



HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnih revizora
za 2019. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnih revizora	2
Račun dobiti ili gubitka	8
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o financijskom položaju	10
Izvještaj o promjenama kapitala	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13
Standardni godišnji financijski izvještaji na dan i za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine	53

HEP-Proizvodnja d.o.o., Zagreb Odgovornost za godišnje financijske izvještaje

Uprava društva HEP Proizvodnja d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI"), tako da pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa 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:

Robert Krklec,
Direktor

HEP-Proizvodnja d.o.o.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
14. svibnja 2020. godine

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

IZVJEŠĆE NEOVISNIH 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 2019. koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2019., 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.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2019. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnih 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.

Ostala pitanja

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. obavilo je revizorsko društvo BDO Croatia d.o.o., Zagreb koje je u svom Izvješću neovisnih revizora od dana 17. travnja 2019. godine iskazalo nemodificirano mišljenje o tim godišnjim financijskim izvještajima.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 14. uz godišnje financijske izvještaje u kojoj je pojašnjena potreba pokretanja postupaka upisa prava u zemljišne knjige i usklađenja sa odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (Narodne novine br. 46/2018). Naše mišljenje nije *modificirano u vezi s tim pitanjem. -

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem izvješću neovisnih revizora.

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Računovodstvo najмова i primjena MSFI 16</p> <p>Dana 1. siječnja 2019. godine na snagu je stupio Međunarodni standard financijskog izvještavanja 16 - Najmovi (MSFI 16) kojeg je Društvo usvojilo primjenom retroaktivne metode s kumulativnim učinkom, uz korištenje odredaba o izuzeću za najmoprimca na datum početne primjene.</p> <p>Društvo je preispitalo ugovore koji su ranije bili iskazani kao financijski i poslovni najmovi kako bi prepoznalo ugovore koji zadovoljavaju definiciju najma u skladu s MSFI 16 i njih je priznalo kao imovinu s pravom korištenja i pripadajuću obvezu za najam na datum prve primjene.</p> <p>HEP d.d. kao matica i vladajuće društvo sa članicama HEP grupe ima potpisane značajne ugovore o najmu. Naime, većina imovine Grupe je vlasništvo društva HEP d.d. koja se ovisnim društvima daje na upravljanje i raspolaganje na rok koji odgovara korisnom vijeku uporabe imovine u najmu.</p> <p>Imovina u pripremi ukoliko se nabavlja u ime ovisnog društva, priznaje se kao imovina ovisnih društava, a budući da se sve investicije po važećim ugovorima obavljaju za račun društva HEP-a d.d., iste se po dovršetku investicije prenose u vlasništvo društva HEP d.d. i daju u najam ovisnim društvima. Tehnički prijenos imovine unutar HEP Grupe provodi se dinamikom kojom HEP d.d. upisuje vlasništvo nad svojom imovinom u javne registre.</p> <p>Stoga je na dan 31. prosinca 2019. godine u Izvještaju o financijskom položaju Društvo iskazalo imovinu u najmu sukladno MSFI-ju 16 u iznosu od 6.635.237 tisuća kuna kao imovinu s pravom korištenja te priznalo obveze po najmovima u iznosu od 8.407.017 tisuća kuna.</p> <p>Usmjerili smo pozornost na ovo pitanje zbog značajnosti iznosa imovine s pravom korištenja i obveza za najam uz činjenicu da je u njihovom mjerenju Uprava koristila značajne procjene i pretpostavke.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 2., 15., 24., u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje uključivale su razumijevanje kontrola i detaljne revizijske procedure na odabranom uzorku, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stjecanje razumijevanja procesa koji je menadžment obavio za ocjenu zadovoljavanja definicije najma u skladu s MSFI 16 u pojedinom ugovoru; - Analiziranje računovodstvene politike kako bi utvrdili jesu li usklađeni sa zahtjevima MSFI 16 - Provjeru usklađenosti dobivenog detaljnog pregleda imovine s pravom korištenja kao i obveza po najmovima s podacima iz glavne knjige; - Test matematičke točnosti korištenog modela za izračun imovine s pravom korištenja i obveza po najmovima te računovodstvenog evidentiranja istih; - Usporedbu i analizu odabranog uzorka ugovora s podacima unesenima u informacijski sustav; - Kritičko preispitivanje korištenih pretpostavki i procjena pri mjerenju imovine s pravom korištenja i obveza po najmovima te ocjenu razumnosti korištenih praktičnih rješenja prilikom prve primjene standarda; - Procjenjivanje točnosti i potpunosti prezentacije te prikladnosti objava u godišnjim financijskim izvještajima vezanih uz primjenu MSFI 16.

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 neovisnih revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću, 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.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva. Vežano za Izvješće posloводства također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvješće posloводства pripravljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su pripravljene financijski izvještaji, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 13 do 52 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore;
- Izvješće posloводства pripravljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje poslovanja Društva te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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 neovisnih 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:

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnih 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 neovisnih 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.
- pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba i poslovnih aktivnosti unutar društva za izražavanje mišljenja o godišnjim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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.

BDO Croatia d.o.o. i FACT Revizija d.o.o. zajednički su odgovorni za izvršavanje revizije i za revizorsko mišljenje prema zahtjevima Zakona o reviziji, primjenjivim u Republici Hrvatskoj.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnih revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

neovisnih revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 26. rujna 2019. godine imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2019. godinu.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu odredili smo slijedeće značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 62.807 tisuće kuna koja predstavlja približno 1,50% od ostvarenog prihoda od prodaje za 2019. godinu.

Odabrali smo prihode od prodaje kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu s obzirom na značajne fluktuacije dobiti prije poreza u tekućem i prijašnjim razdobljima.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu i datuma ovog Izvešća neovisnih revizora nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. 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") i isti su prikazani na stranicama 53 do 62. Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 13 do 52 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu,
14. svibnja 2020. godine

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



Ivan Štimac, ovlaštenu revizor

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



Vedrana Stipić, članica Uprave

U Zagrebu,
14. svibnja 2020. godine

FACT Revizija d.o.o.
Zadarska 80
10000 Zagreb



Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor

FACT revizija d.o.o.
ZAGREB, OIB: 66538066056

2



Daniela Šunjić, predsjednica Uprave

Račun dobiti i gubitka
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješke	2019. godina	2018. godina
Prihodi od prodaje	5	329.163	253.493
Prihod od prodaje – povezana društva	27	3.844.054	3.667.651
Ostali prihodi iz poslovanja	6	64.357	71.146
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva	27	16	21
		4.237.590	3.992.311
Utrošeni energenti za proizvodnju, materijal i rezervni dijelovi	7	(1.562.235)	(1.572.557)
Troškovi usluga	8	(317.937)	(271.315)
Troškovi osoblja	9	(339.376)	(326.049)
Trošak amortizacije	13,14,15	(389.601)	(374.056)
Administrativni troškovi – povezana društva	27	(170.252)	(174.725)
Ostali rashodi iz poslovanja	10	(861.339)	(707.758)
		(3.640.740)	(3.426.460)
Dobit iz poslovanja		596.850	565.851
Financijski prihodi	11	749	10.476
Financijski rashodi	11	(36.341)	(45.651)
Neto financijski dobitak / (gubitak)		(35.592)	(35.175)
Dobit prije oporezivanja		561.258	530.676
Trošak poreza na dobit	12	(104.088)	(99.824)
Dobit tekuće godine		457.170	430.852

