



HEP OPSKRBA d.o.o., ZAGREB

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2017. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2-4
Račun dobiti i gubitka	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	7
Izvještaj o promjenama kapitala	8
Izvještaj o novčanim tokovima	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10-48

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

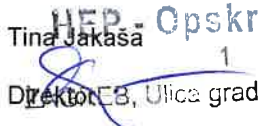
Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Društva opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisala za i u ime Uprave:


Tina Jakša
Direktor, Ulica grada Vukovara 37

HEP Opskrba d.o.o.
Ulica grada Vukovara 37
Zagreb
Republika Hrvatska

20. travnja 2018. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Opskrba d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") 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, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske Unije, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara 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

Izvešća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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.

Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća 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 Izvešću posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 5. do 48. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

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

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

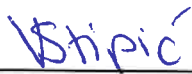
Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 48. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 20. travnja 2018. godine

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



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



Vedrana Stipić, član
Uprave



Vedrana Stipić, ovlašteni
revizor

	Bilješke	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi s povezanim društvima	17	424.809	396.270
Ostali poslovni prihodi		609	671
		425.418	396.941
Nabava električne energije izvan sustava iz obnovljivih izvora	4	(376.408)	(330.319)
Utrošeni materijal, rezervni dijelovi i sitni inventar		(1.249)	(952)
Troškovi usluga	5	(2.668)	(3.032)
Troškovi osoblja	6	(13.804)	(12.826)
Trošak amortizacije	9	(1.142)	(1.085)
Troškovi temeljem energije uravnoteženja	17	-	(24.055)
Administrativni troškovi - povezana društva	17	(12.139)	(9.934)
Ostali rashodi iz poslovanja	7	(15.656)	(14.130)
		(423.066)	(396.333)
Dobit iz osnovne djelatnosti		2.352	608
Financijski prihodi		42	245
Financijski rashodi		(312)	(6)
Dobit iz financijskih aktivnosti		(270)	239
Dobit prije oporezivanja		2.082	847
Trošak poreza na dobit	8	(414)	(230)
Dobit poslovne godine		1.668	617

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017. godine u tisućama kuna	2016. godine u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	1.668	617
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	1.668	617

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

HEP - Opskrba d.o.o.

1

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37
Tina Jakša

Direktorica

IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Nematerijalna imovina	9	363	391
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	2.184	2.858
Potraživanja po dugoročnim kreditima	10	-	129
Odgodena porezna imovina	8	332	241
Ukupna dugotrajna imovina		2.879	3.619
Potraživanja od kupaca	11	567.940	447.950
Potraživanja od povezanih društava	17	115.136	75.952
Zalihe materijala		46	71
Ostala kratkotrajna imovina	12	84.677	48.590
Primljene mjenice		-	27.456
Novac i novčani ekvivalenti		16.435	6.468
Ukupna kratkotrajna imovina		784.234	606.487
UKUPNA IMOVINA		787.113	610.106
KAPITAL I OBVEZE			
Osnivački kapital	13	20	20
Zadržana dobit		1.668	617
Ukupna glavnica		1.688	637
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	17	1.405	2.292
Ostale dugoročne obveze	14	1.845	1.340
Ukupne dugoročne obveze		3.250	3.632
Obveze prema dobavljačima	15	63.308	44.447
Obveze prema povezanim društvima	17	641.105	521.165
Tekuće dospjeće- povezana društva	17	1.142	1.085
Ostale kratkoročne obveze	16	76.620	39.140
Ukupne kratkoročne obveze		782.175	605.837
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		787.113	610.106

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

HEP - Opskrba d.o.o.
Tina Jakaša 1
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37
Direktorica

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb
Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Upisani kapital u tisućama kuna	Zadržana dobit u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2015. godine	20	1.173	1.193
Prijenos dobiti	-	(1.173)	(1.173)
Dobit tekuće godine	-	617	617
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	617	637
Prijenos dobiti	-	(617)	(617)
Dobit tekuće godine	-	1.668	1.668
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	1.668	1.688

