

Izvještaj neovisnog revizora



HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2018. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izvještaj o promjenama kapitala	10
Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 - 57

Uprava društva HEP Proizvodnja d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova 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 financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

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

Potpisao za i u ime Uprave:

Željko Starman

Direktor

HEP-Proizvodnja d.o.o.
Z A G R E B 1

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

17. travnja 2019. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP Proizvodnja d.o.o.:

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Proizvodnja d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

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

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Kao što je opisano u Bilješci 13 uz financijske izvještaje, stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010., upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatska na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja. U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investirao Hep d.d., odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist HEP d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske. S obzirom na navedeno potrebno je pokrenuti relevantne postupke upisa navedenih prava u zemljišne knjige. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljam 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.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 57 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu.

Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima (nastavak)

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6 do 57 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 17. travnja 2019. godine

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



Vedrana Stipić, član Uprave

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

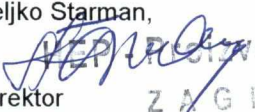


Vedrana Stipić, ovlaštteni revizor

	Bilješke	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od prodaje električne energije i ostali prihodi s povezanim društvima	25	3.667.672	3.144.676
Prihod od prodaje električne energije u sustavu poticaja	4, 25	253.493	294.710
Ostali prihodi iz poslovanja	5	71.146	341.998
		3.992.311	3.781.384
Utrošeni energenti za proizvodnju, materijal i rezervni dijelovi	6	(1.572.557)	(1.622.451)
Troškovi usluga	7	(271.315)	(247.193)
Troškovi osoblja	8	(326.049)	(319.718)
Trošak amortizacije	12,13,14	(374.056)	(351.950)
Administrativni troškovi – povezana društva	25	(174.725)	(165.490)
Ostali rashodi iz poslovanja	9	(707.758)	(413.392)
		(3.426.460)	(3.120.194)
Dobit iz osnovne djelatnosti		565.851	661.190
Financijski prihodi	10	10.476	4.700
Financijski rashodi	10	(45.651)	(46.226)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti		(35.175)	(41.526)
Dobit prije oporezivanja		530.676	619.664
Trošak poreza na dobit	11	(99.824)	(110.617)
Dobit poslovne godine		430.852	509.047

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Željko Starman,

HEP-Proizvodnja d.o.o.
Direktor ZAGREB 1
Ulica grada Vukovara 37

	2018. godine u tisućama kuna	2017. godine u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	<u>430.852</u>	<u>509.047</u>
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno sveobuhvatni dobit tekuće godine	<u>430.852</u>	<u>509.047</u>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Željko Starman,


HEP - Proizvodnja d.o.o.
Direktor
Z A G R E B 1
Ulica grada Vukovara 37

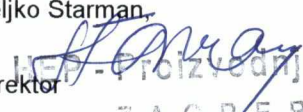
IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Nematerijalna imovina	12	26.689	35.069
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	6.667.663	6.354.348
Investicije u tijeku	13	376.940	619.782
Investicijska ulaganja u nekretnine	14	34.251	32.686
Predugjmovi za nekretnine, postrojenja i opremu	15	2.368	56.593
Ulaganja u ovisna društva	28	8	8
Potraživanja od prodaje stanova	16	2.045	3.695
Odgođena porezna imovina	11	394.047	400.666
Ukupna dugotrajna imovina		7.504.011	7.502.847
Zalihe	17	169.113	166.579
Ostala kratkotrajna imovina	18	94.185	49.150
Potraživanja od povezanih društava	25	2.010.931	1.870.662
Potraživanja od kupaca		11.163	46.045
Dani kratkoročni kredit	20	0	94.486
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	16	2.053	2.030
Novac i novčani ekvivalenti	19	536.358	418.745
Ukupna kratkotrajna imovina		2.823.803	2.647.697
UKUPNA AKTIVA		10.327.814	10.150.544

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Ostale rezerve		20	20
Osnivački kapital	21	20	20
Preneseni gubitak/dobit		430.852	186.488
Ukupna glavnica		430.892	186.528
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	22, 25	8.175.079	7.953.739
Dugoročna rezerviranja	26	307.353	279.366
Ostale dugoročne obveze	16	2.598	3.575
Ukupne dugoročne obveze		8.485.030	8.236.680
Obveze prema dobavljačima	23	326.750	212.885
Obveze prema povezanim društvima	25	341.616	996.627
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza prema povezanom društvu	22, 25	374.056	351.950
Ostale kratkoročne obveze	24	369.470	165.874
Ukupne kratkoročne obveze		1.411.892	1.727.336
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		10.327.814	10.150.544

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Željko Starman


HEP-Proizvodnja d.o.o.
Direktor
ZAGREB 1
Ulica grada Vukovara 37

	Osnivački kapital U tisućama kuna	Zadržana dobit / (preneseni gubitak) u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	(322.539)	(322.519)
Dobit tekuće godine	-	509.047	509.047
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	186.508	186.528
Isplata dobiti	-	(186.488)	(186.488)
Dobit tekuće godine	-	430.852	430.852
Stanje 31. prosinca 2018. godine	20	430.872	430.892