Potpisano u ime Društva na dan 14. svibnja 2020. godine

Robert Krklec,
 Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2019. godine</u>	<u>2018. godine</u>
Dobit tekuće godine	457.170	430.852
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	457.170	430.852

Potpisano u ime Društva na dan 14. svibnja 2020. godine

Robert Krklec,
Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca
Na dan 31. prosinca 2019.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješke	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
IMOVINA			
Nematerijalna imovina	13	-	26.689
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	-	6.667.663
Imovina u pripremi i predujmovi	16	339.870	379.308
Imovina s pravom korištenja	15	6.635.237	-
Ulaganja u nekretnine	17	34.525	34.251
Ulaganja u ovisna društva		28	8
Potraživanja od prodaje stanova	18	675	2.045
Odgodena porezna imovina	12	387.370	394.047
Ukupna dugotrajna imovina		7.397.705	7.504.011
Zalihe	19	183.715	169.113
Ostala kratkotrajna imovina	20	5.535	94.185
Potraživanja od povezanih društava	27	2.440.959	2.010.931
Potraživanja od kupaca		51.664	11.163
Tekuće dospijeće potraživanja od prodaje stanova	18	1.884	2.053
Novac i novčani ekvivalenti	21	208.757	536.358
Ukupna kratkotrajna imovina		2.892.514	2.823.803
UKUPNA AKTIVA		10.290.219	10.327.814
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	22	20	20
Rezerve		20	20
Zadržana dobit		457.170	430.852
Ukupni kapital		457.210	430.892
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	23	2.982	3.301
Obveze po najmovima	24	8.020.048	8.171.778
Dugoročna rezerviranja	28	348.607	307.353
Ostale dugoročne obveze	18	1.645	2.598
Ukupne dugoročne obveze		8.373.282	8.485.030
Obveze prema dobavljačima	25	238.786	326.750
Obveze prema povezanim društvima	27	289.216	341.616
Tekuća dospijeća dugoročnih obveza po najmovima	24	392.117	374.056
Obveza za porez na dobit		21.208	30.064
Ostale kratkoročne obveze	26	518.400	339.406
Ukupne kratkoročne obveze		1.459.727	1.411.892
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		10.290.219	10.327.814

Potpisano u ime Društva na dan 14. svibnja 2020. godine

Robert Krklec,
Direktor

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

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

<i>u tisućama kuna</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	Rezerve	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	186.488	20	186.528
Isplata dobiti	-	(186.488)		(186.488)
Dobit tekuće godine	-	430.852		430.852
Stanje 31. prosinca 2018. godine	20	430.852	20	430.892
Isplata dobiti		(430.852)		(430.852)
Dobit tekuće godine		457.170		457.170
Stanje 31. prosinca 2019. godine	20	457.170	20	457.210

Potpisano u ime Društva na dan 14. svibnja 2020. godine

Robert Krklec,
Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dobit prije oporezivanja	56.258	530.676
Usklađenja za:		
Prihod od kamata	(749)	(10.476)
Rashod od kamata	36.431	45.651
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i imovine s pravom korištenja	389.601	374.056
Fer vrednovanje ulaganja u nekretnine (Smanjenje)/Povećanje rezerviranja	285	(1.589)
41.254	27.987	
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	4.992	5.905
Vrijednosno usklađenje zaliha	8.341	7.928
Vrijednosno usklađenje nekretnine, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	87.129	96.014
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>1.128.452</i>	<i>1.076.052</i>
(Povećanje) / Smanjenje potraživanja od kupaca	(40.501)	34.882
(Povećanje) / Smanjenje potraživanja od povezanih društava	(430.028)	(140.269)
(Povećanje) / Smanjenje ostale kratkotrajne imovine	(36.375)	(79.326)
(Povećanje) / Smanjenje zaliha	(22.943)	(10.462)
Povećanje / (Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(87.964)	113.865
Povećanje / (Smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(875.125)	(655.011)
Povećanje / (Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	147.628	201.296
Novac ostvaren poslovanjem	(216.856)	541.127
Plaćene kamate	(5.776)	(45.651)
Plaćeni porez na dobit	(106.267)	(93.205)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(328.899)	402.271
Investicijske aktivnosti		
Primici od kamata	35	10.476
Naplaćena potraživanja za prodane stanove	1.539	1.627
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine, predujmovi	-	(406.967)
Dani predujmovi za materijalnu imovinu	(276)	54.225
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	1.298	(340.639)
Financijske aktivnosti		
Predujam dobiti	-	(186.488)
Otplata glavnice po najmovima	-	243.446
Neto novac iz financijskih aktivnosti	-	56.958
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(327.601)	117.613
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	536.358	418.745
Utjecaj tečajnih razlika na novac i novčane ekvivalente		
Novac i novčani ekvivalenti nakraju godine	208.757	536.358

Potpisano u ime Društva na dan 14. svibnja 2020. godine

Robert Krklec,
Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

HEP-Proizvodnja d.o.o. Zagreb ("Društvo"), OIB 09518585079, MBS 1643983, 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"). Krajnji vlasnik Društva je Republika Hrvatska.

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 energetske djelatnosti, 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 2019. godine imalo 1.991 zaposlenika (2018.: 1.953). 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 energetske 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.

Opskrba električnom energijom odvija se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi te energetske 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

1. OPĆENITO (nastavak)

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.
Zvonko Mrduljaš	Član, predstavnik radnika	od 11. srpnja 2017.
Uprava		
Željko Starman	Direktor	od 21. travnja 2017. do 30. svibnja 2019.
Robert Krklec	Direktor	od 31. svibnja 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Prezentacija godišnjih financijskih izvještaja

Financijski izvještaji za 2019. godinu pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija i objavljeni u Službenom listu EU-a, također pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Narodne novine 75/15, 120/16, 116/18) i u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. (Narodne novine 95/16).

Godišnji financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, osim ulaganja u nekretnine, koja se mjere po fer vrijednostima. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), 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.

Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja:

MSFI 16, Najmovi (objavljen 13. siječnja 2016. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine). Društvo je odlučilo primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom uporabe mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

Pri prvoj primjeni MSFI-ja 16, Društvo je koristilo sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najмова kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,
- iskazivanje poslovnih najмова čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Društvo je također odlučila da neće ponovno ocijeniti je li na dan prve primjene riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma prijelaza, Društvo se oslanjalo na svoju ocjenu donesenu na temelju primjene MRS-a 17 *Najmovi* i Tumačenja (IFRIC) 4 *Utvrđivanje sadržava li sporazum najam*.

Na dan 1. siječnja 2019. godine ponderirana prosječna granična stopa zaduživanja koju Društvo primjenjuje na obveze po najmu bila je 4,51%.

