOVA

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

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	8.974	11.360
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	(3.129)	(3.394)
	5.845	7.966

15. ZALIHE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Zalihe elektromaterijala	277.202	239.570
Zalihe kabela, vodiča i užadi	88.882	46.028
Zalihe kemikalija	2.071	2.079
Zalihe materijala za zaštitu na radu i zaštitu od požara	10.782	5.641
Ostale zalihe	21.906	17.899
Ispravak vrijednosti zaliha	(38.069)	(30.267)
	362.774	280.951

Kretanje na vrijednosnim usklađenjima je bilo kako slijedi:

	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	30.267	24.007
Povećanje ispravka vrijednosti (bilješka 8)	7.802	6.260
Stanje 31. prosinca	38.069	30.267

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	369.785	393.696
Potraživanja od kupaca – kućanstva	45.116	46.405
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	28.111	29.688
	<u>443.012</u>	<u>469.789</u>
Ispravak vrijednosti	(201.983)	(200.088)
	<u>241.029</u>	<u>269.701</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca u 2018. i 2017. godini je kako slijedi:

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Nedospjelo	206.241	230.875
0-30 dana	21.338	24.699
31-60 dana	4.550	6.856
61-90 dana	2.054	3.243
91-180 dana	2.091	1.795
181-365 dana	1.145	1.563
Više od 365 dana	3.610	670
	<u>241.029</u>	<u>269.701</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 ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	<u>200.088</u>	<u>271.767</u>
Povećanje za utužena potraživanja, stečaj i predstečaj (bilješka 8)	5.084	12.969
Smanjenje za naplaćena potraživanja (bilješka 5)	(11.198)	(4.483)
Isknjiženje	8.009	(80.165)
Stanje 31. prosinca	<u>201.983</u>	<u>200.088</u>

17. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	81.417	30.392
Potraživanja za ugovorenu kaznu	3.259	3.453
Troškovi budućeg razdoblja	387	883
Potraživanje od HZZO za naknade plaća radnicima na bolovanju	2.024	1.722
Potraživanje od HZZOZZR-a za naknade plaća radnicima na bolovanju	1.055	958
Korekcija prihoda od prodaje električne energije	-	11.557
Dani depoziti i kaucije	7.079	1.319
Ostala kratkotrajna imovina	6.264	4.182
	101.485	54.466

18. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Žiro računi	448.873	436.877
Blagajna	69	59
Depoziti sa rokom dospijeca do tri mjeseca	961	3.499
	449.903	440.435

19. KAPITAL DRUŠTVA

Društvo je osnovano 2002 godine, osnivač i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. Zagreb. Kapital društva u iznosu od 2.114.531 tisuću kuna čini: upisani kapital u iznosu od 699.436 tisuća kuna., rezerve u iznosu od 1.128.120 tisuća kuna koje se najvećim dijelom odnose na kapitalne rezerve po osnovi unosa prava od strane vlasnika, prenesenog gubitka u iznosu od 247.836 tisuća kuna te ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 534.812 tisuća kuna.

Društvo je tijekom 2018. godini povećalo kapitalne rezerve po osnovi unosa prava od strane vlasnika Društva u iznosu od 37.081 tisuću kuna.

20. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dugoročne obveze za imovinu u dugoročnom najmu	8.082.317	8.161.302
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	5.386	6.143
Dugoročne obveze prema HEP-u d.d	8.087.703	8.167.445
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	(635.367)	(625.290)
Dugoročni dio	7.452.336	7.542.155

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

21. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE I ODGOĐENI PRIHODI

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Odgođeni prihod za imovinu financiranu iz naknade za priključenje	4.581.071	2.817.035
Financijski leasing za nabavu vozila	3.380	7.657
Ostale dugoročne obveze	5.463	6.820
	4.589.914	2.831.512

Odgođeni prihod za imovinu financiranu iz naknade za priključke

Društvo je do 01. srpnja 2009. godine odgođeni prihod od imovine financirane iz naknade za priključenje priznavalo istovremeno s amortizacijom materijalne imovine. Nakon 01. srpnja 2009. godine naknada za priključenje se priznavala kao prihod u iznosu novca koji je primljen od kupca u trenutku kad se priključi na mrežu distribucije (primjena IFRIC 18).

