



HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

HEP-PROIZVODNJA d.o.o.

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnih revizora
za 2020. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnih revizora	2-7
Izveštaj o dobiti ili gubitku	8
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9
Izveštaj o financijskom položaju	10
Izveštaj o promjenama kapitala	11
Izveštaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13-45

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 2020. godinu budu sastavljeni u skladu sa važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna za:

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

Uprava 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 važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava 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
28. travnja 2021. godine

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37



BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 65
10000 Zagreb
Tel: +385 1 2395 741
Fax: +385 1 2303 691
Email: bdo-croatia.hr



REVIZIJA

FACT revizijska d.o.o.
BEOGRAD, BEOGRADSKA
POMORANAC 11
11000 BEOGRAD
MIB: 1401366
Šifra poslovanja: 3520
E-mail: info@fact.hr

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

Vlasniku društva HEP Proizvodnja d.o.o.

Izvešće 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 2020., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2020., Izvještaj o dobiti ili gubitku, 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 2020., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s 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 sa Međunarodnim revizijskim standardima (MReVS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću 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.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 13. uz godišnje financijske izvještaje u kojoj je istaknuta potreba pokretanja postupka 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)
Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Utvdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koje treba objaviti u našem Izvešću neovisnih revizora.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Indikatori umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine (imovine u pripremi i imovine s pravom korištenja)</p> <p>Imovina s pravom korištenja (nekretnine, postrojenja i oprema) iskazana je u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine u iznosu od 6.413.920 tisuća kuna, a imovina u pripremi iskazama je u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine u iznosu od 459.939 tisuća kuna.</p> <p>Nekretnine, postrojenja i oprema se u Izvještaju o financijskom položaju mjeri po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno.</p> <p>Uprava godišnje procjenjuje da li postoje okolnosti zbog kojih bi se procijenjeni korisni vijek uporabe nekretnine, postrojenja i opreme trebao izmijeniti u odnosu na prethodno utvrđeni te da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti imovine. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.</p> <p>Usredotočili smo se na ovo područje zbog značajnosti nekretnina, postrojenja i opreme za poslovanje Društva, te mogućih značajnih učinaka na financijske izvještaje ukoliko se okolnosti koje utječu na procjenu korisnog vijeka uporabe i/ili indikatori umanjenja vrijednosti ne identificiraju pravovremeno.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 2., 3., 10., 13. i 14. u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • razumijevanje računovodstvenih politika Društva u svezi mjerenja nekretnina, testiranja na umanjenje kao i povezanu procjenu korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme, • analizu trajanja investicija (imovine u pripremi) na temelju podataka i obrazloženja dobivenih od stručnih službi • testiranje potpunosti i točnosti godišnjeg troška amortizacije, provođenjem analitičkih procedura i testova detalja, • razmatranje primjerenosti objava u financijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostala pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 27. uz godišnje financijske izvještaje u kojoj je sukladno točki (b) stavka 8. Članak 21.a važećeg Zakona o računovodstvu navedena mrežna stranica u kojoj će biti objavljeno zasebno nefinancijsko izvješće Grupe u propisanom roku. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću i zasebnom nefinancijskom izvješću

Uprava 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 koje smo dobili prije datuma ovog Izvješća neovisnih revizora i zasebno nefinancijsko izvješće za koje očekujemo da će nam biti stavljeno na raspolaganje nakon tog datuma.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane, kao i jesu li u zasebnom nefinancijskom izvješću prikazane nefinancijske informacije zahtijevane odredbama stavka 1. ili stavka 2. članka 21.a Zakona o računovodstvu.

Kada ćemo pročitati zasebno nefinancijsko izvješće, ako budemo zaključili da u njemu postoji značajni pogrešni prikaz, od nas se zahtjeva da priopćimo pitanje onima koji su zaduženi za upravljanje Društvom.

Vežano za Izvješće posloводства, proveli smo također procedure koje su zahtijevane Zakonom o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvješće posloводства pripremljeno u svim značajnim odrednicama u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu i je li Izvješće posloводства pripremljeno u svim značajnim odrednicama u skladu s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;

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 Društva za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 8 do 45 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore;
- Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu;

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvješću i zasebnom nefinancijskom izvješću (nastavak)

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.

