



**HEP OPSKRBA d.o.o.**

**HEP OPSKRBA d.o.o., ZAGREB**

Godišnji finansijski izvještaji i  
Izvješće neovisnog revizora  
za 2018. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje finansijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2-4
Račun dobiti i gubitka	5
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o finansijskom položaju / Bilanca	7-8
Izvještaj o promjenama kapitala	9
Izvještaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz finansijske izvještaje	11-44

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 finansijski izvještaji Društva za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz finansijskog 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 finansijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih finansijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima finansijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih finansijskih 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 prihvativom točnošću odražavati finansijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog 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:

Robert Krklec

Direktor

HEP - Opskrba d.o.o.

1

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

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

15. travnja 2019. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva HEP Opskrba d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koji obuhvaćaju Izvještaj o finansijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., 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 finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. i finansijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog 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 podrobniјe opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovode ("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 finansijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim 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 finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim 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 izvjestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

**Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski 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 finansijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostačni 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, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrol relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrol Društva.
- ocjenjujemo primjerenošto korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenošto 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 finansijskim 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 cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski 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 poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 5. do 44. 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 poslovodstva 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 poslovodstva Društva za 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu.

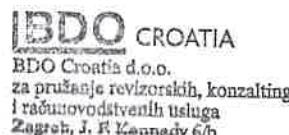
Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji finansijski izvještaji"). Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim finansijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 44. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 15. travnja 2019. godine

BDO Croatia d.o.o.

Trg J. F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

*V. Stipić*  
Vedrana Stipić, član  
Uprave



*V. Stipić*  
Vedrana Stipić, ovlašteni  
revizor

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
 Račun dobiti i gubitka  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

<b>POZICIJA</b>	<b>BILJEŠKA</b>	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Prihodi od prodaje u zemlji	16	571.605	424.809
Ostali poslovni prihodi		3.348	609
		<b>574.953</b>	<b>425.418</b>
Nabava električne energije izvan sustava	4	(526.046)	(376.408)
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi		(1.237)	(1.249)
Troškovi usluga	5	(2.895)	(2.668)
Troškovi osoblja	6	(15.800)	(13.804)
Trošak amortizacije	9	(1.124)	(1.142)
Administrativni troškovi - povezana društva	16	(10.061)	(12.139)
Ostali rashodi iz poslovanja	7	(15.763)	(15.656)
		<b>(572.926)</b>	<b>(423.066)</b>
<b>Dobitak iz osnovne djelatnosti</b>		<b>2.027</b>	<b>2.352</b>
Financijski prihodi	34		42
Financijski rashodi		(6)	(312)
<b>Neto dobitak/ (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>28</b>	<b>(270)</b>
Dobitak prije oporezivanja		2.055	2.082
Porez na dobit	8	(440)	(414)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>1.615</b>	<b>1.668</b>

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

POZICIJA	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>1.615</b>	<b>1.668</b>
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine	0	0
<b>Ukupno sveobuhvatni dobitak tekuće godine</b>	<b>1.615</b>	<b>1.668</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva na dan 15. travnja 2019. godine:

Robert Krklec  
Direktor  
  
HEP - Opskrba d.o.o.  
1  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb

Izvještaj o finansijskom položaju / Bilanca

Na dan 31. prosinca 2018.

POZICIJA	BILJEŠKA	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
<b>IMOVINA</b>			
Nematerijalna imovina	9	211	363
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	1.803	2.184
Odgođena porezna imovina	8	841	332
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>2.855</b>	<b>2.879</b>
Potraživanja od kupaca	10	654.050	567.940
Potraživanja od povezanih društava	16	84.869	115.136
Zalihe materijala		38	46
Ostala kratkotrajna imovina	11	16.643	84.677
Novac i novčani ekvivalenti		12.608	16.435
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>768.208</b>	<b>784.234</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>771.063</b>	<b>787.113</b>

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
 Izvještaj o finansijskom položaju / Bilanca  
 Na dan 31. prosinca 2018.