Društvo je u 2018. godini primijenilo MSFI 15 „Prihodi na temelju ugovora s kupcima na ugovore o priključenju kupaca na mrežu distribucije“, te donijelo odluku o mijenjanju računovodstvenih politika priznavanja prihoda i prepravcima u financijskim izvještajima za razdoblje završeno s 30. lipnjem 2018. godine. Sukladno MSFI 15, prihod od naknade za priključenje kupca na mrežu distribucije priznaje se kao odgođeni prihod koji se razgraničava u razdoblju amortizacije imovine koja je izgrađena iz naknade za priključenje.

Za priključke knjižene prema IFRIC-u 18 u razdoblju od 01. srpnja 2009. godine do 31. prosinca 2017. godine, Društvo priznaje u financijskim izvještajima za razdoblje završeno s 30. lipnjem 2018. godine kumulativni učinak početne primjene MSFI 15. Kumulativni učinak primjene MSFI 15 rezultirao je povećanjem odgođenog prihoda za iznos od 1.700.955 tisuća kuna sadašnje vrijednosti imovine na dan 31. prosinac 2017. godine financirane iz naknade za priključenje, umanjeno za imovinu preuzetu od HAC-a temeljem Ugovora o zajedničkom financiranju izgradnje elektroenergetskih građevina potrebnih za opskrbu električnom energijom. Istovremeno je smanjena zadržana dobit, iskazan preneseni gubitak i povećana odgođena porezna imovina. Pregled efekata knjiženih temeljem primjene MSFI 15 na datum 01.01.2018. godine u Bilanci Društva naveden je u Bilješci 1.

22. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	294.888	252.922
Rezerviranja za sudske sporove	64.666	76.647
Rezerviranja za jubilarne nagrade	27.192	29.999
	386.746	359.568

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

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

	Sudski sporovi	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016.	71.099	185.490	30.160	286.749
Dodatna rezerviranja temeljem procjene	25.167	89.173	4.346	118.686
Smanjenje rezerviranja temeljem razlike u procjeni	(6.430)	-	-	(6.430)
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(13.189)	(21.741)	(4.507)	(39.437)
Na dan 31. prosinca 2017.	76.647	252.922	29.999	359.568
Dodatna rezerviranja temeljem procjene	8.648	52.144	2.074	62.866
Smanjenje rezerviranja temeljem razlike u procjeni	(16.578)	-	(1.755)	(18.333)
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(4.051)	(10.178)	(3.126)	(17.355)
Na dan 31. prosinca 2018.	64.666	294.888	27.192	386.746

22. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 01. siječnja 2017.	185.490	30.160	215.650
Troškovi kamata	5.700	668	6.368
Trošak tekućeg rada	9.716	1.500	11.216
Isplaćena primanja	(21.741)	(4.507)	(26.248)
Aktuarski gubici	73.757	2.178	75.935
Na dan 31. prosinca 2017.	252.922	29.999	282.921
Troškovi kamata	5.285	480	5.765
Trošak tekućeg rada	12.993	1.594	14.587
Isplaćena primanja	(10.178)	(3.126)	(13.304)
Aktuarski gubici	33.867	(1.755)	32.112
Na dan 31. prosinca 2018.	294.889	27.192	322.081

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- stopa prestanka radnog odnosa iznosi 2,77% (stopa odlaska iz tvrtke)
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti Republike Hrvatske 2010-2012. godine, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa
- Pretpostavlja se stopa porasta plaća 2%.

Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 1,90%

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	245.466	219.899
Dobavljači za obrtna sredstva	144.854	137.689
Obveze po ugovorima za cesije	50.008	26.269
	444.328	383.857

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Obveze za primljene predujmove naknade za priključenje	479.031	431.131
Obveze poreza na dobit	-	25.057
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	9.103	10.822
Obveze za ostale primljene predujmove	24.714	28.582
Obveze za obračunate troškove neiskorištenih godišnjih odmora	38.807	26.625
Obveze za obračunate troškove otpremnina radnicima temeljem restrukturiranja	-	179.820
Ostale kratkoročne obveze	17.680	33.012
	569.335	735.049

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

Prihodi i rashodi, odnosno potraživanja i obveze od povezanih društava nastaju dijelom temeljem zakona i podzakonskih propisa koji uređuju energetski sektor: Zakon o tržištu električne energije (NN 22/13, 95/15, 102/15, 68/18), Pravila organiziranja tržišta električne energije (NN 121/15, 48/16, 50/18), Metodologije za određivanje cijena za obračun električne energije uravnoteženja (NN 71/16, 112/16) te Pravila o uravnoteženju elektroenergetskog sustava koje je donio HOPS d.o.o. Temeljem Ugovora o međusobnim odnosima između HEP-a d.d. i Društva, u obavljanju djelatnosti distribucije električne energije jedna od ključnih odgovornosti Društva kao operatora sustava je nabava energije za pokriće gubitaka u distribucijskoj mreži. Društvo je, nakon provedenog postupka nabave za 2018. godinu, kao najpovoljnijeg ponuditelja izabralo HEP d.d. i po toj osnovi nastaje trošak za Društvo. Društvo evidentira prihode, odnosno rashode i temeljem pozitivnih i negativnih odstupanja uravnoteženja elektroenergetskog sustava.

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

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

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

Društvo evidentira i prihode i rashode, odnosno potraživanja i obveze prema drugim društvima HEP Grupe za obavljene usluge. Društvo ima potpisan ugovor o međusobnim odnosima s HEP – Telekomunikacijama d.o.o. te Ugovor s HEP – OPSKRBA-om d.o.o. o opskrbi električne energije krajnjeg kupca.

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

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

	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi – povezana društva		
Prihod od električne energije i mrežarine	11.998	9.657
Prihod od HEP-a d.d. za energiju uravnoteženja	26.271	82.251
	38.269	91.908
Prihodi od usluge	23.486	80.774
Prihod od podzakupa poslovnog prostora	842	1.060
	24.328	81.834
Rashodi – povezana društva		
HEP d.d.		
- Troškovi nabave energije za pokriće gubitaka	562.169	518.574
	562.169	518.574
- Administrativni troškovi	76.868	79.023
HEP TELEKOMUNIKACIJE d.o.o.		
- Troškovi telekomunikacija	63.566	51.049
Ostalo	25.778	40.536
	166.212	170.608
	728.381	689.182

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Potraživanja	
	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava		
<i>Od HEP ELEKTRE d.o.o. i HEP Opskrbe d.o.o.</i>		
<i>potraživanja za naknadu za mrežu</i>	571.917	551.560
<i>Od HEP-a d.d.</i>		
Potraživanja od HEP-a d.d. za plaćene investicije s podračuna	39.275	35.842
Potraživanja prema HEP-u d.d. za uplaćena sredstva za priključke	176.557	178.717
Potraživanja za uplate kupaca usluga na račun HEP-a d.d.	16.023	16.282
Potraživanja za doznačena sredstva	367.966	151.337
Potraživanja za provedene kompenzacije	22.608	22.608
Potraživanja za ostale usluge	1.291	1.630
Energija uravnoteženja	25.888	90.311
Potraživanja po ugovoru o cesiji	29.897	-
Ostalo	10.756	12.027
UKUPNO	1.262.178	1.060.314
	Obveze	
	31.prosinca 2018.	31.prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkoročne obveze prema povezanim društvima		
<i>Obveze prema HOPS-u za mrežarinu i energiju uravnoteženja</i>	247.068	326.964
<i>Obveze prema HEP-Telekomunikacijama d.o.o.</i>	13.379	5.340
<i>Obveze prema HEP-u d.d.</i>		
Obveze za plaćene investicije	215.532	265.266
Obveze za kupljeni materijal i rezervne dijelove	313.473	313.473
Obveze za najam dugotrajne imovine	140.957	141.478
Obveze za administrativne usluge	22.876	10.798
Obveze za gubitke na mreži distribucije	160.618	87.336
Obveze za nabavke na nivou HEP-a d.d.	11.715	7.909
Obveze po provedenim kompenzacijama	10.704	10.170
Obveze za primljene depozite	32.551	35.119
Ostalo	12.108	11.069
UKUPNO	1.180.981	1.214.922