Usklađenje ugovornih obveza po poslovnom najmu objavljenih u bilješci 24 s priznatom obvezom je kako slijedi:

U tisućama kuna

**31. prosinca 2018/
1. siječnja 2019**

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma za neopozive* poslovne najmove na dan 31. prosinca 2018.	7.553
- Obveze po financijskom najmu priznate na dan 31. prosinca 2018.	8.545.834
- Ukupno obveze po najmu priznate na dan 1. siječnja 2019.	8.553.387

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja (nastavak):

Od čega su:	
- Obveze po kratkoročnom najmu	376.461
- Obveze po dugoročnom najmu	8.176.926

* Neopozivi najmovi uključuju one koji se mogu opozvati samo: (a) u slučaju nepredviđenog događaja, (b) uz dozvolu najmodavca, (c) ako najmoprimac sklopi novi najam za istu ili jednako vrijednu imovinu s istim najmodavcem; ili (d) nakon što je najmoprimac platio dodatni iznos na temelju kojeg je na početku razdoblja najma izvjesno da će se najam nastaviti.

Promjena računovodstvene politike utjecala je na sljedeće stavke izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine:

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Učinak usvajanja MSFI-ja 16
Smanjenje nekretnina, postrojenja i opreme	13	6.694.352
Povećanje imovine s pravom korištenja – na temelju operativnog najma		7.553
Povećanje imovine s pravom korištenja		6.701.905
<i>(u tisućama kuna)</i>		2019.
Trošak amortizacije imovine s pravom uporabe		
Nekretnine		141.831
Inventar i oprema		237.338
Nematerijalna imovina		10.408
Troškovi kamata (uključeni u financijske rashode)		32.963
Troškovi vezani uz kratkotrajne najmove i najmove imovine niske vrijednosti (uključeni u ostale rashode iz poslovanja)		40

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI-ju 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 28 „Dugoročni udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni:

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Grupa nije ranije usvojila):

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni (nastavak):

Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine). Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjeranju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine). Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI-jevima. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI-jevima. Informacije su značajne ako

se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu.

Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (objavljeni 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.) Dodaci su proizašli iz zamjene referentnih kamatnih stopa kao što je LIBOR i ostale međubankovne ponudbene kamatne stope („IBOR-i“). Dodaci pružaju mogućnost privremenog oslobođenja od primjene određenih zahtjeva računovodstva zaštite na odnose zaštite na koje je izravno utjecala reforma IBOR-a. Računovodstvo zaštite novčanih tokova prema MSFI-ju 9 i MRS-u 39 zahtijeva da budući zaštićeni novčani tokovi budu „vrlo vjerojatni“. Ako ovi novčani tokovi ovise o IBOR-u, oslobođenje predviđeno dodacima od subjekta zahtijeva primjenu pretpostavke da se kamatna stopa na kojoj se temelje novčani tokovi neće promijeniti uslijed reforme. MRS 39 i MSFI 9 zahtijevaju procjenu očekivanih budućih događaja za primjenu računovodstva zaštite. Bez obzira na to što se trenutačno očekuje da novčani tokovi na koje se primjenjuju kamatne stope IBOR i kamatne stope koje ga zamjenjuju budu uglavnom jednake, čime se umanjuje bilo kakva neučinkovitost, to možda više neće biti slučaj kako se datum reforme bude približavao.

Prema dodacima, subjekt može pretpostaviti da na referentnu kamatnu stopu na kojoj se temelje novčani tokovi zaštićene stavke, instrumenta zaštite ili zaštićenog rizika, nije utjecala reforma IBOR-a. Uslijed reforme IBOR-a zaštita bi se mogla naći i izvan raspona od 80 - 125% koji je obavezan prema retroaktivnom testiranju u skladu s MRS-om 39. MRS 39 je stoga izmijenjen kako bi omogućio izuzeće od retroaktivnog testiranja učinkovitosti na način da se zaštita ne prekida tijekom razdoblja neizvjesnosti koju uzrokuje IBOR samo zato što se retroaktivna neučinkovitost nalazi izvan ovog raspona. Međutim, i tada bi još bi trebalo ispuniti ostale zahtjeve za primjenu računovodstva zaštite, uključujući procjenu očekivanih događaja. Kod nekih zaštita, zaštićena stavka ili zaštićeni rizik odnosi se na komponentu IBOR-a koja nije utvrđena ugovorom. Kako bi se primijenilo računovodstvo zaštite, MSFI 9 i MRS 39 zahtijevaju da se utvrđena komponenta rizika može zasebno utvrditi i pouzdano mjeriti. Prema dodacima, komponenta rizika trebala bi se moći zasebno utvrditi na početku utvrđivanja odnosa zaštite, a ne neprekidno. U kontekstu makro zaštite, kada subjekt često usklađuje odnos zaštite, oslobođenje se primjenjuje od trenutka kada je zaštićena stavka prvotno utvrđena u sklopu tog odnosa zaštite. Svaka neučinkovitost zaštite i dalje će se iskazivati u računu dobiti i gubitka prema MRS-u 39 i MSFI-ju 9. U dodacima su utvrđeni razlozi za prestanak primjene oslobođenja, uključujući neizvjesnost koja proizlazi iz reforme referentne kamatne stope koja više nije primjenjiva. Dodaci od subjekata zahtijevaju pružanje dodatnih informacija ulagačima o njihovim odnosima zaštite na koje izravno utječu te neizvjesnosti, uključujući nominalni iznos instrumenata zaštite, na koje se primjenjuju oslobođenja, sve značajne pretpostavke ili prosudbe donesene tijekom primjene oslobođenja i kvalitativne objave o tome kako na subjekt utječe reforma IBOR-a i kako upravlja procesom prelaska.

Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB, još nije odobreno od strane Europske unije). Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI-ja 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna je posljedica dodataka je da se puni dobitak ili gubitak priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini podružnice.

MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine, još nije odobren od strane Europske unije). MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni (nastavak):

koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga ulagačima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenju (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža ugovorne usluge). Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će priznavati taj gubitak kako nastane.

Definicija poslovanja – Dodaci MSFI-ju 3 (objavljen 22. listopada 2018. godine i na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na ili nakon 1. siječnja 2020. godine, još nije odobreno od strane Europske unije). Dodacima se izmjenjuje definicija poslovanja. Poslovanje mora imati inpute i detaljni proces koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja rezultata. Nove smjernice pružaju okvir za procjenu ako input i detaljni proces postoji, uključujući i društva u ranoj fazi razvoja koja nisu generirala rezultate. U slučaju nepostojanja rezultata, za potrebe klasifikacije kao poslovanja trebala bi postojati organizirana radna snaga. Definicija pojma 'rezultati' sužena je kako bi se usredotočila na robu i usluge koje se pružaju kupcima, generirajući prihod od ulaganja i ostale prihode, a isključuje povrate u obliku nižih troškova i drugih ekonomskih koristi. Također više nije potrebno procjenjivati jesu li sudionici na tržištu sposobni zamijeniti nedostajuće elemente ili integrirati stečene aktivnosti i imovinu. Subjekt može primijeniti „test koncentracije“. Stečena imovina ne bi predstavljala poslovanje ako bi se gotovo cjelokupna fer vrijednost bruto stečene imovine koncentrirala u jednoj imovini (ili grupi slične imovine). Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

	2019. i 2018. godina	
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	16,5%	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	0%	1,7%
Doprinos za ozljede na radu	0%	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

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

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 odradenog 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 kod kojih su valute i rokovi dospijeca u skladu s valutama i procijenjenim trajanjem obveze za isplatom primanja. Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlaštenu aktuar.