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

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 Hrvatskoj.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Na dan 28. rujna 2020. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva za revizore godišnjih financijskih izvještaja za 2020. godinu.

Na datum ovog Izvješća neovisnih revizora BDO Croatia d.o.o. neprekinuto je angažirana u obavljanju zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2012. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu što ukupno iznosi 9 godina, dok je FACT revizija d.o.o. angažirana za zakonsku reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu što predstavlja angažman od dvije godine.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)**Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)****Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)**

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 62.874 tisuća kuna što predstavlja približno 1,5% od ostvarenog prihoda od prodaje za 2020. godinu s obzirom na 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 2020. 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.

Angažirani partneri u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnih revizora su ovlašteni revizor Ivan Štimac za BDO Croatia d.o.o. i ovlašteni revizor Jeni Krstičević za FACT Revizija d.o.o.

U Zagrebu,

28. travnja 2021. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb
Ivan Štimac, ovlašteni revizor
Vedrana Stipić, članica Uprave**BDO** CROATIA
BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J. F. Kennedy 6/b

U Zagrebu,

28. travnja 2021. godine

FACT Revizija d.o.o.
Zadarska 80
10000 Zagreb
Jeni Krstičević, ovlašteni revizor
Irena Kovačić, članica UpraveFACT revizija d.o.o.
ZAGREB, OIB: 66538066056
2

Izveštaj o dobiti ili gubitku
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>Bilješke</u>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
<i>Neprekinuto poslovanje</i>			
Prihodi od prodaje	5	353.174	329.163
Prihod od prodaje – povezana društva	25	3.838.430	3.844.054
Ostali prihodi iz poslovanja	6	97.753	64.357
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva	25	16	16
		4.289.373	4.237.590
Utrošeni energenti za proizvodnju, materijal i rezervni dijelovi	7	(1.369.533)	(1.562.235)
Troškovi usluga	8	(283.254)	(317.937)
Troškovi osoblja	9	(353.719)	(339.376)
Trošak amortizacije	13,15	(390.351)	(389.601)
Administrativni troškovi – povezana društva	25	(150.441)	(170.252)
Ostali rashodi iz poslovanja	10	(940.811)	(861.339)
		(3.488.109)	(3.640.740)
Dobit iz poslovanja		801.264	596.850
Financijski prihodi	11	4.160	749
Financijski rashodi	11	(35.226)	(36.341)
Neto financijski dobitak / (gubitak)		(31.066)	(35.592)
Dobit prije oporezivanja		770.198	561.258
Poreza na dobit	12	(140.421)	(104.088)
Dobit tekuće godine		629.777	457.170

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 28. travnja 2021. godine:

Robert Krklec,
Direktor

HEP-*cy* Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godine</u>	<u>2019. godine</u>
Dobit tekuće godine	629.777	457.170
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	629.777	457.170

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 28. travnja 2021. godine:

Robert Krklec,
Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Izvještaj o financijskom položaju
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješke	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
IMOVINA			
Imovina u pripremi	14	459.939	339.870
Imovina s pravom korištenja	13	6.413.920	6.635.237
Ulaganja u nekretnine	15	38.081	34.525
Ulaganja u ovisna društva		28	28
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku</i>			
Potraživanja od prodaje stanova	16	96	675
Odgođena porezna imovina	12	382.291	387.370
Ukupna dugotrajna imovina		7.294.355	7.397.705
Zalihe	17	180.130	183.715
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku</i>			
Ostala kratkotrajna imovina	18	6.660	5.535
Potraživanja od povezanih društava	25	2.417.286	2.440.959
Potraživanja od kupaca		52.237	51.664
Tekuće dospjeće potraživanja od prodaje stanova	16	1.477	1.884
Novac i novčani ekvivalenti	19	508.421	208.757
Ukupna kratkotrajna imovina		3.166.211	2.892.514
UKUPNA AKTIVA		10.460.566	10.290.219
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	20	20	20
Rezerve		20	20
Zadržana dobit		629.777	457.170
Ukupni kapital		629.817	457.210
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku</i>			
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	21	2.800	2.982
Ostale dugoročne obveze		1.015	1.645
Obveze po najmovima	22	7.751.933	8.020.048
Dugoročna rezerviranja	26	405.083	348.607
Ukupne dugoročne obveze		8.160.831	8.373.282
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku</i>			
Obveze prema dobavljačima	23	261.424	238.786
Obveze prema povezanim društvima	25	425.569	289.216
Ostale kratkoročne obveze	24	541.676	518.400
Obveza za porez na dobit	12	47.801	21.208
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza po najmovima	22	393.448	392.117
Ukupne kratkoročne obveze		1.669.918	1.459.727
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		10.460.566	10.290.219