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugoročne obveze

- za imovinu u dugoročnom najmu	8.082.317	8.161.303
- ostale obveze prema HEP-u d.d.	5.386	6.143

UKUPNO

8.087.703	8.167.446
------------------	------------------

Tekuće dospijeće

(635.367)	(625.291)
------------------	------------------

UKUPNO

7.452.336	7.542.155
------------------	------------------

	Trošak nabavki		Prihod	
	2018. godina	2017. godina	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
INA - Industrija nafte d.d.	27.729	20.896	59.303	43.553
Narodne novine d.d.	1.437	1.900	-	-
Croatia osiguranje d.d.	13	3.816	2.452	2.419
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.255	2.022	3.115	2.470
Sveučilišta i veleučilišta	129	231	2.343	1.866
Hrvatske šume d.o.o.	35	58	2.713	2.137
Zdravstvene ustanove i organizacije	57	64	19.395	16.587
Jadrolinija d.d.	952	468	675	529
Hrvatska pošta d.d.	4.196	10.253	-	416
Hrvatska radio televizija	863	670	3.261	2.736
Društva grupe Hrvatske Željeznice	30	42	10.303	8.383
Osnovne i srednje škole	32	14	217	317
Pravosudne ustanove	89	150	429	458
Ostali korisnici	2.271	2.045	23.139	25.956
UKUPNO	40.088	42.629	127.345	107.827

25. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
INA-Industrija nafte d.d.	5.433	5.625	1.923	2.312
Hrvatske Željeznice d.o.o.	1.116	1.392	15	34
Hrvatska pošta d.d.	-	414	1.147	613
Hrvatska radio televizija	248	315	5	13
Hrvatske šume d.o.o.	286	288	2	2
Croatia osiguranje d.d.	188	195	5	-
Narodne novine d.d.	-	-	166	364
Jadrolinija d.d.	58	76	41	21
Croatia Airlines d.d.	61	-	-	-
Ostali korisnici	8.776	3.154	284	178
UKUPNO	16.166	11.459	3.588	3.537

26. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Obveze za neto plaće	41.650	47.207
Obveze za doprinose i poreze	17.492	20.430
Obveze za otpremnine za odlazak u mirovinu	863	121.908
Obveze za naknade	6.234	6.804
Obustave	4.574	6.091
Ostale obveze prema zaposlenima	37	100
	70.850	202.541

27. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Udjeli u povezanim poduzećima-HEP-Telekomunikacije	15.940	15.940
Udjeli u povezanim poduzećima – NOC VELIKA	20	20
	15.960	15.960

28. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte 2018. godine iznosila je približno 304.026 tisuća kuna (2017.g.: 324.214 tisuća kuna).

Zaštita okoliša

Očuvanje okoliša te učinkovito gospodarenje energijom dio su poslovne strategije Društva. U skladu s opredjeljenjem za uspostavu, primjenu i trajno poboljšavanje sustava upravljanja prema zahtjevima međunarodnih normi ISO 14001 i ISO 50001, u Društvu se nastavilo poslovati sukladno svim važećim zakonskim i ostalim primjenjivim zahtjevima iz područja zaštite okoliša i prirode te zahtjevima koji se odnose na korištenje i potrošnju energije te energetske učinkovitost.