POZICIJA	BILJEŠKA	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>			
Osnivački kapital	12	20	20
Zadržana dobit		1.615	1.668
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>1.635</b>	<b>1.688</b>
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	16	890	1.405
Ostale dugoročne obveze	13	2.225	1.845
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>3.115</b>	<b>3.250</b>
Obveze prema dobavljačima	14	45.527	63.308
Obveze prema povezanim društvima	16	633.903	641.105
Tekuće dospijeće obveza prema povezanim društvima	16	1.124	1.142
Ostale kratkoročne obveze	15	85.759	76.620
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>766.313</b>	<b>782.175</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>771.063</b>	<b>787.113</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva na dan 15. travnja 2019. godine:

Robert Krklec

Direktor

HEP - Opskrba d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 1

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
Izvještaj o promjenama kapitala  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

POZICIJA	Upisani kapital	Zadržana dobit	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>20</b>	<b>617</b>	<b>637</b>
Ispłata dobiti HEP d.d.	-	(617)	(617)
Dobit tekuće godine	-	1.668	1.668
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>20</b>	<b>1.668</b>	<b>1.668</b>
Ispłata dobiti HEP d.d.	-	(1.668)	(1.668)
Dobit tekuće godine	-	1.615	1.615
<b>Stanje 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>20</b>	<b>1.615</b>	<b>1.635</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva na dan 15. travnja 2019. godine:

Robert Krklec

Direktor

HEP - Opskrba d.o.o.

1

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
 Izvještaj o novčanima tokovima  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

OPIS	2018. godina u tisućama	2017. godina u tisućama
Neto dobitak poslovne godine	2.055	2.082
Amortizacija	1.124	1.142
Neto dobit iz finansijskih aktivnosti	(28)	271
Povećanje rezerviranja	380	505
<b>Novčani tijek korišten u aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu</b>	<b>3.531</b>	<b>4.000</b>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(86.110)	(119.990)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od povezanih društava	30.267	(39.184)
Smanjenje /(povećanje) ostalih potraživanja	68.034	(8.631)
Smanjenje zaliha	8	24
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima	(17.781)	18.862
(Smanjenje)/povećanje obveza prema povezanim društvima	(8.888)	119.380
Povećanje ostalih obveza	8.626	37.313
Plaćeni porez na dobit	(436)	(338)
<b>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(2.749)</b>	<b>11.436</b>
Primitci od kamata i tečajne razlike	34	42
Plaćene kamate i tečajne razlike	(6)	(312)
Izdaci za nabavku materijalne imovine	(591)	(440)
<b>Novčani tijekovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>	<b>(563)</b>	<b>(710)</b>
Smanjenje dugoročnih obveza prema povezanim društvima	(515)	(759)
<b>Novčani tijekovi iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>(515)</b>	<b>(759)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta</b>	<b>(3.827)</b>	<b>9.967</b>
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	16.435	6.468
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	12.608	16.435

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva na dan 15. travnja 2019. godine:

Robert Krklec

Direktor HEP - Opskrba d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

## 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 opskrbu kupaca električnom, toplinskom energijom i plinom sukladno Zakonu o tržištu električne energije i Zakonu o regulaciji energetskih djelatnosti.

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

Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo 81 zaposlenika (31. prosinca 2017.: 77 zaposlenika). Ovi finansijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

### Zakoni o reguliranju energetskih djelatnosti

Hrvatski sabor je 19. listopada 2012. godine donio Zakon o energiji i Zakon o regulaciji energetskih 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. Usljed 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 opskrbuju 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 finansijski najmovi, jer najmoprimac prihvata 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 najmova u najvećoj mjeri jednaka fer vrijednosti.