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

HEP - Opskrba d.o.o.
1
Tina Jakša
2, Glinje, Ulica grada Vukovara 37
Direktorica

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Neto dobitak poslovne godine	2.082	847
Amortizacija	1.142	1.085
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	271	(239)
Povećanje rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	505	470
<i>Novčani tijek korišten u aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>4.000</i>	<i>2.163</i>
Povećanje/ (smanjenje) potraživanja od kupaca	(119.990)	(19.070)
Povećanje/ (smanjenje) potraživanja od povezanih društava	(39.184)	(34.732)
Povećanje / (smanjenje) ostale kratkotrajne imovine	(8.631)	(31.617)
Povećanje obveza prema dobavljačima	18.862	17.757
Povećanje obveza prema povezanim društvima	119.380	56.835
Povećanje/ Smanjenje ostalih obveza	36.975	(252)
Novčani tijek korišten u poslovnim aktivnostima	11.412	(8.916)
Plaćene kamate i tečajne razlike	(312)	(6)
Primici od kamata i tečajnih razlika	42	245
Novčani tijekovi korišteni u financijskim aktivnostima	(270)	239
Izdaci za nabavku materijalne imovine	(416)	(57)
Novčani tijekovi korišteni u aktivnostima ulaganja	(416)	(57)
(Smanjenje)/povećanje dugoročnih obveza prema povezanom društvu	(759)	(1.161)
Novčani tijekovi korišteni u aktivnostima financiranja	(759)	(1.161)
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava	9.967	(9.895)
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	6.468	16.363
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	16.435	6.468

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine:

Tina Jakša - Opskrba d.o.o.

Direktorica
ZAGREB, Ulica grada Vukovog 117

1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

HEP Opskrba d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj u 2003. godini. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. ("Matica").

Društvo je registrirano za prodaju električne energije kupcima sukladno Zakonu o tržištu električne energije i Zakonu o regulaciji energetske djelatnosti.

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

Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine imalo 77 zaposlenika (31. prosinca 2016.: 83 zaposlenika). Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti

Hrvatski sabor je 19. listopada 2012. godine donio Zakon o energiji i Zakon o regulaciji energetske djelatnosti, a 8. veljače 2013. godine Zakon o tržištu električne energije. Zakon o tržištu plina donesen je 22. veljače 2013. godine, a Zakon o tržištu toplinske energije 21. lipnja 2013. godine. 18. rujna 2015. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije. Novim zakonima i pratećim podzakonskim aktima, usklađenim sa smjernicama i direktivama Europske Unije, određeno je daljnje restrukturiranje i usklađivanje poslovanja HEP Grupe.

Prema odredbama Zakona o tržištu električne energije i Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije HEP d.d. i ovisna društva nastavljaju obavljati elektroenergetske djelatnosti koje se obavljaju kao javne usluge za električnu energiju u Republici Hrvatskoj: prijenos električne energije, distribuciju električne energije i opskrbu električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena usluga. Proizvodnja električne energije, opskrba električnom energijom i trgovina električnom energijom obavljaju se kao tržišne djelatnosti kako je definirano zakonima koji reguliraju energetske djelatnosti i trgovanje na tržištu energijom.

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

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

1. OPĆENITO (nastavak)

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

kupaca, bez visine tarifnih stavki. Grupa primjenjuje navedene tarifne stavke od 1. svibnja 2012. godine. Uslijed izmjena koje je donio novi Zakon o tržištu električne energije Odluka o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za proizvodnju električne energije, s iznimkom za povlaštene kupce, bez visine tarifnih stavki i tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki primjenjivala se do 30. rujna 2013. godine.

U veljači 2013. godine donesen je Zakon o tržištu električne energije kojim je određeno da svaki kupac ima pravo na slobodan izbor opskrbljivača, a kupci kategorije kućanstvo imaju pravo na opskrbu električnom energijom kao univerzalnu uslugu. Kupci koji nisu iskoristili pravo na izbor opskrbljivača ili su ostali bez opskrbljivača koriste uslugu zajamčene opskrbe koja se obavlja kao javna usluga.

Sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije Hrvatska energetska regulatorna agencija ("HERA") je 13. rujna 2013. godine donijela Metodologiju za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge, a 17. prosinca 2013. godine, Metodologiju za određivanje iznosa tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom.