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Željko Starman,

Direktor


HEP - Proizvodnja d.o.o.
Z A G R E B 1
Ulica grada Vukovara 37

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dobit poslovne godine	530.676	619.664
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	35.175	39.838
Amortizacija	374.056	351.926
Prihod od ukidanja umanjenja	0	(199.208)
Fer vrijednost ulaganja u nekretnine	(1.589)	(1.426)
(Smanjenje)/Povećanje rezerviranja,neto	27.987	(22.813)
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	5.905	2.021
Ispravak vrijednosti zaliha	7.928	(903)
Ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne imovine	96.014	39.630
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>1.076.052</i>	<i>828.729</i>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	34.882	(95.767)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	(140.269)	204.372
(Povećanje) / smanjenje ostale kratkotrajne imovine	(79.326)	(30.379)
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(10.462)	(37.167)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	113.865	(34.653)
Povećanje/ (smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(655.011)	37.438
(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	201.296	(42.085)
Plaćeni porez na dobit	(93.205)	(25.632)
Novac iz poslovanja	447.922	804.856
Primici od kamata	10.476	4.700
Naplaćena potraživanja za prodane stanove	1.627	1.564
Izdaci za kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine, predujmovi	(352.742)	(416.385)
Novčani tokovi korišteni u investicijskim aktivnostima	(340.639)	(410.121)
Plaćene kamate	(45.651)	(44.538)
Predujam dobiti	(186.488)	0
(Smanjenje)/ povećanje financijske obveze za najam	243.446	(25.498)
Smanjenje ostalih dugoročnih obveza	(977)	(944)
Novčani tokovi korišteni u financijskim aktivnostima	10.330	(70.980)
Neto povećanje novčanih sredstava	117.613	323.755
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	418.745	94.990
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	536.358	418.745

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

HEP-Proizvodnja d.o.o.

Direktor G. Željko Starmann

Ulica G. Vukovara 37

1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

HEP-Proizvodnja d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj u 2002. godini. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. (u daljnjem tekstu „HEP d.d.“ ili "Matica").

Društvo je registrirano za proizvodnju i prodaju električne energije i toplinske energije i za obavljanje ostalih djelatnosti.

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetske zakona koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine: Zakona o energiji; Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti. Prema navedenim zakonskim odredbama, Hrvatska elektroprivreda d.d. restrukturirala je svoje djelatnosti na način da su organizirana zasebna poduzeća za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, vođenje energetskega sektora, upravljanje tržištem električne energije, te za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.

Društva u Grupi povezana su i međusobno ovisna što se tiče nabave, prodaje i ostalih aktivnosti. Odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješci 25 uz financijske izvještaje.

Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37, Hrvatska. Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo 1.953 zaposlenika (2017.: 1.935). 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. 17. listopada 2014. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o energetskej učinkovitosti, 10. rujna 2015. godine Zakon o obnovljivim izvorima energije i visokoučinkovitoj kogeneraciji, a 18. rujna 2015. godine Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije. 17. veljače 2017. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama zakona o tržištu plina. Novim zakonima, koji su usklađeni sa smjernicama i direktivama Europske unije, određeno je daljnje usklađivanje poslovanja društava HEP Grupe.

HEP d.d. i ovisna društva svoje usluge nastavljaju obavljati kao zakonom regulirane javne usluge: prijenos električne energije, 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.

Sukladno Zakonu o tržištu električne energije 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.

1. OPĆENITO (nastavak)

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 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.

Najmovi

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od HEP d.d. po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

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

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika:

Frane Barbarić	Predsjednik	od 1.siječnja 2018.
Nadzorni odbor		
Ante Ćurić	Predsjednik	od 19. rujna 2014. do 19. listopada 2018. i od 19. listopada 2018.
Goran Slipac	Zamjenik predsjednika	od 19. rujna 2014. do 19. listopada 2018. i od 19. listopada 2018.
Damir Lončarević	Član	od 19. listopada 2018.
Marko Dvorski	Član	od 19. listopada 2018.
Anica Bobetić	Član	od 19. rujna 2014. do 19. listopada 2018.
Stjepan Tvrdinić	Član	od 5. svibnja 2017. do 19. listopada 2018.
Zvonko Mrduljaš	Član, predstavnik radnika	od 11. srpnja 2017.
Uprava		
Željko Starman	Direktor	od 21. travnja 2017.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija godišnjih financijskih izvještaja

Godišnji financijski izvještaji Društva za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Godišnji financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

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

Osnove računovodstva

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

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

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su započela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Menadžment Društva usvojio je standard s datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja na financijske izvještaje Društva.

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

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

• MSFI 16 Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najмова trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najмова kod najmodavca neće se značajno mijenjati. Menadžment Društva odlučio je da neće primjenjivati novi standard za najmove retroaktivno u potpunosti već će se koristiti odredba o izuzeću za najmoprimca. Prilikom prelaska na novi standard, obveze za plaćanje temeljem postojećih operativnih najмова biti će diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja i biti će priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivat će u iznosu obveze za najam usklađena za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja za najam.

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

- Povećanje imovine s pravom korištenja za približno 14.597 tisuća kuna
- Povećanje obveze za približno 14.597 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 dovoljenom ranijom primjenom. Dopunama se pojašnjava u kojem trenutku Društvo treba prenijeti nekretninu, uključujući i nekretninu u izgradnji u ili iz ulaganja u nekretnine. Dopune navode da promjena načina korištenja nastaje kada nekretnina zadovoljava, ili prestane zadovoljavati, definiciju ulaganja u nekretnine i postoji dokaz o promjeni. Sama promjena namjere menadžmenta za korištenje nekretnine, ne daje dokaz o promjeni načina korištenja.

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

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

• 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

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u tisućama.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo nema definiranih planova naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i management . Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.

Prema domaćem zakonodavstvu Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na sve zaposlenike na ugovore o radu, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

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

Društvo ima obvezu doprinosa za mirovinsko osiguranje odbiti od bruto plaće zaposlenika.

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

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih (nastavak)

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

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

Ulaganja u ovisna društva

Povezana društva su društva u kojem Društvo (matrica) ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u povezanom društvu. Ulaganja u povezana društva iskazuju se u bilanci po metodi troška nabave, ispravljeno za umanjenje vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji predstavljaju nekonsolidirane financijske izvještaje Društva. Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje, budući da je Društvo u cijelosti ovisno društvo HEP d.d. koja kao krajnja matrica javno prezentira financijske izvještaje koji uključuju konsolidirane financijske izvještaje.