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. siječnja 2019. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene zaposleniku za prethodna tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni ugovor vrijedi do 31. prosinca 2021. godine.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojem Društvo ima kontrolu. Društvo ima kontrolu nad subjektom ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlasti u tom subjektu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se na kraju izvještajnog razdoblja po trošku 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 matica 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine. Zemljišta se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine. Zemljišta se ne amortiziraju

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. Zemljišta i imovina u pripremi se ne amortiziraju, a nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na slijedećoj osnovi:

	2019. i 2018. 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

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 u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama u kojima je nedvojbeno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom stavke nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Troškovi prihvatljivi za kapitalizaciju obuhvaćaju troškove periodičnih, unaprijed planiranih značajnijih pregleda i remonta nužnih za daljnje poslovanje.

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

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne 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 umanjnjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Umanjenje nematerijalne imovine s neodređenim vijekom upotrebe i imovine koja nije u upotrebi procjenjuje se godišnje i kad god postoji indikacija da vrijednost imovine može biti umanjena.

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

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ulaganje u nekretnine

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

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

Društvo kao najmoprimac

Društvo kao najmoprimac

Svi najmovi obračunavaju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obvezama po najmu osim za:

- Najmove male vrijednosti; i
- Najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Najmovi male vrijednosti i najmovi čije razdoblje završava u razdoblju do 12 mjeseci nakon datuma prve primjene ne prikazuju se u izvještaju o financijskom položaju. Trošak najma priznaje se u Izvještaju o dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom trajanja najma u liniji Ostali rashodi iz poslovanja

Obveza za najam se računa prema sadašnjoj vrijednosti ugovorenih budućih plaćanja najmodavcu za vrijeme trajanja najma, umanjena za diskontnu stopu koja se određuje u odnosu na stopu svojstvenu zakupu, osim ako ju (kao što je to obično slučaj) nije lako utvrditi, u tom se slučaju koristi inkrementalna stopa zaduživanja HEP Grupe na početku najma. Varijabilna plaćanja najma se uključuju u izračun obveza za najam, samo ukoliko ovisе o indeksu ili stopi. U tom slučaju, početni izračun obveza za najam pretpostavlja da će varijabilni element ostati nepromijenjen za vrijeme trajanja najma. Ostala varijabilna plaćanja najma predstavljaju rashod u razdoblju na koji se odnosi.

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma;
- sve početne izravne troškove; i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Društvo ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćanja najma. Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja s dospjećem do tri mjeseca koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

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, čine trošak stjecanja te imovine dok sredstvo nije spremno za namjeravanu uporabu. Kvalificirana imovina je sredstvo koje iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu. Prihodi od ulaganja zaradeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati. Ako rad na kvalificiranoj imovini privremeno stane, trošak posudbi za razdoblje u kojem je rad prekinut nisu kapitalizirani.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali pod financijskim rashodima.

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 energetskim 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.

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca. Društvo priznaje prihod u trenutku kada je izvršilo obvezu i kada je prihod moguće pouzdano izmjeriti.

Prihodi od prodaje električne energije priznaju se kad Društvo obavi isporuku električne i toplinske energije kupcu, kad se značajan rizik i koristi vlasništva prenose na kupca, te kada ne postoji značajna neizvjesnost s naslova prodaje, pripadajućih troškova ili mogućih povrata robe. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad je utvrđeno jedno od navedenoga: kupac prihvaća proizvode u skladu s ugovorom ili je rok za prihvaćanje proizvoda protekao ili Društvo ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvaćanja zadovoljeni. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za ugovorene popuste i povrate u trenutku prodaje.

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Strane valute

U financijskim izvještajima Društva, poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Na svaki izvještajni datum monetarna aktiva i pasiva izražena u stranoj valuti preračunava se u funkcionalnu valutu 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. Tečajne razlike iskazuju se u dobiti ili gubitku razdoblja.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit čini zbroj tekućeg poreza i promijeni odgođenog poreza tijekom godine.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u dobiti ili gubitku 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 odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i odgođena 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 knjiži se na teret ili u korist dobiti ili gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti..

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki izvještajni datum i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Ako je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina

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 dobiti ili gubitak.

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Poslovni model / mjerenje
Dugotrajna imovina	
Potraživanja od prodanih stanova	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.

Financijska imovina

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja drže se sa strategijom prikupljanja ugovorih novčanih tokova. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

Umanjenje

Društvo priznaje umanjene vrijednosti financijske imovine na temelju očekivanih kreditnih gubitaka. 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:

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

Za potrebe izračuna očekivanog kreditnog gubitka portfelj financijske imovine podijeljen je u tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3. Ako nije utvrđeno umanjeno na datum prvog priznavanja financijska imovina uključena je u stupanj 1, a naknadna reklasifikacija na stupnjeve 2 i 3 ovisi o povećanju kreditnog rizika po financijskom instrumentu nakon inicijalnog priznavanja, odnosno o kreditnoj kvaliteti financijskog instrumenta.

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 izvještajnog razdoblja 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Društvo je potraživanja od kupaca podijelilo u sljedeće skupine i dodijelilo im sljedeće stope očekivanog kreditnog gubitka:

	2019. godina
Starost potraživanja	Očekivani kreditni gubitak
Nedospjelo	-
0-30 dana	-
31-60 dana	1,5%
61 – 90 dana	3%
91-180 dana	9%
181-365 dana	30%
preko godinu dana	90%

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kad;

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

Društvo prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine ili zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

Kad 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 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Početno priznavanje i mjerenje

Financijske obveze mjere se 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, financijske obveze 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 dobiti ili gubitku.

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 izvještajnog razdoblja koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva (događaji za koje su u financijskim izvještajima, potrebne prilagodbe) na datum izvještavanja se evidentiraju u financijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog za koje u financijskim izvještajima nisu potrebne prilagodbe, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

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 najmova u najvećoj mjeri jednak fer vrijednosti.

Društvo nema sklopljene ugovore o financijskim najmovima s trećim osobama. Poslovni najam se priznaje kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

3. REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH RAZDOBLJA

Promjene u usporednim financijskim izvještajima

U usporednim financijskim izvještajima za 2018. godinu određene stavke su reklasificirane kako bi financijske informacije bile u skladu sa financijskim izvještajima za 2019. godinu. Reklasifikacija nije utjecala na dobit iz prethodnog razdoblja.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja završava 31. prosinca 2018

	<u>Izvještaj 2018.</u>	<u>Reklasifikacija</u>	<u>Prepravljeno</u>
Prihodi od prodaje	253.493	-	253.493
Prihod od prodaje – povezana društva	3.667.672	(21)	3.667.651
Ostali prihodi iz poslovanja	71.146	-	71.146
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva	-	(21)	21
Ukupni poslovni prihodi	3.992.311	0	3.992.311
Utrošeni energenti za proizvodnju, materijal i rezervni dijelovi	(1.572.557)	-	(1.572.557)
Troškovi usluga	(271.315)	-	(271.315)
Troškovi osoblja	(326.049)	-	(326.049)
Trošak amortizacije	(374.056)	-	(374.056)
Administrativni troškovi – povezana društva	(174.725)	-	(174.725)
Ostali rashodi iz poslovanja	(707.758)	-	(707.758)
Ukupni poslovni rashodi	(3.426.460)	-	(3.426.460)
Dobit iz poslovanja	565.851	-	565.851
Financijski prihodi	10.476	-	10.476
Financijski rashodi	(45.651)	-	(45.651)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	(35.175)	-	(35.175)
Dobit prije oporezivanja	530.676	-	530.676
Trošak poreza na dobit	(99.824)	-	(99.824)
Dobit tekuće godine	430.852	-	430.852

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

3. REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH RAZDOBLJA (nastavak)

Promjene u usporednim financijskim izvještajima (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2018.