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 28. travnja 2021. godine:

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

Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	Rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019. 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
Isplata dobiti		(457.170)		(457.170)
Dobit tekuće godine		629.777		629.777
Stanje 31. prosinca 2020. godine	20	629.777	20	629.817

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 28. travnja 2021. godine:

Robert Krklec,
Direktor




HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

Izveštaj o novčanim tokovima
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Dobit prije oporezivanja	770.198	561.258
Usklađenja za:		
Prihod od kamata	(4.160)	(749)
Rashod od kamata	35.226	36.341
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i imovine s pravom korištenja	390.351	389.601
Fer vrednovanje ulaganja u nekretnine (Smanjenje)/Povećanje rezerviranja	(3.401)	285
	56.476	41.254
Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	919	4.992
Vrijednosno usklađenje zaliha	8.850	8.341
Vrijednosno usklađenje nekretnine, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	114.280	87.129
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	1.368.739	1.128.452
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(573)	(40.501)
Smanjenje / (Povećanje) potraživanja od povezanih društava	23.673	(430.028)
Smanjenje / (Povećanje) ostale kratkotrajne imovine	1.883	(36.375)
(Povećanje) zaliha	(5.265)	(22.943)
Povećanje / (Smanjenje) obveza prema dobavljačima	22.638	(87.964)
(Smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(991.544)	(875.125)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	23.993	147.628
Novac ostvaren poslovanjem	443.534	(216.856)
Plaćene kamate	(35.226)	(5.776)
Plaćeni porez na dobit	(108.749)	(106.267)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	299.559	(328.899)
Investicijske aktivnosti		
Primici od kamata	40	35
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Naplaćena potraživanja za prodane stanove	986	1.539
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine, predujmovi	-	-
Dani predujmovi za materijalnu imovinu	(921)	(276)
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	105	1.298
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	299.664	(327.601)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine-	208.757	536.358
Utjecaj tečajnih razlika na novac i novčane ekvivalente	-	-
Novac i novčani ekvivalenti nakraju godine	508.421	208.757

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 28. travnja 2021. godine:
 Robert Krklec,
 Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37

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 organizirane 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 2020. godine imalo 1.987 zaposlenika (2019.: 1.991). 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 2020.

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 2020. 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, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20)) i u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. (Narodne novine 95/16, 144/20)).

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.

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)*
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9**, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16: „Najmovi“ – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza**, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- **izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.).

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda. Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano. Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na portfelj financijske imovine ili obveza u skladu s **MRS-om 39: „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** ne bi dovela do značajnih promjena u financijskim izvještajima ako se primijeni na datum bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

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.

	2020. i 2019. 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.

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

Jubilarne nagrade

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

Otpremnine

Od 1. siječnja 2020. 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, postrojenje 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:

	2020. i 2019. 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.

Nadoknadivi iznos je iznos veći od neto prodajne cijene ili vrijednosti imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budućí 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 plaćana 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 dospijecom 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 zarađeni 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, umanjene za ugovorene popuste i povrate u trenutku podaje.

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 protok 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

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
Ulaganja u ovisna društva	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 umanjenje 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 umanjenje 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 najmoprimalac 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.

3. 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 2020. iznosi 220.649 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2019. iznosi 213.073 tisuća kuna. (vidi bilješku 26).