Nematerijalna imovina

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

Nekretnine, postrojenje i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i bilo koji gubitak nastao umanjenjem vrijednosti imovine, osim zemljišta koja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

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

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

	2018. i 2017. godina
Hidroelektrane	20-50 godina
Brane i nasipi, zgrade i ostale građevina, te popratni objekti	20-50 godina
Postrojenja	10-33 godina
Zgrade i ostali građevinski objekti	33-50 godina
Postrojenja	6-25 godina
Informatička oprema	5-20 godina
Motorna vozila	5-8 godina
Uredski namještaj	10 godina

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine, a svaka promjena procjene obračunava se na osnovi novih očekivanja i ima učinak u tekućem i budućim razdobljima.

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.

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

Zemljište se iskazuje po nabavnoj vrijednosti i ne amortizira se zbog pretpostavke da ima neograničen vijek trajanja.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

MRS-16 zahtijeva klasificiranje rezervnih dijelova koji se također kapitaliziraju (rezervni dijelovi u pripravnosti, veći rezervni dijelovi i veći rotacijski rezervni dijelovi čije su karakteristike: po materijalnosti predstavljaju značajnu stavku, drže se iz sigurnosnih razloga, ključni su za kontinuirano odvijanje poslovnih procesa i koristan vijek trajanja je dulji od 1 godine). Navedeni rezervni dijelovi amortiziraju se sukladno vijeku trajanja imovine kojoj pripadaju.

Početni troškovi nekretnina, postrojenja i opreme sadrže nabavnu cijenu imovine, uključujući carinu i nepovratne poreze i sve izravne troškove dovođenja imovine u uporabno stanje i na mjesto uporabe.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu terete troškove razdoblja u kojem su nastali, priznaje se na teret računa dobiti i gubitka.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitaliziraju se troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Dobit ili gubitak koji proizlazi iz raspolaganja ili povlačenja neke imovine, postrojenja i opreme određuje se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti imovine, te se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknativog 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

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

Investicijsko ulaganje u imovinu

Investicijske nekretnine, a to su nekretnine koje se drže radi ostvarivanja zarade od zakupnine i/ili povećanja tržišne vrijednosti sredstva, se početno mjere po trošku nabave, koji uključuje troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se mjere po fer vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti investicijske nekretnine se uključuju u račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

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.

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.

Dugoročni depoziti

Dugoročni depoziti se smatraju, temeljem odredbi MRS-a 39, potraživanjima koje je kreiralo Društvo. Imaju fiksno dospijee i mjere se metodom amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti depozita mjeri se primjenom njegove izvorne efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Zalihe

Zalihe su iskazane po vrijednosti utvrđenoj usporedbom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

Trošak nabave uključuje iznos računa i ostale direktne troškove koji su nastali prilikom dovođenja zaliha na određenu lokaciju i uporabno stanje.

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

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

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

Priznavanje prihoda

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene. Sukladno novom MSFI 15, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo primjenjuje model pet koraka;

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

Društvo priznaje prihode za isporučene količine proizvedene električne energije HEP-u d.d. na temelju cijene koja se utvrđuje prema energetske podacima o isporučenoj električnoj energiji i ostvarenim troškovima za proizvodnju električne energije uvećanim za dobit koja je ostvarena prodajom električne energije krajnjim kupcima, operatorima mreže za gubitke električne energije te na veleprodajnom tržištu.

Ostali pripadajući prihodi priznaju se u rezultate tekuće godine kada je usluga obavljena.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Strane valute

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

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.

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

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

Tekući i odgođeni porez razdoblja

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

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 kraju izvještajnog razdoblja, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Društvo ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Društvo je uknjižilo rezerviranja za razgradnju termoelektrana koja se temelji na najboljoj procjeni Uprave vezano za troškove koji će biti potrebni kako bi Društvo podmirilo svoju obvezu.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

Financijska imovina

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

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
Dugotrajna imovina	
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina

Potraživanja od kupaca

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

Umanjenje

Društvo na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima.

Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

- Nepistran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda,
- Vremensku vrijednost novca,
- Razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka na skupnoj osnovi, potraživanja od kupaca grupirana su na temelju sličnog kreditnog rizika i starosne strukture.

Stope očekivanih kreditnih gubitaka temelje se na povijesnim kreditnim gubicima koji su se pojavili tijekom razdoblja od tri godine prije kraja razdoblja. Povijesne stope gubitaka zatim se usklađuju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim čimbenicima koji utječu na kupce Društva. Društvo je identificiralo domaći proizvod (BDP), stopu nezaposlenosti i stopu inflacije kao ključne čimbenike za zemlju u kojoj Društvo posluje.

Društvo je primijenilo novi standard kako slijedi:

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina

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

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

Kada Društvo prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ako se zadržavaju gotovo svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine. Ako Društvo niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom.

Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ukoliko je zadržana kontrola, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

Financijska obveza

Početno priznavanje i mjerenje

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

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, kamatonosni krediti i zajmovi naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kada i samo kada je obveza podmirena. Kada je postojeća financijska obveza zamijenjena drugom od strane istog kreditora po bitno različitim uvjetima, ili su uvjeti postojećih obveza značajno promijenjeni, takva promjena ili modifikacija tretira se kao prestanak originalne obveze i priznavanje nove obveze, a razlika u odgovarajućim knjigovodstvenim vrijednostima priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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, iznose 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 poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon datuma izvještavanja koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještavanja (prepravke za knjiženje) se evidentiraju u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma izvještavanja 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.

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješci 2, Uprava je obavila određene prosudbe koje imaju 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:

Kvantificiranje i izračun obveza za dekomisiju elektrana

Menadžment radi procjene budućih novčanih izdataka povezanih sa obvezama dekomisije koristeći cijene, analogno prethodnim sličnim radovima i ostale pretpostavke. Nadalje, izračun vremena tih novčanih tokova reflektiraju trenutnu procjenu prioriteta, tehničke opremljenosti i hitnosti tih obveza. Vrijednost tih obveza vezano za rezerviranja za napuštanje elektrana na dan 31. prosinca 2018. iznosi 194.404 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2017. iznosi 170.149 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

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 394.047 tisuća kuna za 2018. godinu te 400.666 tisuća kuna za 2017. godinu (vidi bilješku 11).