### Skupština Društva

Skupština Društva se sastoji od članova koji zastupaju interes Društva:

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

### Nadzorni odbor do 18. listopada 2018. godine

Petar Sprčić	Predsjednik	od 19. rujna 2014. godine do 08. siječnja 2018. godine
Alina Kosek	Zam. predsjednika	od 29. svibnja 2013. godine do 18. listopada 2018. godine
Snježana Pauk	član	od 29. svibnja 2013. godine do 18. listopada 2018. godine
Damir Lončarević	član	od 29. svibnja 2013. godine do 18. listopada 2018. godine

### Nadzorni odbor od 19. listopada 2018. godine

Marin Cerjan	Predsjednik	od 19. listopada 2018. godine
Damir Lončarević	Zam. Predsjednika	od 19. listopada 2018. godine
Alina Kosek	Član	od 19. listopada 2018. godine
Snježana Pauk	Član	od 19. listopada 2018. godine

### Uprava

Tina Jakaša	Direktorica	od 16. travnja 2012. godine do 05. travnja 2019. godine
Robert Krklec	Direktor	od 05. travnja 2019. godine

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

### ***Prezentacija finansijskih izvještaja***

Finansijski izvještaji Društva za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) i Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16).

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

Finansijski 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 finansijskog 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 finansijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 9 Finansijski instrumenti : Klasifikacija i mjerjenje**

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 Finansijski instrumenti odražava sve faze projekta o finansijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerjenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Menadžment Društva usvojio je standard s datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja na finansijske 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 mjerjenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinansijske 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.

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

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

### ***Usvajanje novih i izmjenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (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, mjerena, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim finansijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova 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 najmova biti će diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja i biti će priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivat će u iznosu obveze za najam uskladena 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 5.523 tisuća kuna
- Povećanje obveze za približno 5.523 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 mjerjenje 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 mjerjenje plaćanja temeljenih na dionicama koja se podmiruju u novcu, plaćanja temeljenih na dionicama s mogućnošću neto podmirenja obveze poreza po odbitku i promjena uvjeta plaćanja temeljenih na dionicama kojima se mijenja klasifikacija transakcije iz one koja se podmiruje u novcu na onu koja se podmiruje vlasničkim instrumentima.

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

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### **Valuta izvještavanja**

Finansijski 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.

	<b>2018. i 2017.</b>
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 mjesecne 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 pravocrne metode tijekom procijjenjenog vijeka trajanja:

	<b>2018. i 2017.</b>
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 fiksнog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu.

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

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

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

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

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

### ***Finansijski i poslovni najam***

Društvo nema sklopljene ugovore o finansijskim 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 dospijeća do tri mjeseca.

### ***Priznavanje prihoda***

Prihodi se priznaju 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 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)**

### **Priznavanje prihoda (nastavak)**

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

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

Novi standard nije imao značajan utjecaj na računovodstvene politike Društva.

### **Strane valute**

U finansijskim izvještajima Društva poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkciju valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna aktiva i pasiva izražene u stranoj valuti preračunate su u funkciju 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.

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

### *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 finansijskim 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.

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 preispisuju 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.

### **Finansijska imovina**

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

Društvo priznaje finansijsku imovinu u svojim finansijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova finansijske imovine Društvo mjeri finansijsku 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 / mjerjenje
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

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

### **Potraživanja od kupaca**

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

#### i) Umanjenje

Društvo na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjenja finansijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u finansijskim izvještajima.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Finansijska imovina

Očekivani kreditni gubici od finansijskih instrumenata mjeru 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.

Glede potraživanja od kupaca društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerjenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerjenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Društvo je grupiralo kupce u određene skupine te analizom starosne strukture i povijesnih podataka utvrdilo potencijalne buduće gubitke.

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 te isti neće imati značajnog utjecaja na finansijske izvještaje.

#### ii) Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu kada;

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

Društvo prenosi finansijsku imovinu ako, i samo ako, ili:

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

Kada Društvo prenosi finansijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Društvo prestaje priznavati finansijsku 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 finansijskom imovinom, Društvo nastavlja s priznavanjem finansijske imovine. Ako Društvo niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, Društvo određuje je li zadržana kontrola nad finansijskom imovinom.