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.

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

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE, PROCJENE I PRETPOSTAVKE (nastavak)

Procjena vrijednosti zaliha

Društvo je tijekom 2020. godine vrijednosno uskladilo zalihe materijala u iznosu od 8.850 tisuća. (vidi bilješku 17.) Društvo ispravlja 30% nabavne vrijednosti zaliha starih 2-3 godine, 60% nabavne vrijednosti zaliha starih 3-4 godine i 100% nabavne vrijednosti zaliha starijih od 4 godine.

4. UTJECAJ COVID 19 I POTRESA NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Postojanje novog korona virusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine i brzo se proširilo na kontinentalnu Kinu, Europu i Sjedinjene Američke Države, uzrokujući globalnu zdravstvenu krizu te poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Globalna zdravstvena kriza utjecala je na gospodarstvo većine zemalja pa tako i na gospodarstvo Republike Hrvatske te su države morale poduzeti niz mjera za ublažavanje njezinih ekonomskih posljedica. Grupa od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane korona virusom, 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. Pandemija je u velikoj mjeri utjecala na usporavanje hrvatskog gospodarstva od sredine ožujka 2020. godine što je HEP grupa pravovremeno prepoznala i na što je kroz optimizaciju svog poslovanja adekvatno odgovorila čemu u prilog govore i financijski rezultati 2020. godine.

S obzirom da HEP grupa predstavlja infrastrukturni sustav od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, te je jedan od najvećih gospodarskih subjekata u Hrvatskoj od kojega u velikoj mjeri ovisi poslovanje velikog broja tvrtki na domaćem tržištu, uloženi su maksimalni naponi u osiguravanje nesmetanog poslovanja u svim segmentima poslovanja, primarno kroz redovnu proizvodnju, prijenos, distribuciju i opskrbu energentima. HEP grupa će i u ovoj situaciji pandemije COVID-19 ostati jedan od glavnih pokretača hrvatskog gospodarskog razvoja osobito kroz značajan plan investicija. Zadržavanjem planirane razine investicija te poduzimanjem svih napora za realizaciju plana HEP grupa će direktno doprinijeti bruto domaćem proizvodu. Time će HEP grupa ostati jedan od ključnih faktora stabilnosti sustava s ciljem umanjavanja gospodarske krize i potencijalne recesije koja slijedi.

HEP grupa od početka pandemije analizira potrošnju energije te modelira scenarije utjecaja pada ukupne gospodarske aktivnosti na potrošnju i primitke od prodaje energenata iz proizvodnog portfelja. Analize pokazuju da je pad gospodarske aktivnosti tijekom „lockdown“ perioda imao utjecaj na smanjenje ukupne potrošnje te na promjenu strukture potrošnje u smislu smanjenja potrošnje kupaca kategorije poduzetništvo i povećanja potrošnje kod kupaca kategorije kućanstvo. Navedeno smanjenje ukupne potrošnje nije bilo značajno za poslovanje Grupe i samim time nije značajno utjecalo na pozicije financijskih izvještaja.

Unatoč uvođenju izvanrednih mjera pomoći fizičkim osobama donesenih od strane Vlade Republike Hrvatske koje se između ostalog odnose na zastoj provođenja ovrha na novčanim sredstvima, potraživanja od kupaca su se u najvećem dijelu realizirala u dogovorenim rokovima i donesene mjere dosad nisu imale značajan utjecaj na poslovanje i financijski položaj Grupe. Grupa nije koristila državne potpore omogućene mjerama Vlade RH budući da se prihodi unatoč usporavanju gospodarskih aktivnosti nisu značajno smanjili.

S obzirom da je neizvjesno koliko će trajati pandemija i nemoguće predvidjeti koje će sve utjecaje imati, kako na domaćem tako i na stranim tržištima, u ovom trenutku nije moguće u potpunosti procijeniti sve negativne utjecaje na poslovanje HEP grupe. Neovisno o navedenom, trenutna razina zaduženosti i osigurana razina likvidnosti HEP grupe kao i snažna tržišna pozicija u svim djelatnostima pokazuje da je Grupa pripremljena za suočavanje s izazovima koji se očekuju u narednom razdoblju.