Od 1. listopada 2013. godine za opskrbu električnom energijom kućanstava u okviru univerzalne usluge primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju i opskrbnu naknadu sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge i odluci HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. o iznosu tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge od 1. listopada 2013. godine, te od 1. siječnja 2015. godine odlukama HERE o iznosu tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge. Od stupanja na snagu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije, odluku o iznosu tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge donosi HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. odnosno HEP Elektra d.o.o. od 2. studenog 2016. godine.

Kupci koji se električnom energijom opskrbljuju u zajamčenoj opskrbi plaćaju opskrbu po iznosima tarifnih stavki sukladno Metodologiji za određivanje cijena za obračun električne energije uravnoteženja subjektima odgovornim za odstupanje. Od 1. srpnja 2014. godine za opskrbu električnom energijom kupaca u okviru zajamčene opskrbe primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom i odlukama HERE o iznosu tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom.

1. OPĆENITO (nastavak)

Najam imovine

Tijekom procesa restrukturiranja HEP d.d. imovinu iznajmljuje povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi 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 obračuna vrijednost najмова u najvećoj mjeri jednaka fer vrijednosti.

Skupština Društva

Skupština Društva se sastoji od članova koji zastupaju interese Društva:

Perica Jukić	Predsjednik	od 12. rujna 2014. godine do 31. prosinca 2017. godine
Frane Barbarić	Predsjednik	od 01. siječnja 2018. godine

Nadzorni odbor

Petar Sprčić	Predsjednik	od 19. rujna 2014. godine
Alina Kosek	Zam. predsjednika	od 29. svibnja 2013. godine
Snježana Pauk	član	od 29. svibnja 2013. godine
Damir Lončarević	član	od 29. svibnja 2013. godine

Uprava

Tina Jakaša	Direktorica	Od 16. travnja 2012. 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 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

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

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

Osnove računovodstva

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

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

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

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

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

- **MSFI 16 Najmovi**

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

	2017. i 2016.
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 5).

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

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. srpnja 2016. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene radniku za prethodna tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj kolektivni ugovor vrijedi do 31. prosinca 2017. godine.

Od 1. siječnja 2018. godine na snazi je novi Kolektivni ugovor koji vrijedi do 31. prosinca 2019. godine.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 do 5 godina.

Postrojenja i oprema

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

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

2017. i 2016.

Vozila	5 godina
Oprema	3-5 godina
Uredski namještaj	10 godina

Troškovi rashodovane imovine knjiže se u Društvu.

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Financijski i poslovni najam

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi (nastavak)

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

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

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

Priznavanje prihoda

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Strane valute

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

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

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

Oporezivanje

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

Tekući porez

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

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

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

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

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

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

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

Financijska imovina

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

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

Društvo od navedene imovine ima samo zajmove i potraživanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Posudbe

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

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

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

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

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

Potencijalne obveze i imovina

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

Događaji nakon datuma bilance

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

Usporedni iznosi

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

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

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

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 332 tisuća kuna za 2017. godinu i 241 tisuće kuna za 2016. godinu (vidi bilješku 8).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada su utvrđene koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 1.845 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. godine i na dan 31. prosinca 2016. godine 1.340 tisuća kuna (vidi bilješku 14).

Posljedice određenih sudskih sporova

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

4. NABAVA ELEKTRIČNE ENERGIJE IZVAN SUSTAVA IZ OBNOVLJIVIH IZVORA

	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
Nabava električne energije iz OIE	376.408	330.319
	376.408	330.319

5. TROŠKOVI USLUGA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Istraživanje i razvoj	-	150
Najam nekretnina	183	228
Troškovi telekomunikacijskih usluga	201	184
Reklama i propaganda	1.336	1.566
Održavanje i popravak nekretnina	2	-
Reprezentacija	238	302
Obuka osoblja	327	276
Ostali troškovi usluga	381	326
	2.668	3.032

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Neto plaće	8.183	7.471
Porezi i doprinosi iz plaća	3.651	3.544
Porezi i doprinosi na plaće	1.970	1.811
	13.804	12.826

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

6. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	1.338	1.361
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	292	301
Ostala primanja (primici u naravi)	121	143
	1.751	1.805

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Vrijednosno usklađenje za javno bilježničku naknadu	193	408
Troškovi prodajne funkcije	8.175	7.781
Doprinosi i naknade	1.448	2.646
Naknade troškova zaposlenima	819	814
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	3.444	555
Bankovni troškovi	702	674
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	91	101
Troškovi štampanja i informiranja	28	23
Ostali poslovni troškovi	756	1.128
	15.656	14.130

8. POREZI

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

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je umanjilo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 91 tisuća kuna povezanu s rezerviranjima troškova za otpremnine i jubilarne nagrade (2016. godine umanjilo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 67 tisuću kuna).