Ukoliko nije zadržana kontrola nad finansijskom imovinom, Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa. Ukoliko je zadržana kontrola, Društvo nastavlja s priznavanjem finansijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj finansijskoj imovini.

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

### **Finansijska obveza**

#### *Početno priznavanje i mjerjenje*

Finansijske obveze klasificiraju se kao finansijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku. Sve finansijske obveze početno se priznaju po fer vrijednosti plus pripadajući transakcijski troškovi. Finansijske obveze Društva uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze te kredite i zajmove.

#### *Naknadno mjerjenje*

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 finansijskim izvještajima kada i samo kada je obveza podmirena. Kada je postojeća finansijska 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.

#### **Korištenje procjena pri sastavljanju finansijskih izvještaja**

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od Uprave da daje procjene i prepostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda, te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih finansijskih 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 prepostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u finansijskim izvještajima kad će ga biti moguće utvrditi.

#### **Potencijalne obveze i imovina**

Potencijalne obveze se objavljaju, osim ako je vjerojatnost odjeba 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 finansijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljaju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi reklassificirane 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 finansijskim 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 vjerljativom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 841 tisuća kuna za 2018. godinu i 332 tisuće kuna za 2017. 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 2.225 tisuća kuna na 31. prosinca 2018. godine i na dan 31. prosinca 2017. godine 1.845 tisuća kuna (vidi bilješku 13).

#### *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

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Nabava električne energije iz OIE	526.046	376.408
	<b>526.046</b>	<b>376.408</b>

#### 5. TROŠKOVI USLUGA

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Najam nekretnina	179	183
Troškovi telekomunikacijskih usluga	236	201
Reklama i propaganda	1.626	1.336
Održavanje i popravak nekretnina	1	2
Reprezentacija	201	238
Obuka osoblja	278	327
Ostali troškovi usluga	374	381
	<b>2.895</b>	<b>2.668</b>

#### 6. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Neto plaće	9.235	8.183
Porezi i doprinosi iz plaće	4.332	3.651
Doprinosi na plaće	2.233	1.970
	<b>15.800</b>	<b>13.804</b>

#### Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Neto plaće	1.402	1.338
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	305	292
Ostala primanja (primici u naravi)	122	121
	<b>1.829</b>	<b>1.751</b>

## 7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	<b>2018. godina</b> u tisućama kuna	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna
Vrijednosno usklađenje za javno bilježničku naknadu	127	193
Troškovi prodajne funkcije	8.472	8.175
Doprinosi i naknade	1.648	1.448
Naknade troškova zaposlenima	796	819
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	2.925	3.444
Bankovni troškovi	601	702
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	85	91
Troškovi štampanja i informiranja	24	28
Ostali poslovni troškovi	1.085	756
	<b>15.763</b>	<b>15.656</b>

## 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% oporezivog dobitka Društva.

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je umanjilo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 509 tisuća kuna povezani s rezerviranjima troškova za otpremnine i jubilarne nagrade (2017. godine umanjilo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 91 tisuću kuna).

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Tekući porez	949	505
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(509)	(91)
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>440</b>	<b>414</b>

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>2.055</b>	<b>2.082</b>
Porez po stopi 18%	370	375
Permanentno porezno nepriznati rashodi	611	167
Permanentno porezno priznati prihodi kao olakšica	(32)	(37)
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>949</b>	<b>505</b>

HEP Opskrba d.o.o. je imala porezni nadzor u 2018. godini. Predmet nadzora je bio Porez na dobit za 2016. godinu. Nadzor je započet i završen u 2018. godini i u toku nadzora nisu utvrđene nepravilnosti. 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
<b>Na dan 31. prosinca 2017.</b>	332
Povećanje odgođene porezne imovine	509
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>841</b>

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
 Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