HEP grupa će i dalje aktivno pratiti gospodarsko kretanje i poduzimati sve mjere u cilju zaštite interesa svih dionika uz zadržavanje stabilnog financijskog položaja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

4. UTJECAJ COVID 19 I POTRESA NA POSLOVANJE DRUŠTVA (nastavak)

Nadalje, od značajnih događaja ističe se razoran potres iz ožujka 2020. godine koji je pogodio grad Zagreb i okolicu te razoran potres iz prosinca 2020. godine koji je zadesio Sisačko-moslavačku županiju. Razoran potres koji je 22. ožujka 2020. godine pogodio Zagrebu, uzrokovao je oštećenja i kvarove na elektroenergetskoj i toplinskoj mreži te u Elektrani-toplani. Iznimnim naporima HEP-ovih djelatnika, opskrba električnom i toplinskom energijom kupaca na području Zagreba normalizirana je u kratkom roku. Potres koji je 29. prosinca 2020. godine pogodio Petrinju i središnju Hrvatsku prouzročio je brojne kvarove i štete na elektroenergetskoj mreži i HEP-ovim objektima za proizvodnju električne i toplinske energije. Sve dežurne službe HEP-a uložile su maksimalne napore da se što prije otklone kvarovi s ciljem što brže potpune normalizacije opskrbe električnom energijom te su u rekordnom mogućem roku osigurale napajanje većeg dijela područja stradalog u potresu. Navedena oštećenja imovine nisu imala značajan utjecaj na pozicije financijskih izvještaja HEP grupe za 2020. godinu s obzirom da se radi o imovini čija ukupna neto knjigovodstvena vrijednost u poslovnim knjigama nije materijalno značajna.

Unatoč gospodarskim poremećajima uzrokovanim pandemijom virusa COVID-19 i razornim potresima stabilna financijska pozicija, optimiranje poslovnih procesa i kvalitetno strateško upravljanje omogućili su neutraliziranje negativnih gospodarski kretanja na poslovanje HEP grupe.

Izbijanje pandemije uzrokovane bolesti COVID-19 nije značajnije utjecalo na poslovanje HEP-Proizvodnje d.o.o. u 2020. godini.

Ostvarenje investicijskih ulaganja bilo je izloženo nepovoljnom učinku uzrokovanom mjerama ograničenja kretanja u cilju sprečavanja širenja pandemije bolesti COVID-19 te je organizacija gradilišta i izvođenje radova bilo otežano. Poslovanje su opteretili i dodatni troškovi uzrokovani pandemijom za nabavke materijala za potrebe zaštite (zaštitne maske, rukavice, zaštitna odjeća i obuća, dezinficijensi dezinfekcijska sredstva i slično), usluge dezinfekcije poslovnih prostora u iznosu 1,3 mil. kn.

Društvo od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane bolesti COVID-19 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.

Društvo, u skladu s okolnostima, nastavlja optimizaciju poslovanja te će i nadalje aktivno pratiti gospodarska kretanja i poduzimati sve mjere da zaštiti interese svih dionika i održi stabilan financijski položaj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

5. PRIHOD 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 srpnja 2016. godine. Prihod od prodaje električne energije u sustavu poticaja iskazan je u iznosu od 353.174 tisuće kuna (2019.: 329.163 tisuće kuna).

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Naknada za emisije u okoliš	21.501	11.905
Prihodi od usluga za investicije	563	448
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja – sudski sporovi	2.022	92
Prihod od ukidanja rezerviranja za dekomisiju termoelektrana	0	2.000
Prihod od naplaćenih penala	19.026	0
Prihod od prodaje materijala	32.488	28.970
Prihodi temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	543	1.166
Prihodi od prodaje ostalih proizvoda i usluga	11.539	14.619
Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	96	0
Viškovi	9	0
Ostali poslovni prihodi	9.966	5.157
	<u>97.753</u>	<u>64.357</u>