	31.prosinca 2018.	Reklasifikacija	Prepravljeno
IMOVINA			
Nematerijalna imovina	26.689	-	26.689
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.667.663	-	6.667.663
Imovina u pripremi	376.940	2.368	379.308
<i>Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu</i>	2.368	<i>(2.368)</i>	-
Imovina s pravom korištenja	-	-	-
Ulaganja u nekretnine	34.251	-	34.251
Ulaganja u ovisna društva	8	-	8
Potraživanja od prodaje stanova	2.045	-	2.045
Odgodena porezna imovina	394.047	-	394.047
Ukupna dugotrajna imovina	7.504.011	0	7.504.011
Zalihe	169.113	-	169.113
Ostala kratkotrajna imovina	94.185	-	94.185
Potraživanja od povezanih društava	2.010.931	-	2.010.931
Potraživanja od kupaca	11.163	-	11.163
Tekuće dospjeće potraživanja od prodaje stanova	2.053	-	2.053
Novac i novčani ekvivalenti	536.358	-	536.358
Ukupna kratkotrajna imovina	2.823.803	-	2.823.803
UKUPNA AKTIVA	10.327.814	-	10.327.814

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

3. REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH RAZDOBLJA (nastavak)

Promjene u usporednim financijskim izvještajima (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2018.

	Izvještaj 2018.	Reklasifikacija	Prepravljeno
Temeljni kapital	20		20
Rezerve	20		20
Zadržana dobit	430.852		430.852
Ukupni kapital	430.892		430.892
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	8.175.079	(8.171.778)	3.301
Obveze po najmovima	-	8.171.778	8.171.778
Dugoročna rezerviranja	307.353	-	307.353
Ostale dugoročne obveze	2.598	-	2.598
Ukupne dugoročne obveze	8.485.030	0	8.485.030
Obveze prema dobavljačima	326.750	-	326.750
Obveze prema povezanim društvima	341.616	-	341.616
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza po najmovima	-	374.056	374.056
<i>Tekuće dospijeca dugoročnih obveza prema povezanim društvima</i>	<i>374.056</i>	<i>(374.056)</i>	-
Obveza za porez na dobit	-	30.064	30.064
Ostale kratkoročne obveze	369.470	(30.064)	339.406
Ukupne kratkoročne obveze	1.411.892	0	1.411.892
UKUPNO PASIVA	10.327.814	0	10.327.814

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE, PROCJENE I PRETPOSTAVKE

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. *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 2019. iznosi 213.073 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2018. iznosi 194.404 tisuća kuna (vidi bilješku 28).

Umanjenje vrijednosti imovine

Kalkulacija umanjenja zahtijeva procjenu vrijednosti u uporabi jedinica koje stvaraju novac. Ta vrijednost je mjerena temeljem projekcije diskontiranog novčanog toka. Najznačajnije varijable za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka.

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.

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.

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

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2019. godine vrijednosno uskladilo zalihe materijala u iznosu od 8.341 tisuća. Uprava Društva je procijenila kako vrijednost zaliha koje nisu imale prometa više od dvije godine nisu nadoknadive te su one ispravljene u stopostonom iznosu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

5. PRIHODI OD PRODAJE

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 329.163 tisuće kuna (2018.: 253.493 tisuće kuna).

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Naknada za emisije u okoliš	11.905	11.093
Prihodi od usluga za investicije	448	811
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja – sudski sporovi	92	10.097
Prihod od ukidanja rezerviranja za dekomisiju termoelektrana	2.000	0
Prihod od prodaje materijala	28.970	31.807
Prihodi temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	1.166	1.481
Prihodi od prodaje ostalih proizvoda i usluga	14.619	6.138
Ostali poslovni prihodi	5.157	9.719
	64.357	71.146

7. UTROŠENI ENERGENTI ZA PROIZVODNJU, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Utrošeni energenti	1.532.392	1.525.468
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi	30.015	47.371
Povećanje vrijednosti zaliha	(172)	(282)
	1.562.235	1.572.557

8. TROŠKOVI USLUGA

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Troškovi održavanja energetske objekata	267.960	226.099
Troškovi zaštite pogona i objekata	12.540	11.337
Troškovi održavanja nekretnina	7.066	7.272
Troškovi zaštite okoline	4.480	4.194
Troškovi održavanja kompjuterske opreme	3.867	3.401
Troškovi zaštite na radu	2.755	2.397
Telekomunikacijske usluge	1.525	1.619
Intelektualne usluge	4.535	768
Troškovi obuke osoblja	2.240	2.033
Troškovi održavanja vozila	1.160	1.341
Najamnine	63	26
Istraživanje i razvoj	1.895	5.044
Ostalo	7.851	5.784
	317.937	271.315

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

9. TROŠKOVI OSOBLJA

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Neto plaće	206.284	197.449
Troškovi poreza i doprinosa	133.092	128.600
	339.376	326.049

Ukupni doprinosi za mirovinske fondove iznosili su 1.751 tisuće kuna tijekom 2019. (2018. : 1.172 tisuća kuna).

Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Bruto plaće	3.422	3.208
Doprinosi na plaće	740	700
Ostala primanja (primici u naravi)	280	290
	4.442	4.198

10. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

u tisućama kuna

	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Troškovi trgovanja emisijama CO ₂	403.428	263.125
Komunalna naknada	21.006	20.615
Naknada za korištenje voda	56.159	53.992
Naknada za korištenje prostora	91.849	99.534
Naknada za pročišćavanje, razvoj i odvodnju voda	12.853	14.040
Ostali doprinosi i naknade	31.439	31.172
Materijalna prava zaposlenih	27.729	17.450
Naknade troškova zaposlenima	19.018	17.813
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	1.978	2.088
Vrijednosno usklađenje zaliha	8.341	7.928
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	87.129	96.014
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	16.799	22.255
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	18.262	13.724
Rezerviranja po sudskim sporovima	4.414	105
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane imovine	7.929	5.942
Ostali poslovni troškovi	53.006	41.961
	861.339	707.758

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 15.340 tisuća kuna (2018.: 14.569 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.961 tisuća kuna (2018.: 1.888 tisuća kuna) te ostale slične troškove u iznosu od 1.717 tisuća kuna (2018.: 1.356 tisuće kuna). Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju najvećim dijelom otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

11. NETO FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi uključuju:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Prihodi od kamata	749	10.476
Financijski prihodi	749	10.476