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 108.232 tisuća kuna na 31. prosinca 2018. godine, a na 31. prosinca 2017. godine iznose 94.508 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za sudske sporove na 31. prosinca 2018. godine iznose 4.717 tisuća kuna, a na 31. prosinca 2017. godine iznose 17.709 tisuća kuna (vidi bilješku 26).

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2018. godine temeljem procjene vrijednosno uskladilo troškove nekurentnih zaliha materijala (materijali koji nisu imali prometa u posljednje dvije godine) prema starosnoj strukturi u iznosu od 7.928 tisuća kuna troška, a 2017. godine u iznosu od 903 tisuća kuna prihoda. Iznos vrijednosnog usklađenja na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 184.716 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2017. godine je 176.788 tisuća kuna (vidi bilješku 17).

Investicijska ulaganja u nekretnine

Društvo fer vrednuje investicijska ulaganja u nekretnine. Fer vrednovanjem investicijskog ulaganja u nekretnine u 2018. godini ostvaren je rast vrijednosti imovine u iznosu od 1.589 tisuća kuna, a u 2017. godini ostvaren je pad vrijednosti imovine u iznosu od 6 tisuća kuna. (vidi bilješku 14)

4. PRIHOD OD PROIZVODNJE ELEKTRIČNE ENERGIJE U SUSTAVU POTICAJA

Električna energija proizvedena u hidroelektranama koje su dobile status povlaštenog proizvođača i proizvedena električna energija u pogonu TE-TO Zagreb, blok L, nalaze se u sustavu poticaja. Blok L je stupio u sustav poticaja 27. srpnja 2016. godine. Prihod od prodaje električne energije u sustavu poticaja iskazan je u iznosu od 253.493 tisuće kuna (2017.: 294.710 tisuće kuna).

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihod od ukidanja rezerviranja za ispravak vrijednosti dugotrajne imovine	0	199.207
Naknada za emisije u okoliš	11.093	10.056
Prihodi od usluga za investicije	811	26.628
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja – sudski sporovi	10.097	45.456
Prihod od vrijednosnog usklađenja zaliha	0	903
Viškovi materijalne imovine	0	13.685
Prihod od prodaje materijala	31.807	12.892
Prihodi temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	1.481	2.024
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	6.138	3.374
Ostali poslovni prihodi	9.719	27.773
	71.146	341.998

6. UTROŠENI ENERGENTI ZA PROIZVODNJU, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Utrošeni energenti	1.525.468	1.577.926
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi	47.371	44.522
Smanjenje vrijednosti zaliha	(282)	3
	1.572.557	1.622.451

7. TROŠKOVI USLUGA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Troškovi održavanja energetskih objekata	226.099	172.301
Troškovi održavanja TE Plomin d.o.o.	0	35.551
Troškovi zaštite pogona i objekata	11.337	10.508
Troškovi održavanja nekretnina	7.272	6.632
Troškovi zaštite okoline	4.194	4.866
Troškovi održavanja kompjuterske opreme	3.401	3.306
Troškovi zaštite na radu	2.397	2.228
Telekomunikacijske usluge	1.619	1.627
Intelektualne usluge	768	790
Troškovi obuke osoblja	2.033	1.809
Troškovi održavanja vozila	1.341	1.344
Najamnine	26	12
Istraživanje i razvoj	5.044	1.821
Ostalo	5.784	4.398
	271.315	247.193

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Neto plaće	197.449	194.167
Troškovi poreza i doprinosa u ime posloprimca	82.854	80.287
Troškovi poreza i doprinosa u ime poslodavca	45.746	45.264
Bruto plaće	326.049	319.718
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 9)	17.450	10.011
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 9)	17.813	16.915
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 9)	2.088	2.206
	363.400	348.850

Otpremnine i jubilarne nagrade

Rezerviranja za otpremnine se iskazuju za naknade koje će se isplaćivati za odlazak u mirovinu i jubilarne naknade (dužina radnog staža). Iznos otpremnine ovisi o tome je li zaposlenik zadovoljio sve potrebne uvjete za odlazak u mirovinu, a iznos jubilarne nagrade ovisi o broju godina radnog staža u Društvu. Pravo na naknadu utvrđuje se temeljem kolektivnog ugovora.

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao u iznosu od 14.569 tisuća kuna (2017.: 14.055 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.888 tisuća kuna (2017.: 1.751 tisuća kuna) te ostale slične troškove u iznosu od 1.356 tisuća kuna (2017.: 1.109 tisuća kuna). Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju najvećim dijelom otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći. Na kraju razdoblja broj zaposlenih u Društvu bio je sljedeći:

	2018. godina Broj	2017. godina Broj
Proizvodnja i administracija	1.953	1.935
	1.953	1.935

Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	3.208	2.834
Doprinosi na plaće	700	616
Ostala primanja (primici u naravi)	290	245
	4.198	3.695

9. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Troškovi trgovanja emisijama CO ₂	263.125	94.575
Komunalna naknada	20.615	18.348
Naknada za korištenje voda	53.992	48.982
Naknada za korištenje prostora	99.534	74.992
Naknada za pročišćavanje, razvoj i odvodnju voda	14.040	12.447
Ostali doprinosi i naknade	31.172	25.249
Materijalna prava zaposlenih (Bilješka 8.)	17.450	10.011
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8.)	17.813	16.915
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	2.088	2.206
Vrijednosno usklađenje zaliha	7.928	0
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	96.014	39.630
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	22.255	8.711
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	13.724	13.712
Rezerviranja po sudskim sporovima	105	220
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane imovine	5.942	14.112
Ostali poslovni troškovi	41.961	33.282
	707.758	413.392