7. UTROŠENI ENERGENTI ZA PROIZVODNJU, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Utrošeni energenti	1.336.551	1.532.392
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi	33.050	30.015
Smanjenje vrijednosti zaliha	(68)	(172)
	<u>1.369.533</u>	<u>1.562.235</u>

8. TROŠKOVI USLUGA

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Troškovi održavanja energetske objekata	240.203	267.960
Troškovi zaštite pogona i objekata	14.506	12.540
Troškovi održavanja nekretnina	7.527	7.066
Troškovi zaštite okoline	4.139	4.480
Troškovi održavanja kompjuterske opreme	3.560	3.867
Troškovi zaštite na radu	1.871	2.755
Telekomunikacijske usluge	1.706	1.525
Intelektualne usluge	534	4.535
Troškovi obuke osoblja	1.130	2.240
Troškovi održavanja vozila	1.188	1.160
Najamnine	137	63
Istraživanje i razvoj	768	1.895
Ostalo	5.985	7.851
	<u>283.254</u>	<u>317.937</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

8. TROŠKOVI USLUGA (nastavak)

U poziciji ostalo za 2020. godinu najveći dio odnosi se na troškove socijalne skrbi 984 tisuća kuna, troškove uredskog materijala 120 tisuća kuna, troškove restorana 1.282 tisuća kuna, reprezentaciju 511 tisuća kuna, održavanje telekomunikacijske opreme 79 tisuća kuna, održavanje tehničkih sustava zaštite 120 tisuća kuna, elementarne nepogode i druge prirodne i tehničko-tehnološke katastrofe 700 tisuća kuna.

U poziciji ostalo za 2019. godinu najveći dio odnosi se na troškove socijalne skrbi 665 tisuća kuna, troškove uredskog materijala 203 tisuća kuna, troškove restorana 1.314 tisuća kuna, reprezentaciju 716 tisuća kuna, održavanje telekomunikacijske opreme 54 tisuća kuna, održavanje tehničkih sustava zaštite 268 tisuća kuna, poštanske i dostavljачke usluge 148 tisuća kuna, troškovi rasvjete i grijanja 257 tisuća kuna, troškovi ostvarivanja standarda zaposlenih 165 tisuća kuna.

9. TROŠKOVI OSOBLJA

u tisućama kuna

	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Neto plaće	215.218	206.284
Troškovi poreza i doprinosa	138.501	133.092
	353.719	339.376

Broj zaposlenih na dan 31.12.2020. je iznosio 1.987 (2019.: 1.991).

Ukupni doprinosi za mirovinsko osiguranje iznosili su 61.212 tisuće kuna tijekom 2020. (2019. : 58.762 tisuća kuna).

Naknade članovima uprave i izvršnim direktorima:

u tisućama kuna

	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Bruto plaće	3.673	3.422
Doprinosi na plaće	792	740
Ostala primanja (primici u naravi)	288	280
	4.753	4.442

10. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

u tisućama kuna

	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Troškovi trgovanja emisijama CO ₂	454.357	403.428
Komunalna naknada	20.601	21.006
Naknada za korištenje voda	56.158	56.159
Naknada za korištenje prostora	89.417	91.849
Naknada za pročišćavanje, razvoj i odvodnju voda	12.631	12.853
Ostali doprinosi i naknade	31.198	31.439
Materijalna prava zaposlenih	32.627	27.729
Naknade troškova zaposlenima	17.252	19.018
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja	1.393	1.978
Vrijednosno usklađenje zaliha	8.850	8.341
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	114.280	87.129
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	7.575	16.799
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	9.277	18.262
Rezerviranja za sistematski zdravstveni pregled	822	0
Rezerviranja po sudskim sporovima	41.647	4.414
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane imovine	2.515	7.929
Ostali poslovni troškovi	40.211	53.006
	940.811	861.339

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

10. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA (nastavak)

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 15.274 tisuća kuna (2019.: 15.340 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.156 tisuća kuna (2019.: 1.961 tisuća kuna) te ostale slične troškove u iznosu od 822 tisuća kuna (2019.: 1.717 tisuća kuna). Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju najvećim dijelom otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći.