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Tekući porez	505	297
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(91)	(67)
Trošak poreza na dobit	414	230

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	2.082	847
Porez po stopi 18% (20%)	375	169
Permanentno porezno nepriznati rashodi	167	162
Permanentno porezno priznati prihodi kao olakšica	(37)	(34)
Trošak poreza na dobit	505	297

Do sada Porezna uprava nije izvršila reviziju prijave poreza na dobit Društva. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

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

	Rezerviranja u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016.	241
Povećanje odgođene porezne imovine	91
Na dan 31. prosinca 2017.	332

9. NEMATERIJALNA IMOVINA, POSTROJENJA I OPREMA

	Nematerijalna imovina u tisućama kuna	Postrojenja i oprema u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.074	6.260	7.334
Direktno povećanje	-	32	32
Povećanje donosom iz HEP-a d.d.	-	82	82
Smanjenje, rashod	-	(259)	(259)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	1.074	6.115	7.189
Direktno povećanje	-	281	281
Povećanje donosom iz HEP-a d.d.	132	38	170
Smanjenje, rashod	-	(6)	(6)
Na dan 31. prosinca 2017. godine	1.206	6.428	7.634
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 31. prosinca 2015. godine	536	2.566	3.102
Amortizacija tekuće godine	147	938	1.085
Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.	-	9	9
Isknjiženje (rashod, manjak...)	-	(256)	(256)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	683	3.257	3.940
Amortizacija tekuće godine	160	983	1.143
Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.	-	4	4
Isknjiženje (rashod, manjak...)	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2017. godine	843	4.244	5.087
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2016. godine	391	2.858	3.249
Na dan 31. prosinca 2017. godine	363	2.184	2.547

10. POTRAŽIVANJA PO DUGOROČNIM KREDITIMA

Društvo daje pozajmice kupcima s područja poduzetničkih zona za financiranje naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu. Potraživanje za pozajmicu od poduzeća Did d.o.o. je isknjiženo iz poslovnih knjiga na 31. prosinca 2017. jer je nad kupcem zaključen stečajni postupak.

Korisnik zajma:	Godina odobrenja	Valuta	Kamatna stopa	Rok otplate	Stanje kredita 2017. godina u tisućama kuna	Stanje kredita 2016. godina u tisućama kuna	Odobreni iznos kredita u tisućama kuna
DID d.o.o.	2007	HRK	1 mjesec ZIBOR+3,5%	4 godine	-	129	1.010
Ukupno:					-	129	1.010

11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca - kupci	717.128	588.829
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(149.188)	(140.879)
	567.940	447.950

Starosna struktura dospijeca neispravljenih potraživanja od kupaca:

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Nedospjelo	471.713	374.314
Do 30 dana	73.268	45.174
Od 31-60 dana	15.767	17.107
Od 61-90 dana	4.499	7.613
Od 91-180 dana	1.971	2.115
Od 181-365 dana	592	1.476
Preko 365 dana	130	151
	567.940	447.950

11. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Promjene na ispravicima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	140.879	255.153
Ispravak vrijednosti potraživanja	31.718	8.286
Naplaćena potraživanja	(9.746)	(15.387)
Isknjižena potraživanja	(3.343)	(103.331)
Zatvaranje potraživanja temeljem predstečajne nagodbe	(10.320)	(3.842)
Stanje 31. prosinca	149.188	140.879

Zbog specifične organizacijske strukture HEP Grupe, svi prihodi vezani za prodaju električne energije, kao i troškovi povezani s prodajom električne energije prenose se u HEP d.d.

12. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Potraživanja za dane depozite	1.638	8.700
Potraživanja za PDV	5.263	4.430
Potraživanje za naknadu za OIE	8.980	34.695
Potraživanje od Hrotea za preuzimanje el.en. iz OIE	66.328	-
Potraživanja za porez na dobit	-	79
Ostala potraživanja	2.468	686
	84.677	48.590

13. OSNIVAČKI KAPITAL

Društvo je osnovano s kapitalom od 20 tisuća kuna u 2003. godini. Jedini osnivač Društva je Hrvatska Elektroprivreda d.d. Zagreb.

14. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	1.655	1.159
Rezerviranja za jubilarne nagrade	190	181
	1.845	1.340

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

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarne nagrade u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016. godine	1.159	181	1.340
Troškovi rada	93	17	110
Troškovi kamata	45	5	50
Isplaćena primanja	-	(10)	(10)
Aktuarski dobici/(gubici)	358	(3)	355
Na dan 31. prosinca 2017. godine	1.655	190	1.845

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stope prestanka radnog odnosa iznosi 5,77 % i temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu u razdoblju od 2010. do 2017. godine.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku za 2000.-2002. godinu, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća: 2% prema pretpostavljenom rastu plaća u 2017. godini.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 3,00 %.

Na temelju podataka dostavljenih iz HEP-a d.d., izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2017. godine, izradio je ovlašteni aktuar.

15. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dobavljači za obrtna sredstva	63.308	44.447
	63.308	44.447

16. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze prema HROTE –u za naknadu za obnovljive izvore energije	62.915	23.348
Obveze za trošarinu na električnu energiju	2.224	2.204
Obveze za primljene kratkoročne depozite	1.603	8.587
Obveze za primljene predujmove za električnu energiju	2.021	1.795
Obveze za plaće	938	871
Obveze za poreze i doprinose	964	993
Obveze za naknadu organiziranja tržišta električne energije	106	101
Ostale kratkoročne obveze	5.849	1.241
	76.620	39.140

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo ostvaruje značajne prihode s povezanim društvima. Troškovi s HEP-om d.d. nastaju temeljem električne energije uravnoteženja u 2017. godini, zatim obavljanja administrativnih usluga: računovodstvenih, pravnih te ostalih sličnih usluga kao i za trošak najma poslovnog prostora od strane Matice. Iznos navedenih troškova utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva. Dugoročne obveze nastaju temeljem najma nekretnina, postrojenja i opreme.

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi s Grupom navedeni su u tabeli u nastavku:

	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
Prihodi		
Prihodi od HEP d.d. za naknadu opskrbe električnom energijom	48.247	41.805
Prihodi za prefakturiranu nabavu električne energije iz OIE	376.403	330.319
Prihod temeljem fakturirane energije uravnoteženja HEP-u d.d.	-	22.961
Prihod temeljem fakturirane energije uravnoteženja HOPS-u	-	1.094
Prihod od usluga temeljem prikupljanja naknade za OIE	159	91
	424.809	396.270
Rashodi		
Administrativni troškovi HEP d.d.	9.673	8.232
Troškovi zakupa poslovnog prostora	1.823	1.245
Ostali troškovi unutar HEP Grupe	643	457
	12.139	9.934
Troškovi električne energije uravnoteženja od HEP-a d.d.	-	1.094
Troškovi električne energije uravnoteženja od HOPS-a	-	22.961
	-	24.055

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Potraživanja od povezanih društava

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za naknadu opskrbe kupaca od HEP d.d.-a	2.320	4.341
Potraživanje za prefakturiranu nabavu el. energije iz OIE	59.863	41.848
Potraživanje za dane depozite osiguranja plaćanja	17.119	17.119
Potraživanje za električnu energiju uravnoteženja	-	-
Ostala potraživanja od HEP Grupe	35.834	12.644
	115.136	75.952