Financijski rashodi uključuju:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Kamate na najam imovine (bilješka 25)	(32.672)	(34.880)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja	(285)	0
Ostale kamate	(3.384)	(10.771)
Financijski rashodi	(36.341)	(45.651)
Neto financijski dobitak / (gubitak)	(35.592)	(35.175)

12. POREZ NA DOBIT

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

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Tekući porez	(97.411)	(93.205)
Odgođeni porez priznat u računu dobiti ili gubitku	(6.677)	(6.619)
Porez na dobit	(104.088)	(99.824)

Usklađenje poreznog troška Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u slijedećoj tablici:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2019. godina</u>	<u>2018. godina</u>
Dobit prije oporezivanja	561.258	530.676
Porezni trošak obračunat po stopi od 18 %	101.026	95.522
Učinek porezno nepriznatih troškova	24.633	26.146
Učinek neoporezivih prihoda	(28.248)	(28.463)
Ukupno trošak poreza na dobit	97.411	93.205
Efektivna stopa poreza na dobit	17,35%	17,56%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine može se prikazati kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	Utrošeni materijal iznad granične vrijednosti	Ispravak vrijednosti zaliha	Amortizacija velikih rezervnih dijelova	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2017.	19.120	337.825	19	34.603	9.099	400.666
Knjiženo u korist (na teret) računa dobiti ili gubitka tekuće godine	2.470	(10.703)	(8)	1.427	195	(6.619)
Na dan 31. prosinca 2018.	21.590	327.122	10	36.030	9.295	394.047
Knjiženo u korist (na teret) računa dobiti ili gubitka tekuće godine	3.287	(11.805)	(7)	1.501	347	(6.677)
Na dan 31. prosinca 2019.	24.877	315.317	3	37.531	9.642	387.370

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

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

<i>u tisućama kuna</i>	Patenti, zaštitni znakovi, licence	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	390.726	390.726
Povećanja	24	180.460
Povećanje prijenosom investicija unutar pogona	740	740
Otuđenje	(22)	(22)
Stanje na dan 31. prosinca 2018. <i>Usklada MSFI 16 1.1.2019.</i>	391.468 (391.622)	391.468
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	-
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA		
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	355.657	355.657
Trošak amortizacije za godinu	9.144	9.144
Otuđenje	(22)	(22)
Stanje na dan 31. prosinca 2018. <i>Usklada MSFI 16 1.1.2019.</i>	364.779 (364.779)	364.779 (364.779)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	-
Knjigovodstveni iznos		
31. prosinca 2018.	26.689	26.689
31. prosinca 2019.	-	-

Smanjenje imovine na dan 1.1.2019. godine rezultat je primjene MSFI 16. Detalji o imovini s pravom korištenja vdijljivi su u bilješci 15. Imovina s pravom korištenja

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>u tisućama kuna</i>	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 31. prosinca 2017. godine	12.154.705	14.102.962	26.257.667
Povećanja	0	8.356	8.356
Povećanja - dekomisija	0	2.000	2.000
Prijenos investicija iz HEP d.d.	0	3.596	3.596
Prijenos investicija unutar pogona	39.828	600.135	639.963
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	17.271	115.430	132.701
Preknjiženje sa konta	3	(3)	-
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(15.855)	(46.493)	(62.348)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	12.195.952	14.785.983	26.981.935
Usklada MSFI 16 1.1.2019.	(12.195.952)	(14.785.983)	(26.981.935)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	-	-	-
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 31. prosinca 2017.	9.536.280	10.367.039	19.903.319
Trošak amortizacije za godinu	147.203	217.685	364.888
Isknjiženo otuđenjem	(15.685)	(39.415)	(55.100)
Donos iz drugog društva/pogona/HEP d.d.	506	6.389	6.895
Na dan 31. prosinca 2018.	9.674.265	10.640.007	20.314.272
Usklada MSFI 16 1.1.2019.	(9.674.265)	(10.640.007)	(20.314.272)
Na dan 31. prosinca 2019.	-	-	-
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2018.	2.521.687	4.145.976	6.667.663
Na dan 31. prosinca 2019.	-	-	-

Smanjenje imovine na dan 1.1.2019. godine rezultat je primjene MSFI-a 16. Detalji o imovini s pravom korištenja vidi u bilješci 15. Imovina s pravom korištenja.

14. 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.

Zakon o vodama

Zakon o vodama, koji je stupio na snagu 1. siječnja 2010. godine, otvorio je pitanje imovinsko-pravnog statusa imovine; akumulacijskih jezera i pratećih objekata (kanali, nasipi i dr.), 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 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) prema kojem Republika Hrvatska osniva pravo građenja za izgrađene vodne građevine za proizvodnju električne energije koje je gradio i u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, u korist HEP-a d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Izuzetak od osnivanja prava građenja predviđen je za dijelove vodnih građevina koje čine akumulacije, dovodni i odvodni kanali i tuneli. 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. Pravo upravljanja uključuje među ostalim pravo korištenja predmetnih nekretnina.

U svrhu provedbe odredbi Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18) HEP d.d. je obvezan pokrenuti relevantne postupke upisa navedenih prava u zemljišne knjige te pribaviti odgovarajući parcelacijski elaborat koji se mora uskladiti s Hrvatskim vodama i koji će biti temelj za izdavanje tabularne isprave za upis prava građenja nad predmetnim građevinama. Odgovarajući parcelacijski elaborat biti će također temelj za ispravnu klasifikaciju dugotrajne imovine između skupina nematerijalne i materijalne imovine, a koja je trenutno u poslovnim knjigama HEP Grupe evidentirana u ukupnom iznosu kao materijalna imovina.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

15. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

<i>u tisućama kuna</i>	Nekretnine	Inventar i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	12.195.952	14.785.983	399.021	27.380.956
Povećanja	91.551	321.850	4.114	417.515
Smanjenja	(36.082)	(123.376)	-	(159.458)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	12.251.421	14.984.457	403.135	27.639.013
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	9.674.265	10.640.007	364.779	20.679.051
Trošak amortizacije za godinu	141.831	237.338	10.408	389.577
MRS 36	22.456	55.615	-	78.071
Isknjiženje	(35.494)	(114.609)	-	(150.103)
Prijenos unutar povezanih društava	658	6.522	-	7.180
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	9.803.716	10.824.873	375.187	21.003.776
Trošak amortizacije za godinu	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	2.447.705	4.159.584	27.948	6.635.237
Knjigovodstveni iznos				
31. prosinca 2018.	-	-	-	-
31. prosinca 2019.	2.447.705	4.159.584	27.948	6.635.237

Imovina s pravom korištenja na 1. siječnja 2019. godine rezultat je s prijenosa nekretnina, potsrojenja, opreme i nematerijalne imovne prethodno priznate kao financijski najam sukaldno MRS-u 17 u iznosu 6.701.905.