10. NETO FINACIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi uključuju:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od kamata	10.476	4.700
Financijski prihodi	10.476	4.700

Financijski rashodi uključuju:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Kamate na zakup imovine (bilješka 25)	(34.880)	(44.538)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja	0	(5)
Ostale kamate	(10.771)	(1.683)
Financijski rashodi	(45.651)	(46.226)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(35.175)	(41.526)

11. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik poreza na dobitak na svoj oporezivi dobitak u Republici Hrvatskoj. Porez na dobitak se obračunava po stopi od 18% porezivog dobitka Društva. Porez na dobitak uključuje:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Porezna osnovica	517.809	312.586
Tekući porez	(93.205)	(56.266)
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(6.619)	(54.351)
Porez na dobit	(99.824)	(110.617)
	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	530.676	619.664
Porezni trošak obračunat po stopi od 18 %	95.522	111.540
Učinak trajno porezno nepriznatih troškova	4.302	(923)
Ukupno trošak poreza na dobit	99.824	110.617
Odgođeni troškovi poreza – primjena nove porezne stope		-
Trošak poreza na dobit	99.824	110.617

Smanjenje stope poreza na dobit u Hrvatskoj sa 20% na 18% stupa na snagu sa 01.siječnjem 2017. godine. Kao rezultat promjene porezne stope, relevantne pozicije odgođenih poreza ponovo su računate.

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine može se prikazati kako slijedi:

	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine u tisućama kuna	Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine u tisućama kuna	Utrošeni materijal iznad granične vrijednosti u tisućama kuna	Ispravak vrijednosti zaliha u tisućama kuna	Amortizacija velikih rezervnih dijelova u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2016.	16.652	394.578	29	34.765	8.994	455.018
Knjiženo u korist (na teret) računa dobiti i gubitka tekuće godine	2.468	(56.753)	(10)	(162)	105	(54.352)
Na dan 31. prosinca 2017.	19.120	337.825	19	34.603	9.099	400.666
Knjiženo u korist (na teret) dobiti i gubitka tekuće godine	2.470	(10.703)	(8)	1.427	195	(6.619)
Na dan 31. prosinca 2018.	21.590	327.122	11	36.030	9.294	394.047

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

Dugotrajna nematerijalna imovina se odnosi na patente, zaštitne znakove i licence.

u tisućama kuna

NABAVNA VRIJEDNOST

Stanje na dan 31. prosinca 2016.	391.627
Direktno povećanje	309
Povećanje prijenosom investicija unutar pogona	482
Povećanje prijenosom s investicija HEP-dd	-
Prijenos između ovisnih društava	30.060
Otuđenje	(31.752)
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	390.726
Direktno povećanje	24
Povećanje prijenosom investicija unutar pogona	740
Povećanje prijenosom s investicija HEP-dd	0
Donos iz drugog društva	0
Otuđenje	(22)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	391.468
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	345.860
Amortizacija	11.489
Otuđenje	(31.752)
Prijenos između ovisnih društava	30.060
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	355.657
Amortizacija	9.144
Otuđenje	(22)
Prijenos između ovisnih društava	0
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	364.779
Knjigovodstveni iznos	
31. prosinca 2017.	35.069
31. prosinca 2018.	26.689

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIJE U TIJEKU

	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 31. prosinca 2016. godine	11.871.767	11.723.448	441.576	24.036.791
Povećanja	-	4.982	416.239	421.221
Prijenos investicija unutar Grupe	290.451	2.402.961	(237.441)	2.455.971
Preknjiženje sa konta	(16.982)	16.982	0	0
Višak	12.255	0	0	12.255
Otuđenja, prodaja	(2.786)	(45.411)	(592)	(48.789)
Na dan 31. prosinca 2017. godine	12.154.705	14.102.962	619.782	26.877.449
Povećanja	0	8.356	396.587	404.943
Povećanja - dekomisija	0	2.000	0	2.000
Prijenos investicija iz HEP d.d.	0	3.596	1.864	5.460
Prijenos investicija unutar pogona	39.828	600.135	(640.703)	(740)
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	17.271	115.430	0	132.701
Preknjiženje sa konta	3	(3)	(188)	(188)
Otuđenja, prodaja	(15.855)	(46.493)	(402)	(62.750)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	12.195.952	14.785.983	376.940	27.358.785
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 31. prosinca 2016.	9.257.427	8.391.972	0	17.649.399
Trošak amortizacije za godinu	144.096	196.341	0	340.437
Procjena imovine MRS 36	(10.358)	(188.850)	0	(199.208)
Otpis investicija MRS 36	14.070	25.560	0	39.630
Isknjiženo otuđenjem	(2.735)	(44.033)	0	(46.768)
Donos iz drugog društva/pogona/HEP dd	136.981	1.982.848	0	2.119.829
Ispravak vrijednosti imovine /preknjiženje	(3.201)	3.201	0	0
Na dan 31. prosinca 2017.	9.536.280	10.367.039	0	19.903.319
Trošak amortizacije za godinu	147.203	217.685	0	364.888
Otpis investicija MRS 36	5.957	88.312	0	94.269
Isknjiženo otuđenjem	(15.685)	(39.415)	0	(55.100)
Prijenos/donos na drugi konto	3	(3)	0	0
Donos/prijenos iz drugog društva/pogona/HEP dd	506	6.389	0	6.895
Na dan 31. prosinca 2018.	9.674.265	10.640.007	0	20.314.272
KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 31. prosinca 2017.	2.618.425	3.735.923	619.782	6.974.130
Na dan 31. prosinca 2018.	2.521.687	4.145.976	376.940	7.044.603

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Najznačajnija ulaganja u investicije u tijeku 2018. godine odnose se na revitalizacije, zamjene, rekonstrukcije objekata i postrojenja u hidro i termoelektranama.

Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima

Zbog razvoja političkih događaja u Hrvatskoj od 1990. godine, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. Društvo je u tijeku sređivanja vlasničkih odnosa.

Umanjenje vrijednosti imovine

Međunarodni računovodstveni standard MRS 36 «Umanjenje imovine» je postao važeći za primjenu u 2000. godini. MRS 36 propisuje smjernice za prepoznavanje i mjerenje umanjenja vrijednosti iskazane vrijednosti imovine. Sukladno MRS-u 36, kad god postoje naznake za umanjenje vrijednosti imovine, iskazana vrijednost bi se trebala usporediti s povrativom vrijednošću, te bi iznos nepovrativog trebao biti otpisan. Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući (i) neto prodajnu cijenu ako se imovina može prodati, i (ii) «vrijednost u uporabi imovine», što predstavlja neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tijekova, temeljenih na razumnim i potkrepljivim pretpostavkama i najboljim saznanjima Uprave od budućim ekonomskim uvjetima poslovanja. Uprava vjeruje da je iskazani iznos materijalne imovine u prethodnoj tabeli povrativ kroz buduće poslovanje te da ne postoje naznake umanjenja imovine.

Zakon o vodama

Stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010. godine, upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine HEP Grupe koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. HEP Grupa je navedenu imovinu stekla naplatnim putem od njihovih prijašnjih vlasnika, objedinjavanjem iznimno velikog broja čestica, koje su izgradnjom brane potopljene i time je nastala akumulacija. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatske na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon i izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist HEP d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske.

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA U NEKRETNINE

	u tisućama kuna
	Stanovi
NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 31. prosinca 2016. (po trošku nabave)	2.392
Povećanja	26
Stanje na dan 31. prosinca 2017. (po trošku nabave)	2.418
Povećanja	0
Stanje na dan 31. prosinca 2018. (po trošku nabave)	2.418
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.931
Trošak amortizacije za godinu	24
Isknjiženja	0
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	1.955
Trošak amortizacije za godinu	24
Isknjiženja	0
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	1.979
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2017.	463
Na dan 31. prosinca 2018.	439

Na dan 31. prosinca 2018. i 2017. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi prodaje koji su dani u najam zaposlenicima Društva. Uprava je procijenila fer vrijednosti investicijskog ulaganja u nekretnine.

Procjena fer vrijednosti

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Fer vrijednosti	32.223	30.799
Povećanja	229	1.430
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	1.360	(6)
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	33.812	32.223
Stanje na kraju godine po trošku nabave	439	463
Investicijsko ulaganje u nekretnine	34.251	32.686

15. PREDUJMOVI ZA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMU

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Siemens	40	336
Končar Inženjering Zagreb	0	357
HOPS d.o.o.	595	48.084
Končar KET	786	2.090
General Electrics	0	3.764
HEP-ODS d.o.o.	947	509
Ostali predujmovi	0	1.453
	2.368	56.593

16. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE STANOVA

Dugoročna potraživanja predstavljaju prodaju stanova na kredit koje je HEP d.d. prodao svojim zaposlenicima u ranijim godinama u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Navedena potraživanja prenesena su Društvu od strane HEP d.d. na dan 1. srpnja 2002. godine. Potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja su osigurana hipotekom na kupljene stanove. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u ostalim dugoročnim obvezama u iznosu od 2.617 tisuća kuna (2017.: 3.575 tisuća kuna).

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	4.098	5.725
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	(2.053)	(2.030)
	2.045	3.695

17. ZALIHE

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Zalihe goriva	94.306	88.352
Rezervni dijelovi	223.293	219.971
Ostali materijal	36.230	35.044
Vrijednosno usklađenje zaliha	(184.716)	(176.788)
	169.113	166.579

Dolje je prikazano kretanje vrijednosnog usklađenja zaliha:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja	176.788	177.692
Uklanjanje vrijednosnog usklađenja zaliha	7.928	(903)
Na dan 31. prosinca	184.716	176.789

18. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	80.468	20.404
Predujmovi poreza na dobit	0	26.922
Unaprijed plaćeni troškovi	212	238
Ostala potraživanja	13.505	1.586
	94.185	49.150

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Žiro račun	536.328	418.721
Blagajna	30	24
	536.358	418.745

20. DANI KRATKOROČNI KREDIT

Na dan 31.12.2018. dugovanje HROTE-a, temeljem Sporazuma između Društva i HROTE d.d., je u cijelosti isplaćeno. Sporazumom se HROTE obavezao iznos svog dugovanja od 160.462.018,12 kn, uvećano za kamate i zakonske zatezne kamate, isplatiti u 12 mjesečnih rata počevši od 30. studenog 2017.

21. OSNIVAČKI KAPITAL I ZADRŽANA DOBIT

Društvo je osnovano u 2002. godini s kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedini osnivač Društva je HEP d.d. Zagreb. Dobit tekuće godine iznosi 430.852 tisuća kuna. U 2018. godini isplaćen je HEP-u d.d. predujam dobiti u iznosu od 400.000 tisuća kuna.

22. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Obveze prema HEP-u d.d. za zakup dugotrajne imovine	8.545.834	8.302.002
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	3.301	3.687
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza	(374.056)	(351.950)
	8.175.079	7.953.739

Obveza po zakupu prema HEP d.d.-u odnosi se na ukupnu nematerijalnu imovinu i nekretnine, postrojenja i opremu unajmljenu Društvu 1. srpnja 2002. godine kao i za imovinu nabavljenu i unajmljenu od strane HEP d.d. nakon navedenog datuma (bilješka 12,13,14). Plaćanje obveze po zakupu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom amortizacijskom vijeku dugotrajne imovine. Zakup se plaća mjesečno u visini obračunate amortizacije i kamata koja se obračunava prema kreditima koji su korišteni u HEP d.d. za izgradnju navedene imovine.