U poziciji ostali poslovni troškovi najznačajnija stavka u 2020. godini je nabavna vrijednost prodanog materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara u iznosu 26.435 tisuća kuna. U poziciji ostali poslovni troškovi najznačajnija stavka u 2019. godini je nabavna vrijednost prodanog materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara u iznosu 24.371 tisuća kuna.

11. NETO FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi uključuju:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Prihodi od kamata	4.160	749
Financijski prihodi	4.160	749

Financijski rashodi uključuju:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Kamate na najam imovine (bilješka 25)	(33.476)	(32.672)
Nerealizirani gubici od fer vrednovanja	0	(285)
Ostale kamate	(1.751)	(3.384)
Financijski rashodi	(35.227)	(36.341)
Neto financijski dobitak / (gubitak)	(31.067)	(35.592)

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% oporezivog dobitka Društva. Porez na dobit uključuje:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Tekući porez	(135.342)	(97.411)
Odgođeni porez priznat u računu dobiti ili gubitku	(5.079)	(6.677)
Porez na dobit	(140.421)	(104.088)

Obaveza poreza na dobit na dan 31.12.2020. godine iznosi 47.801 tisuća kuna (31.12.2019. godine 21.208 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

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

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2020. godina</u>	<u>2019. godina</u>
Dobit prije oporezivanja	770.198	561.258
Porezni trošak obračunat po stopi od 18 %	138.636	101.026
Učinak porezno nepriznatih troškova	25.856	24.633
Učinak neoporezivih prihoda	<u>(29.150)</u>	<u>(28.248)</u>
Ukupno trošak poreza na dobit	135.342	97.411
Efektivna stopa poreza na dobit	17,57%	17,35%

Kretanje odgodene 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 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
Knjiženo u korist (na teret) računa dobiti ili gubitka tekuće godine	1.670	(8.121)	(3)	1.593	(218)	(5.079)
Na dan 31. prosinca 2020.	26.547	307.196	0	39.124	9.424	382.291

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

13. 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	91.511	321.850	4.154	417.515
Smanjenja	(36.082)	(123.376)		(159.458)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	12.251.381	14.984.457	403.175	27.639.013
Povećanja	32.614	249.479	2.079	284.172
Smanjenja	(3.185)	(47.662)	(306)	(51.153)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	12.280.810	15.186.274	404.948	27.872.032

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 2019.	9.803.716	10.824.873	375.187	21.003.776
Trošak amortizacije za godinu	129.908	248.970	11.449	390.327
MRS 36	23.245	90.640		113.885
Isknjiženje	(2.909)	(46.673)	(306)	(49.888)
Prijenos unutar povezanih društava	-	12		12
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	9.953.960	11.117.822	386.330	21.458.112
Knjigovodstveni iznos				
31. prosinca 2019.	2.447.665	4.159.584	27.988	6.635.237
31. prosinca 2020.	2.326.850	4.068.452	18.618	6.413.920

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

13. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA (nastavak)

U svrhu provedbe odredbi Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18) HEP d.d. je obavezan 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.

Sve navedeno će moguće imati utjecaj na klasifikaciju imovine unutar skupina nematerijalne i materijalne imovine te u skladu s istim na promjenu korisnog vijeka dijela imovine koji posljedično ima utjecaj na sadašnju vrijednosti imovine u Izvještaju o financijskom položaju i trošak amortizacije u Izvještaju o računu dobiti ili gubitka, no ne očekuje se materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje u cijelosti.

14. IMOVINA U PRIPREMI

<i>u tisućama kuna</i>	Materijalna imovina u pripremi	Nematerijalna imovina u pripremi	Predujmovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2018. godine	376.293	647	2.368	379.308
Povećanja	204.284	-	-	204.284
Prijenos investicija iz HEP d.d.	367	-	-	367
Prijenos investicija unutar pogona	(239.025)	(647)	-	(239.672)
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	-	-	-	-
Preknjiženje sa konta	-	-	276	276
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(4.693)	-	-	(4.693)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	337.226	0	2.644	339.870
Povećanja	390.836	1.353	921	393.110
Zatvaranje predujmova	-	-	(1.805)	(1.805)
Prijenos investicija iz HEP d.d.	1.112	-	-	1.112
Prijenos investicija unutar pogona	(269.585)	(1.162)	-	(270.747)
Prijenos/donos iz HEP d.d./ovisnih društava	(1.479)	-	-	(1.479)
Preknjiženje sa konta	(868)	796	-	(72)
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(50)	-	-	(50)
Na dan 31. prosinca 2020. godine	457.192	987	1.760	459.939