16. IMOVINA U PRIPREMI I PREDUJMOVI

<i>u tisućama kuna</i>	Materijalna imovina u pripremi	Nematerijalna imovina u pripremi	Predujmovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2017. godine	561.973	57.809	56.593	676.375
Povećanja	216.151	180.436	-	396.587
Povećanja - dekomisija	0	2.000	-	2.000
Prijenos investicija iz HEP d.d.	1.864	-	-	1.864
Prijenos investicija unutar pogona	(475.282)	(165.421)	-	(640.703)
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	17.271	115.430	-	132.701
Preknjiženje sa konta	(188)	-	(54.225)	(54.413)
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(402)	-	-	(402)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	304.116	72.824	2.368	379.308
Povećanja	199.590	4.694	-	204.284
Povećanja - dekomisija	-	-	-	0
Prijenos investicija iz HEP d.d.	367	-	-	367
Prijenos investicija unutar pogona	(239.672)	-	-	(239.672)
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	-	-	-	0
Preknjiženje sa konta	-	-	276	276
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(4.693)	-	-	(4.693)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	259.708	77.518	2.644	339.870

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

17. ULAGANJA U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi prodaje koji su dani u najam zaposlenicima Društva. Uprava je procijenila fer vrijednosti ulaganja u nekretnine.

Procjena fer vrijednosti

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Fer vrijednosti	33.810	32.223
Povećanja	-	229
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	298	1.360
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	34.108	33.812
Stanje na kraju godine po trošku nabave Investicijsko ulaganje u nekretnine	417 34.525	439 34.251

Na dan 31. prosinca 2019. nema ulaganja u nekretnine koja su dana kao kolateral.

Na kraju izvještajnog razdoblja nije bilo ugovorenih značajnih kapitalnih izdataka za ulaganja u nekretnine, a da nisu priznati kao obveze.

18. 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 1.645 tisuća kuna (2018.: 2.597 tisuća kuna).

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	2.559	4.098
Tekuće dospijeeće dugoročnih potraživanja	(1.884)	(2.053)
	675	2.045

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

19. ZALIHE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Zalihe goriva	101.059	94.306
Rezervni dijelovi	239.809	223.293
Ostali materijal	35.904	36.230
Vrijednosno usklađenje zaliha	(193.057)	(184.716)
	183.715	169.113

Dolje je prikazano kretanje vrijednosnog usklađenja zaliha:

<i>u tisućama kuna</i>	2019. godina	2018. godina
Na dan 1. siječnja	184.716	176.788
Povećanje vrijednosnog usklađenja zaliha	8.341	7.928
Na dan 31. prosinca	193.057	184.716

20. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja za PDV	0	80.468
Unaprijed plaćeni troškovi	182	212
Ostala potraživanja	5.353	13.505
	5.535	94.185

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Žiro račun	208.719	536.328
Blagajna	38	30
	208.757	536.358

22. TEMELJNI KAPITAL

Društvo je osnovano u 2002. godini s kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedini osnivač Društva je HEP d.d. Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

23. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	2.982	3.301
	2.982	3.301

24. OBVEZE PO NAJMOVIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze prema HEP-u d.d. za najam dugotrajne imovine	8.407.017	8.545.834
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza	(389.601)	(374.056)
Dugoročna obveza po najmovima MSFI 16	5.148	-
Tekuće dospjeće dugoročne obveze po najmovima	(2.516)	-
	8.020.048	8.171.778

Obveza po najmu 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 najmu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom amortizacijskom vijeku dugotrajne imovine. Najam 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.

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dobavljači za obrtna sredstva	142.380	210.158
Dobavljači za osnovna sredstva	96.406	116.592
	238.786	326.750

26. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze prema zaposlenima	23.416	21.466
Obračun troškova neiskorištenih godišnjih odmora	12.487	11.956
Obveze za poreze i doprinose	1.208	875
Obaveze za PDV	24.727	0
Obveze za naknadu za korištenje prostora	9.855	7.653
Obveze za naknadu za korištenje voda	18.088	833
Obračunati troškovi za emisije CO2	403.428	263.125
Ostale kratkoročne obveze	25.191	33.498
	518.400	339.406

27. TRANSAKCIJE S 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 najma nekretnina postrojenja i opreme te za prodane stanove zaposlenima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

27. 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:

u tisućama kuna

	2019. godina	2018. godina
Prihodi		
Prihodi od isporuke električne energije HEP-u d.d.	2.934.574	2.786.685
Prihodi od isporuke topline HEP- Toplinarstvo d.o.o.	484.779	474.020
Prihodi za pomoćne usluge sustava HOPS d.o.o.	317.647	293.859
Prihodi temeljem električne energije uravnoteženja HOPS d.o.o.	99.724	105.594
Ostali prihodi	7.346	7.514
	3.844.070	3.667.672
Rashodi		
Administrativni troškovi – HEP d.d.	41.979	41.143
Zakup poslovnog prostora – HEP d.d.	682	3.171
Trošak nabave električne energije - HEP d.d.	6.140	12.047
Troškovi telekomunikacijskih usluga - HEP Telekomunikacije d.o.o.	18.269	18.641
Trošak temeljem isporučene električne energije - HEP Opskrba d.o.o.	37.212	33.280
Troškovi električne energije uravnoteženja - HOPS d.o.o.	25.118	38.161
Trošak za naknadu korištenja prijenosne mreže - HOPS d.o.o.	13.143	12.341
Ostali rashodi	27.709	15.941
Administrativni troškovi – povezana društva	170.252	174.725
Potraživanja		
Potraživanje od HEP Toplinarstvo d.o.o.		
-za isporuku toplinske energije	143.551	160.065
Potraživanja od HOPS d.o.o.		
-za pomoćne usluge sustava	62.138	68.484
-za električnu energiju uravnoteženja	18.116	27.572
Potraživanja od HEP d.d.		
-za isporuku električne energije	1.384.373	526.876
-temeljem ugovora o cesiji	810.952	810.952
-predujam dobiti		400.000
-ostalo	21.538	16.838
Potraživanja od HEP Trgovine d.o.o. za nabavku plina	-	-
Potraživanja od HEP Telekomunikacija d.o.o.	291	144
Očekivani kreditni gubici		
	2.440.959	2.010.931

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

27. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Kratkoročne obveze prema HEP d.d. za		
- nabavu imovine	208.123	244.245
- najam imovine	56.837	42.347
- administrativne troškove HEP-a d.d.	7.466	9.675
- za nabavku plina	0	1.323
- ostalo	5.910	12.318
	278.336	309.908
Ostale kratkoročne obveze		
Obveze za el. energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	3.524	7.770
Obveze za naknadu korištenja prijenosne mreže – HOPS d.o.o.	1.138	1.604
Obveze za usluge-naknada za priključenje – HOPS d.o.o.	0	16.783
Obveze prema CS Buško Blato d.o.o.	4.318	1.820
Obveze za telekomunikacijske usluge	1.900	3.731
	10.880	31.708
Ukupne kratkoročne obveze	289.216	341.616

<i>u tisućama kuna</i>	Rashodi	
	2019. godina	2018. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	7.682	34.817
Hrvatske Željeznice d.o.o.	2	20
Plinacro	16.074	-
Hrvatske šume d.o.o.	1.058	726
Zdravstvene ustanove i organizacije	440	342
Narodne novine d.d.	664	622
Sveučilišta i veleučilišta	576	694
Croatia osiguranje d.d.	1	1
Hrvatska radio televizija	305	246
Ploput d.o.o.	190	149
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.587	2.422
Petrokemija d.d. Kutina	1.424	1.020
Hrvatska pošta d.d.	149	149
Ostali korisnici	-	3.072
UKUPNO	31.152	44.280