## 9. NEMATERIJALNA IMOVINA, POSTROJENJA I OPREMA

	<b>Nematerijalna imovina</b> u tisućama kuna	<b>Postrojenja i oprema</b> u tisućama kuna	<b>Ukupno</b> u tisućama kuna
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>1.074</b>	<b>6.115</b>	<b>7.189</b>
Direktno povećanje	-	281	281
Povećanje donosom iz HEP-a d.d.	132	38	170
Smanjenje, rashod	-	(6)	(6)
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>1.206</b>	<b>6.428</b>	<b>7.634</b>
Direktno povećanje	-	35	35
Povećanje donosom iz HEP-a d.d.	-	567	567
Smanjenje, rashod, prijenos u drugo društvo	-	(584)	(584)
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>1.206</b>	<b>6.446</b>	<b>7.652</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>			
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>683</b>	<b>3.257</b>	<b>3.940</b>
Amortizacija tekuće godine	160	983	1.143
Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.	-	4	4
Isknjiženje (rashod, manjak...)	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>843</b>	<b>4.244</b>	<b>5.087</b>
Amortizacija tekuće godine	152	972	1.124
Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.	-	(552)	(552)
Isknjiženje (rashod, manjak...)	-	(21)	(21)
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>995</b>	<b>4.643</b>	<b>5.638</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost			
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>363</b>	<b>2.184</b>	<b>2.547</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>211</b>	<b>1.803</b>	<b>2.014</b>

#### 10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca - kupci	785.124	717.128
Ispравak vrijednosti potraživanja od kupaca	(131.074)	(149.188)
	<b>654.050</b>	<b>567.940</b>

Starosna struktura dospijeća neispravljenih potraživanja od kupaca:

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Nedospjelo	571.242	471.713
Do 30 dana	61.614	73.268
Od 31-60 dana	12.847	15.767
Od 61-90 dana	2.537	4.499
Od 91-180 dana	2.265	1.971
Od 181-365 dana	3.383	592
Preko 365 dana	162	130
	<b>654.050</b>	<b>567.940</b>

HEP Opskrba d.o.o., Zagreb  
Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

#### 10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>149.188</b>	<b>140.879</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja	5.649	31.718
Naplaćena potraživanja	(9.848)	(9.746)
Isknjižena potraživanja	(1.362)	(3.343)
Zatvaranje potraživanja temeljem predstečajne nagodbe	(12.553)	(10.320)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>131.074</b>	<b>149.188</b>

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.

#### 11. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja za dane depozite	1.733	1.638
Potraživanja za PDV	0	5.263
Potraživanja za porez na dobitak		
Hrote OIE	9.092	8.980
Hrote ostalo	0	66.328
Ostala potraživanja	5.818	2.468
	<b>16.643</b>	<b>84.677</b>

#### 12. OSNIVAČKI KAPITAL

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

### 13. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	2.035	1.655
Rezerviranja za jubilarne nagrade	190	190
	<b>2.225</b>	<b>1.845</b>

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
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>1.655</b>	<b>190</b>	<b>1.845</b>
Troškovi rada	200	25	225
Troškovi kamata	45	4	49
Isplaćena primanja	0	(37)	(37)
Aktuarski dobitci	135	8	143
<b>Na dan 31. prosinca 2018. godine</b>	<b>2.035</b>	<b>190</b>	<b>2.225</b>

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stope prestanka radnog odnosa iznosi 5,68 % i temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu u razdoblju od 2010. do 2018. godine.
- Vjerovatnost 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. Prepostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Prepostavljena godišnja stopa porasta plaća: 2% prema prepostavljenom rastu plaća u 2018 godini.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 3,00 % .

Na temelju podataka o zaposlenicima dostavljenih iz HEP-a d.d. za Društvo, izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2018. godine, izradio je ovlašteni aktuar.