Proveden je nadzorni audit vanjske certifikacijske kuće sustava upravljanja okolišem prema novoj normi ISO 14001:2015, čime je još jednom potvrđen međunarodni certifikat sustava upravljanja okolišem kojeg HEP ODS ima još od 2013. godine.

Društvo je u 2018. godini nastavilo s procesom uspostave sustava upravljanja energijom (SUE) sukladno međunarodnoj normi ISO 50001:2011. Krajem 2018. godine uspješno je proveden certifikacijski audit sustava upravljanja energijom, čime je po prvi puta na razini cijelog Društva certificiran sustav prema normi ISO 50001. Zaposlenici koji se bave poslovima zaštite prirode i okoliša dodatno se obučavaju na seminarima i radionicama, u okviru kojih se informiraju o obvezama i aktivnostima koje proizlaze iz odredbi zakonske regulative na području zaštite prirode i okoliša. Društvo sudjeluje na stručnim sastancima i radionicama za izradu akcijskih za zaštitu bioraznolikosti.

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

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Pokazatelj zaduženosti

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

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dug	8.087.703	8.167.445
Novac i novčani ekvivalenti	(449.903)	(440.435)
Neto dug	7.637.800	7.727.010
Kapital	2.114.531	2.937.423
Omjer neto duga i kapitala	361,21%	263,06%

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 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.962.084	1.781.810
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	9.958.646	10.081.047

29. 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 Društvo izloženo kamatnom riziku na kraju izvještajnog razdoblja. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. bi se smanjila za iznos od 1.918 tisuća kuna (2017: 1.918 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 10,30% zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2016.: 15,52 %)
- osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeuće nederivativne financijske imovine

	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mjeseca u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 godine u tisućama kuna	Od 1 do 5 godine u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2018. godine						
Beskamatne	1.182.444	772.909	6.731	-	-	1.962.084
Ukupno	1.182.444	772.909	6.731	-	-	1.962.084
31.12.2017. godine						
Beskamatne	1.171.293	601.998	8.519	-	-	1.781.810
Ukupno	1.171.293	601.998	8.519	-	-	1.781.810

29. 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

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2018.godine							
Beskamatne		517.137	687.377	1.056.162	2.541.468	4.910.868	9.713.012
Leasing		284	568	2.565	3.381	-	6.798
Kamatne – fiksna kamatna stopa	4,86%	3.441	6.882	29.482	159.225	39.806	238.836
Ukupno		520.862	694.827	1.088.209	2.704.074	4.950.674	9.958.646
31.12.2017. godine							
Beskamatne		364.618	685.575	1.173.876	2.501.160	5.040.995	9.766.224
Leasing		272	544	2.446	7.657	-	10.919
Kamatne – fiksna kamatna stopa	4,86%	4.565	9.130	36.955	202.603	50.651	303.904
Ukupno		369.455	695.249	1.213.277	2.711.420	5.091.646	10.081.047

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

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

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

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

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju

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

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

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2018. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	115.379	115.379
31.12.2017. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	108.670	108.670

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Posljedično, nakon provedene reorganizacije u Društvu tijekom 2017. i 2018. godine otišlo je ukupno 1.284 radnika koji nisu potpisali ugovor o radu. Nakon značajnog smanjenja broja radnika aktivno se prati provedba ključnih poslovnih procesa te radi detaljna analiza strukture i broja radnika po organizacijskim jedinicama HEP ODS-a sa ciljem utvrđivanja potreba za izmjenama organizacijskog ustroja te nužne promjene kadrovske strukture i broja radnika.

U završnoj je fazi projekt implementacije SAP EDM/ECM sustava, koji se planira završiti u zadnjem kvartalu 2019. godine, s ciljem unaprjeđenja informatičke podrške djelatnosti distribucije električne energije

31. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

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

Nikola Šulentić,

Direktor

HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37 1