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dobavljači za obrtna sredstva	210.158	111.737
Dobavljači za osnovna sredstva	116.592	101.148
	326.750	212.885

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Obaveze za porez iz dobiti	30.064	0
Obveze prema zaposlenima	21.466	20.812
Obračun troškova neiskorištenih godišnjih odmora	11.956	11.610
Obveze za poreze i doprinose	875	118
Obveze za naknadu za korištenje prostora	7.653	9.973
Obveze za naknadu za korištenje voda	833	15.104
Obračunati troškovi za emisije CO2	263.125	94.575
Ostale kratkoročne obveze	33.498	13.682
	369.470	165.874

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

Prihodi Društva ostvaruju se s HEP d.d. za obavljanje isporuke proizvedene električne energije. Prihodi za obavljanje isporuke proizvedene električne energije fakturiraju se mjesečno u planiranom iznosu koji je namijenjen za pokriće ukupnih troškova proizvodnje električne energije. Društvo isto tako ostvaruje prihode od prodaje toplinske energije proizvedene u termoelektranama – toplanama koju isporučuje povezanom društvu HEP Toplinarstvo d.o.o.

Troškovi s HEP d.d. nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga kao i za trošak najma poslovnog prostora od strane HEP d.d.. Iznos navedenih troškova utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.

Kratkoročne obveze prema HEP d.d. nastale su najvećim dijelom temeljem kupovine materijala i rezervnih dijelova te za investicije u tijeku koje su plaćene od strane HEP d.d.-a. Nakon završetka investicija i stavljanja u upotrebu imovina se iznajmljuje Društvu i iskazuje kao obveza za zakup.

Dugoročne obveze nastaju temeljem zakupa nekretnina postrojenja i opreme te za prodane stanove zaposlenima.

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi s HEP d.d. kao i s ostalim povezanim društvima navedeni su u tabeli u nastavku:

Prihodi	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od isporuke električne energije HEP-u d.d.	2.786.685	2.204.507
Prihodi od isporuke topline HEP- Toplinarstvo d.o.o.	474.020	490.137
Prihodi za pomoćne usluge sustava HOPS d.o.o.	293.859	310.562
Prihodi temeljem električne energije uravnoteženja HOPS d.o.o.	105.594	97.796
Ostali prihodi	7.514	5.491
	3.667.672	3.108.493
Prihod od obavljenih usluga TE Plomin d.o.o.	0	36.183
	3.667.672	3.144.676
Rashodi		
- administrativni troškovi	41.143	36.128
- zakup poslovnog prostora	3.171	4.276
-trošak nabave električne energije od HEP d.d.	12.047	2.619
Troškovi s ostalim društvima		
-troškovi telekomunikacijskih usluga-HEP Telekomunikacije d.o.o.	18.641	18.540
-trošak temeljem isporučene električne energije-HEP Opskrba d.o.o.	33.280	28.986
- troškovi električne energije uravnoteženja- HOPS d.o.o.	38.161	41.309
- trošak za naknadu korištenja prijenosne mreže-HOPS d.o.o.	12.341	21.048
- ostali rashodi	15.941	12.584
Administrativni troškovi – povezana društva	174.725	165.490
Financijski rashodi (bilješka 10)	34.880	44.538

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanje od HEP Toplinarstvo d.o.o.		
za isporuku toplinske energije	160.065	272.247
Potraživanja od HOPS d.o.o.		
za pomoćne usluge sustava	68.484	65.579
za električnu energiju uravnoteženja	27.572	18.373
Potraživanja od HEP d.d.		
za isporuku električne energije	526.876	166.339
temeljem ugovora o cesiji	810.952	966.235
predujam dobiti	400.000	365.000
ostalo	16.838	15.504
Potraživanja od HEP Trgovine d.o.o. za nabavku plina	0	1.241
Potraživanja od HEP Telekomunikacija d.o.o.	144	144
	2.010.931	1.870.662
Kratkoročne obveze prema HEP d.d. za		
nabavu imovine	244.245	526.216
zakup imovine	42.347	64.289
administrativne troškove HEP-a d.d.	9.675	1.545
za nabavku plina	1.323	334.830
ostalo	12.318	54.090
	309.908	980.970
Ostale kratkoročne obveze		
Obaveze za el. energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	7.770	9.167
Obaveze za naknadu korištenja prijenosne mreže – HOPS d.o.o.	1.604	1.276
Obaveze za usluge-naknada za priključenje-HOPS	16.783	0
Obveze prema CS Buško Blato d.o.o.	1.820	3.276
Obaveze za telekomunikacijske usluge	3.731	1.938
	341.616	996.627
Dugoročne obveze prema HEP d.d.		
- za dugoročni zakup imovine	8.552.436	8.302.002
- za prodane stanove	3.301	3.687
	8.549.135	8.305.689
- tekuće dospijeće dugoročnih obveza	374.056	351.950
	8.175.079	7.953.739

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

	Trošak nabavki	
	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	34.817	6.914
Hrvatske Željeznice d.o.o.	20	355
Hrvatske šume d.o.o.	726	686
Zdravstvene ustanove i organizacije	342	414
Narodne novine d.d.	622	678
Sveučilišta i veleučilišta	694	706
Croatia osiguranje d.d.	1	1.000
Hrvatska radio televizija	246	243
Plovput d.o.o.	149	155
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.422	63.612
Petrokemija d.d. Kutina	1.020	184
Hrvatska pošta d.d.	149	134
Ostali korisnici	3.072	1.794
UKUPNO	44.280	76.875

	Iznos obveza	
	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	22.540	45.255
Hrvatske Željeznice d.o.o.	22	245
Narodne novine d.d.	174	591
Plinacro	0	20.078
Hrvatska pošta	42	3.100
Croatia osiguranje d.d.	0	1.944
Plovput d.o.o.	44	48
Ostali korisnici	545	493
UKUPNO	23.367	71.754

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

	Prihod	
	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	253.493	294.710
UKUPNO	253.493	294.710