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Kratkoročne obveze prema HEP d.d.		
-za prodanu električnu energiju kupcima	413.151	500.332
-depoziti za osiguranje plaćanja	17.119	17.119
-za troškove administrativnih usluga	3.397	2.544
-za nabavke na nivou HEP d.d.	247	165
-obveza za mrežarinu i nestandardne usluge ODS	139.825	-
-obveza preuzimanje el.en iz OIE HEP	66.329	
-za zakup dugotrajne imovine	249	258
-ostale obveze	788	747
	641.105	521.165
Dugoročne obveze prema HEP d.d.		
Obveza za zakup dugotrajne imovine	2.547	3.248
Obveze po dugoročnim kreditima	-	129
Tekuće dospijeće dugoročne obveze	(1.142)	(1.085)
Dugoročni dio	1.405	2.292

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2017.	2016.	2017.	2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	64.792	70.858	-	-
INA-Industrija nafte d.d.	86.254	92.436	172	126
Osnovne i srednje škole	17.894	9.389	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	51.110	37.352	-	-
Hrvatska pošta d.d.	-	3	2.157	2.168
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	18.825	14.092	-	-
Hrvatska radiotelevizija	4.804	4.934	43	18
Sveučilišta i veleučilišta	12.847	6.182	-	-
Croatia osiguranje d.d.	-	14.212	9	-
Hrvatske šume d.o.o.	1.932	510	-	-
Pravosudne ustanove	4.455	2.601	-	-
Narodne novine d.d.	2.241	894	6	8
Hrote d.o.o.	-	-	436.258	331.349
Ostali korisnici	14.734	497	-	-
	279.888	253.960	438.645	333.669

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	22.036	23.544	-	-
INA-Industrija nafte d.d.	9.874	12.425	15	14
Ministarstvo unutarnjih poslova	3.461	2.297	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	13.115	9.228	-	-
Osnovne i srednje škole	3.127	1.419	-	-
Hrvatska pošta d.d.	-	-	506	567
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1.580	766	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	2.054	978	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	720	634	-	-
Pravosudne ustanove	602	406	-	-
Croatia osiguranje d.d.	-	-	-	-
Hrote d.o.o.	75.767	34.774	59.969	65.297
Ostali korisnici	4.336	3.909	-	-
	136.672	90.380	60.490	65.878

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo nastavak poslovanja sa neograničenim vijekom dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, novca i novčane ekvivalente i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

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

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dug	1.405	2.292
Novac i novčani ekvivalenti	(16.435)	(6.468)
Neto dug	(15.030)	(4.176)
 Kapital	 1.688	 637
Omjer neto duga i kapitala	-	-

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 financijskih izvještaja.

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2017. godina u tisućama kuna	31. prosinca 2016. godina u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	778.876	602.006
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	773.499	608.129

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru HEP d.d. pruža Društvu 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.

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku temeljem zajma kupcima s područja poduzetničkih zona za financiranje naknade za priključenje na elektroenergetsku mrežu.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za financijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na datum bilance bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. bi se smanjila za iznos od 1.918 tisuća HRK (2016. smanjenje za iznos od 3.866 tisuća HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 10,30% zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2016.: 15,52%)
- Osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

Upravljanje kreditnim rizikom

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

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.

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca 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 tijek pojaviti u drugom razdoblju.

Dospijee nederivativne financijske imovine

	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 mj- do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 g. do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2016. godine						
Beskamatne	447.126	67.058	87.671	151	-	602.006
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	-	-	-	-	-	-
Ukupno	447.126	67.058	87.671	151	-	602.006
31.12.2017. godine						
Beskamatne	577.625	52.682	148.439	130	-	778.876
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	-	-	-	-	-	-
Ukupno	577.625	52.682	148.439	130	-	778.876

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

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

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

	Do 1 mj.	Od 1 mj. do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 g. do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2016.						
godine						
Beskamatne	257.489	347.805	1.628	1.207		608.129
Kamatne						
Ukupno	257.489	347.805	1.628	1.207		608.129
31.12.2017.						
godine						
Beskamatne	343.739	427.785	1.713	262	-	773.499
Kamatne	-	-	-	-	-	-
Ukupno	343.739	427.785	1.713	262		773.499

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

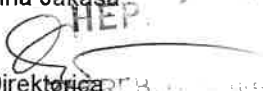
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

19. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 20. travnja 2018. godine.

Potpisala u ime Uprave dana 20. travnja 2018. godine:

Tina Jakaša

 HEP Opskrba d.o.o.

Direktorica HEP Opskrba d.o.o. Vukovarska 37