#### 14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dobavljači za obrtna sredstva	45.527	63.308
	<u>45.527</u>	<u>63.308</u>

#### 15. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Obveze prema HROTE –u za naknadu za OIE	70.268	62.915
Obveze za trošarinu na električnu energiju	2.501	2.224
Obveze za primljene kratkoročne depozite	1.699	1.603
Obveze za primljene predujmove za električnu energiju	1.605	2.021
Obveze za plaće	1.006	938
Obveze za poreze i doprinose	2.115	964
Obveze za naknadu organiziranja tržišta električne energije	121	106
Ostale kratkoročne obveze	<u>6.444</u>	<u>5.849</u>
	<u>85.759</u>	<u>76.620</u>

## 16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

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

	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od HEP d.d. za naknadu opskrbe električnom energijom	45.430	48.247
Prihodi za prefakturiranu nabavu električne energije iz OIE	525.931	376.403
Prihod od usluga tvrtki kćeri Trgovine	<u>244</u>	<u>159</u>
	<b>571.605</b>	<b>424.809</b>
<b>Rashodi</b>		
Administrativni troškovi HEP d.d.	7.916	9.673
Troškovi zakupa poslovnog prostora	1.476	1.823
Ostali troškovi unutar HEP Grupe	<u>669</u>	<u>643</u>
	<b>10.061</b>	<b>12.139</b>
	<b>31. prosinca 2018. u tisućama kuna</b>	<b>31. prosinca 2017. u tisućama kuna</b>
<b>Potraživanja za naknadu opskrbe kupaca od HEP d.d.-a</b>	<b>10.928</b>	<b>2.320</b>
<b>Potraživanje za prefakturiranu nabavu el. energije iz OIE</b>	<b>41.889</b>	<b>59.863</b>
<b>Potraživanje za dane depozite osiguranja plaćanja</b>	<b>22.201</b>	<b>17.119</b>
<b>Ostala potraživanja od HEP Grupe</b>	<b>9.851</b>	<b>35.834</b>
	<b><u>84.869</u></b>	<b><u>115.136</u></b>

**16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Kratkoročne obveze prema HEP d.d.</b>		
za prodanu električnu energiju povlaštenim kupcima	449.135	413.151
za troškove administrativnih usluga	3.428	3.397
depozit osiguranja plaćanja	22.201	17.119
za nabavke na nivou HEP d.d.	219	247
za zakup dugotrajne imovine	279	249
obveza ovisnih društava za plaćene dobavljače kompenzacijom		
HEP-a d.d.	321	66.329
obveza ODS mrežarina i nest.usl.	157.800	139.825
ostale obveze	520	788
	<b>633.903</b>	<b>641.105</b>
Dugoročne obveze prema HEP d.d.		
Obveza za zakup dugotrajne imovine	2.014	2.547
Obveze po dugoročnim kreditima	0	0
Tekuće dospijeće dugoročne obveze	(1.124)	(1.142)
Dugoročni dio	890	1.405

**16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2018.	2017.	2018.	2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	81.604	64.792	-	-
INA-Industrija nafte d.d.	100.048	86.254	185	172
Osnovne i srednje škole	19.652	17.894	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	61.648	51.110	-	-
Hrvatska pošta d.d.	16.394	-	2.222	2.157
Zakonodavna, izvršna i druga tijela RH	25.002	18.825	-	-
Hrvatska radiotelevizija	6.363	4.804	18	43
Sveučilišta i veleučilišta	15.235	12.847	-	-
Croatia osiguranje d.d.	3.178	-	-	9
Hrvatske šume d.o.o.	2.339	1.932	-	-
Pravosudne ustanove	5.060	4.455	-	-
Narodne novine d.d.	2.047	2.241	5	6
Hrote d.o.o.	-	-	525.931	436.258
Petrokemija Kutina	30.961	13.401	-	-
Ostali korisnici	2.637	1.333	-	-
	<b>372.168</b>	<b>279.888</b>	<b>528.361</b>	<b>438.645</b>