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

27. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	Obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	1.603	22.540
Hrvatske Željeznice d.o.o.	2	22
Narodne novine d.d.	52	174
Plinacro	0	0
Hrvatska pošta	37	42
Croatia osiguranje d.d.	0	0
Plovput d.o.o.	32	44
Ostali korisnici	368	545
UKUPNO	2.094	23.367

<i>u tisućama kuna</i>	Prihodi	
	2019. godina	2018. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	329.163	253.493
UKUPNO	329.163	253.493

<i>u tisućama kuna</i>	Potraživanja	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	42.614	4.016
UKUPNO	42.614	4.016

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Rezerviranja za sudske sporove	9.040	4.717
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	213.073	194.404
Rezerviranja za otpremnine	119.518	101.594
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.976	6.638
	348.607	307.353

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2018.	Rezervirano	Isplata	Ukidanje rezerviranja	31. prosinca 2019.
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	194.404	20.669	-	(2.000)	213.073
Rezerviranja za sudske sporove	4.717	4.415	-	(92)	9.040
Rezerviranja za otpremnine	101.595	17.924	-	-	119.519
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.637	338	-	-	6.975
	307.353	43.346	-	(2.092)	348.607

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

<i>u tisućama kuna</i>	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2018.	101.594	6.638	108.232
Troškovi usluga	5.489	480	5.969
Troškovi kamata	455	26	481
Isplaćena primanja	(3.512)	(1.115)	(4.627)
Aktuarski (gubici)	15.491	947	16.438
Na dan 31. prosinca 2019.	119.517	6.976	126.493

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu iznosi 2,86%
- 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 0,4%

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2019. godine, izradio je ovlaštenu aktuar.

29. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2019. 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 259.290 tisuća kuna (2018.: 201.602 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).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.

30. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2019. 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
VHS Zaprešić	RH	100	Projektiranje i građenje

Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje 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.

31. 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:

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dug	8.409.999	8.549.135
Novac i novčani ekvivalenti	(208.757)	(536.358)
Neto dug	8.201.242	8.012.777
Kapital	457.210	430.892
Omjer neto duga i kapitala	1794%	1860%

Kategorije financijskih instrumenata

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Financijska imovina	2.703.939	2.562.550
Potraživanja od prodaje stanova	2.559	4.098
Potraživanja od povezanih društava	2.440.959	2.010.931
Potraživanja od kupaca	51.664	11.163
Novac i novčani ekvivalenti	208.757	536.358
Financijske obveze	8.967.811	9.239.320
Obveze prema povezanim društvima	289.216	341.616
Obveze prema dobavljačima	238.786	326.750
Obveze po najmovima	8.412.165	8.549.135
Ostale obveze	29.810	21.819

31. 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:

<i>u tisućama kuna</i>	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Europska Unija (EUR)	-	3	5.175	4.292

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR). U sljedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 10% u odnosu na EUR. 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.

<i>u tisućama kuna</i>	2019. godina	2018. godina
Utjecaji promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	(518)	(428)

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 napravljena 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

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Analiza osjetljivosti kamatne stope (nastavak)

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 2019. bi se smanjila za iznos od 380 tisuća kuna (2018: 441 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 1,94% zaduženosti Grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2018.: 3,18%)
- osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja zbog smanjena udjela zajmova ugovorenih po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu te zbog niskih referentnih kamatnih stopa na tržištu

Upravljanje kreditnim rizikom

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

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi povezanih kupaca jer se većina potraživanja od kupaca Društva odnosi na potraživanja od povezanih društava.

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 tijekom i uspoređuje profile dospijeca financijske imovine i obveza.

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

Dospijee nederivativnih financijskih obveza

<i>u tisućama kuna</i>	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2019. godine						
Obveze prema povezanim društvima	104.580	-	5.201	179.435	-	289.216
Obveze prema dobavljačima	96.258	142.528	-	-	-	238.786
Obveze po najmovima	35.989	71.977	319.339	1.701.786	6.479.104	8.608.195
Ostale obveze	28.576	1.234	-	-	-	29.810
Ukupno	265.403	215.739	324.540	1.881.221	6.479.104	9.166.007
31. prosinca 2018. godine						
Obveze prema povezanim društvima	70.753	91.698	164.568	14.597	-	341.616
Obveze prema dobavljačima	129.386	197.364	-	-	-	326.750
Obaveze po najmovima	34.075	68.151	305.055	1.629.125	6.712.080	8.748.486
Ostale obveze	10.063	11.756	-	-	-	21.819
Ukupno	244.277	368.969	469.623	1.643.722	6.712.080	9.438.671

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Dospijee nederivativnih financijskih obveza (nastavak)

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

Fer vrijednosti

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.

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:

u tisućama kuna

	<u>1. razina</u>	<u>2. razina</u>	<u>3. razina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2019. godine				
Ulaganja u nekretnine	-	-	34.108	34.108
31. prosinca 2018. godine				
Ulaganja u nekretnine	-	-	33.812	33.812

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Postojanje novog koronavirusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine i brzo se proširilo na kontinentalnu Kinu, Europu i Sjedinjene Američke Države, uzrokujući poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Društvo od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane koronavirusom, u skladu s odlukama Nacionalnog stožera civilne zaštite, a ujedno s ciljem osiguranja nastavka nesmetanog funkcioniranja svih poslovnih procesa Grupe uz istovremenu zaštitu zdravlja radnika i poslovnih partnera.

U narednom periodu 2020. godine najveći utjecaj na poslovanje Društva imat će sljedeći parametri:

- kretanje gospodarstva (BDP)
- popuštanje/postrožavanje epidemioloških mjera
- ostvarenje turističke sezone kao ključne industrijske grane hrvatskog gospodarstva.

Također, opravdano je očekivati određene probleme u naplati uzrokovane naglim općim padom gospodarskih aktivnosti u prvoj polovici godine, što će ujedno ovisiti i o daljnjem tijeku popuštanja mjera zaštite od pandemije i brzini oporavka gospodarskih aktivnosti u drugoj polovici godine. Zahvaljujući dosadašnjem uspješnom poslovanju i provedenim optimizacijskim mjerama, Društvo raspolaže zadovoljavajućom količinom novčanih resursa koji omogućuju redovito poslovanje u kratkom roku.

Iako je trenutno nemoguće u potpunosti procijeniti ukupan negativan utjecaj na poslovanje Društva na razini cijele 2020. godine i narednih razdoblja, može se pretpostaviti da će ovi događaji sigurno imati negativan utjecaj na očekivanu razinu rasta i razvoja Društva, međutim, s obzirom na dosadašnje stabilno poslovanje i poduzete optimizacijske mjere, realno je očekivati da će poteškoće biti prevladane te se ne očekuje značajan utjecaj na pozicije financijskih izvještaja.

Osim navedenog, nije bilo drugih događaja koji bi zahtijevali uskladu ili objavu u ovim financijskim izvještajima.

33. SUDSKI SPOROVI

Protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova za koje je Društvo izvršilo rezerviranje.

34. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 14. svibnja 2020. godine. Potpisao u ime Društva dana 14. svibnja 2020. godine :

Robert Krklec,
Direktor