	Iznos potraživanja	
	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	4.016	40.044
UKUPNO	4.016	40.044

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za sudske sporove	4.717	14.709
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	194.404	170.149
Rezerviranja za otpremnine	101.594	86.906
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.638	7.602
	307.353	279.366

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	Rezervirano u tisućama kuna	Isplata u tisućama kuna	Ukidanje rezerviranja u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	170.149	24.255	0	0	194.404
Rezerviranja za sudske sporove	14.709	105	0	(10.097)	4.717
Rezerviranja za otpremnine	86.906	14.688	0	0	101.594
Rezerviranja za jubilarne nagrade	7.602	0	0	(964)	6.638
	279.366	39.048	0	(11.061)	307.353

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

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

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2017.	86.906	7.602	94.508
Troškovi usluga	(1.835)	(965)	(2.800)
Troškovi kamata	1.723	110	1.833
Isplaćena primanja	4.335	432	4.767
Aktuarski (gubici)	10.465	(541)	9.924
Na dan 31. prosinca 2018.	101.594	6.638	108.232

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu iznosi 3,05%
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku u 2010.- 2012. godini, 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.
- Pretpostavljeno je da će godišnje plaće rasti po stopi od 2%
- Sadašnja vrijednosti obveze izračunata je primjenom diskontne stope 1,8%

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

27. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obaveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je približno 201.602 tisuća kuna (2017.: 325.029 tisuća kuna).

Zaštita okoliša

Društvo kontinuirano prati i analizira utjecaj svojih poslovnih procesa na okoliš. Najvažniji pokazatelji takvih utjecaja su emisije onečišćujućih tvari u zrak te količina nastalog proizvodnog otpada o čemu Društvo pravodobno i objektivno izvješćuje mjerodavne institucije, jedinice lokalne samouprave i zainteresiranu javnost. Zaposlenici koji se bave poslovima zaštite prirode i okoliša dodatno se obučavaju na seminarima i radionicama, u okviru kojih se informiraju o obvezama i aktivnostima koje proizlaze iz odredbi zakonske regulative na području zaštite prirode i okoliša.

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

Društvo analizira i priprema se na usklađivanje prema obvezama koje proizlaze iz zakonodavstva EU u pogledu strožih graničnih vrijednosti emisija onečišćujućih tvari i smanjenja emisija stakleničkih plinova, sheme trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova, objedinjenih uvjeta zaštite okoliša (tzv. "okolišnih dozvola"), sustava ekološki značajnih područja i ekoloških koridora (Nacionalna ekološka mreža).

28. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je u svom vlasništvu imalo sljedeća ovisna društva:

Ovisno društvo	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana

Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 10 "Konsolidirani financijski izvještaji", budući da je Društvo u cijelosti ovisno društvo HEP d.d.. HEP d.d. kao krajnja matica javno prezentira konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju financijske izvještaje Društva i njegovog ovisnog društva.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje i kredite novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na tromjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava 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 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Dug	8.551.733	8.309.264
Novac i novčani ekvivalenti	(536.358)	(418.745)
Neto dug	8.015.375	7.890.519
Kapital	430.892	186.528
Omjer neto duga i kapitala	1.860%	4.230%

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 3 financijskih izvještaja.

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.574.450	2.341.265
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	9.441.269	9.813.360

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru HEP Grupe Društvu pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, 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 obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta.

Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Europska Unija (EUR)	4.407	37	8.693	3.880

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR) i američkog dolara (USD). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 10% u odnosu na EUR i USD. 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama tečajeva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu tečaja od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan/negativan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti ili drugog kapitala kada HRK u odnosu na relevantnu valutu jača za 10%. Za 10% slabljenja HRK u odnosu na relevantnu valutu, efekt bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Utjecaji promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	(428)	(383)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku u onoj mjeri u kojoj je kamatnom riziku izložen HEP d.d..

Analiza osjetljivosti kamatne stope

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

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. bi se smanjila za iznos od 441 tisuća kuna (2017.: 1.918 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 3,18 % zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2017.: 10,30%)
- 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 jer se većina potraživanja od kupaca Društva odnosi na potraživanja od povezanih društava.

29. 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 tok pojaviti u drugom razdoblju.

Dospijeca nederivativne financijske imovine

	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 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. prosinca 2018. godine						
Beskamatne	776.828	230.361	1.565.216	2.045	0	2.574.450
Ukupno	776.828	230.361	1.565.216	2.045	0	2.574.450
31. prosinca 2017. godine						
Beskamatne	650.902	340.097	1.346.571	3.695	0	2.341.265
Ukupno	650.902	340.097	1.346.571	3.695	0	2.341.265

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

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31. prosinca 2018. godine							
Beskatmatne		210.313	301.040	165.569	15.860	0	692.783
Kamatne	4,84	34.075	68.151	305.055	1.629.125	6.712.080	8.748.486
Ukupno		244.389	369.191	470.624	1.644.985	6.712.080	9.441.269
31. prosinca 2017. godine							
Beskatmatne		445.186	265.799	411.121	118.341	0	1.240.447
Kamatne	5,14	33.401	66.803	296.283	1.585.950	6.590.477	8.572.914
Ukupno		478.587	332.602	707.403	1.704.291	6.590.477	9.813.360

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.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

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

Pokazatelji fer vrijednosti u bilanci:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31. prosinca 2018. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	33.812	33.812
31. prosinca 2017. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	-	32.223	32.223

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2018. godinu.

31. SUDSKI SPOROVİ

Protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova za koje je Društvo izvršilo rezerviranje. Najznačajniji od njih bio je spor s društvom Sanac d.o.o koji je okončan, te je s 31.12.2018. ukinuto rezerviranje u iznosu od 9.710 tisuća kuna.

32. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 17. travnja 2019. godine.

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

Željko Starman

Direktor



HEP-Proizvodnja d.o.o.

1

Ulica grada Vukovara 37