**16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

	<b>Iznos potraživanja</b>		<b>Iznos obveza</b>	
	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	24.793	22.036	-	-
INA-Industrija naftne d.d.	9.311	9.874	16	15
Ministarstvo unutarnjih poslova	4.174	3.461	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	13.058	13.115	-	-
Osnovne i srednje škole	3.555	3.127	-	-
Hrvatska pošta d.d.	3.042	-	557	506
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.222	1.580	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	1.770	2.054	-	-
Hrvatske šume d.o.o.	713	720	-	-
Pravosudne ustanove	549	602	-	-
Croatia osiguranje d.d.	327	-	-	-
Hrote d.o.o.	9.092	75.767	41.889	59.969
Ostali korisnici	11.228	4.336	-	-
	<b>83.834</b>	<b>136.672</b>	<b>42.462</b>	<b>60.490</b>

## 17. 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 omjer duga i kapitala*

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 klase 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	2.014	2.547
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(12.608)</u>	<u>(16.435)</u>
Neto dug	<u>(10.594)</u>	<u>(13.888)</u>
Kapital	<u>1.635</u>	<u>1.688</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>-</u>	<u>-</u>

### **Značajne računovodstvene politike**

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerena i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klase finansijske imovine, finansijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u Bilješci 2 finansijskih izvještaja.

### **Kategorije finansijskih instrumenata**

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
<b>Finansijska imovina</b>		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	758.984	778.876
<b>Finansijske obveze</b>		
Amortizirani trošak	753.412	771.478

## 17. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

### ***Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom***

Funkcija riznice u okviru HEP d.d. pruža Društvu podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, nadgleda i upravlja finansijskim 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 finansijskom 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.

## 17. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

### ***Analiza osjetljivosti kamatne stope***

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmiren 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 2018. bi se smanjila za iznos od 441 tisuća kuna (2017: 1.918 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 3,18% zaduženosti Grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2017.: 10,30%)
- osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja zbog smanjena udjela zajmova ugovorenih po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu te zbog niskih referentnih kamatnih stopa na tržištu

### ***Upravljanje kreditnim rizikom***

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

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine.

## 17. 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.

### ***Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti***

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

### ***Dospijeće nederivativne finansijske imovine***

	<b>Do 1 mj. u tisućama kuna</b>	<b>Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna</b>	<b>Od 3 mј. do 1 g. u tisućama kuna</b>	<b>Od 1 do 5 g. u tisućama kuna</b>	<b>Preko 5 g. u tisućama kuna</b>	<b>Ukupno u tisućama kuna</b>
<b>31. prosinca 2017. godine</b>						
Beskamatne	577.625	52.682	148.439	130	0	778.876
<b>Ukupno</b>	<b>577.625</b>	<b>52.682</b>	<b>148.439</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>778.876</b>
<b>31. prosinca 2018. godine</b>						
Beskamatne	653.158	30.772	74.892	162	0	758.984
<b>Ukupno</b>	<b>653.158</b>	<b>30.772</b>	<b>74.892</b>	<b>162</b>	<b>0</b>	<b>758.984</b>

## 17. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća Društva za nederivativne finansijske obveze. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova finansijskih obveza na osnovi najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

#### Dospijeće nederivativnih finansijskih obveza

Prosječna kamatna stopa	Do 1 mј. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mј. u tisućama kuna	Od 3 mј. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 g. u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31. prosinca 2017. godine						
Beskamatne	341.718	427.785	1.713	262	0	771.478
<b>Ukupno</b>	<b>341.718</b>	<b>427.785</b>	<b>1.713</b>	<b>262</b>	<b>0</b>	<b>771.478</b>
31. prosinca 2018. godine						
Beskamatne	328.983	422.977	1.452	0	0	753.412
<b>Ukupno</b>	<b>328.983</b>	<b>422.977</b>	<b>1.452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>753.412</b>

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

#### Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obveza određuje se na slijedeći način:

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

Fer vrijednost ostale finansijske imovine i finansijskih 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 finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

---

#### **18. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Temeljem Odluke Skupštine Društva dana 05. travnja 2019. godine sa mesta direktora društva opozvana je Tina Jakaša, a imenovan Robert Krklec.

#### **19. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 15. travnja 2019. godine.

Potpisao u ime Uprave dana 15. travnja 2019. godine:

Robert Krklec

Direktor

HEP Opskrba d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37