Najznačajnija ulaganja u investicije u tijeku 2020. godine odnose se na revitalizacije, zamjene, rekonstrukcije objekata i postrojenja u hidro i termoelektranama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

15. ULAGANJA U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2020. i 2019. 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 2020.	31. prosinca 2019.
Fer vrijednosti	34.110	33.812
Povećanja	-	-
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	3.579	298
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	37.689	34.110
Stanje na kraju godine po trošku nabave	392	415
Investicijsko ulaganje u nekretnine	38.081	34.525

Na dan 31. prosinca 2020. 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.

16. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE STANOVA

Dugoročna potraživanja predstavljaju prodaju stanova na kredit koje je HEP d.d. prodao svojim zaposlenicima u ranijim godinama u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Navedena potraživanja prenesena su Društvu od strane HEP d.d. na dan 1. srpnja 2002. godine. Potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja su osigurana hipotekom na kupljene stanove. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u ostalim dugoročnim obvezama u iznosu od 1.015 tisuća kuna (2019.: 1.645 tisuća kuna).

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	1.573	2.559
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	(1.477)	(1.884)
	96	675

17. ZALIHE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Zalihe goriva	103.980	101.059
Rezervni dijelovi	241.666	239.809
Ostali materijal	36.391	35.904
Vrijednosno usklađenje zaliha	(201.907)	(193.057)
	180.130	183.715

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

17. ZALIHE (nastavak)

Dolje je prikazano kretanje vrijednosnog usklađenja zaliha:

<i>u tisućama kuna</i>	2020. godina	2019. godina
Na dan 1. siječnja	193.057	184.716
Smanjenje/(Povećanje) vrijednosnog usklađenja zaliha	8.850	8.341
Na dan 31. prosinca	201.907	193.057

18. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Potraživanja za PDV	3.693	0
Unaprijed plaćeni troškovi	326	182
Ostala potraživanja	2.641	5.353
	6.660	5.535

U poziciji ostala potraživanja na dan 31.12.2020. najznačajnije stavke su: potraživanja za regrese, premije, stimulacije (potraživanja od države i drugih institucija) u iznosu 470 tisuća kuna, potraživanja od zaposlenih u iznosu 112 tisuća kuna, potraživanja od HZZOZZR-a za naknade plaće radnicima na bolovanju za slučaj nesreće na radu i profesionalna oboljenja 250 tisuća kuna, potraživanja od HZZO za naknade plaća radnicima na bolovanju preko 42 dana i porodijski dopust u iznosu 301 tisuća kuna.

U poziciji ostala potraživanja na dan 31.12.2019. najznačajnije stavke su: potraživanja za dane predujmove za obrtna sredstva u iznosu 2.171 tisuća kuna, potraživanja za ugovornu kaznu u iznosu 205 tisuća kuna, potraživanja za regrese, premije, stimulacije (potraživanja od države i drugih institucija) u iznosu 470 tisuća kuna, potraživanja od zaposlenih u iznosu 142 tisuća kuna, potraživanja od HZZOZZR-a za naknade plaće radnicima na bolovanju za slučaj nesreće na radu i profesionalna oboljenja 175 tisuća kuna, potraživanja od HZZO za naknade plaća radnicima na bolovanju preko 42 dana i porodijski dopust u iznosu 333 tisuća kuna.

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Žiro račun	508.392	208.719
Blagajna	29	38
	508.421	208.757

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

20. TEMELJNI KAPITAL

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

21. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	2.800	2.982
	2.800	2.982

22. OBVEZE PO NAJMOVIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze prema HEP-u d.d. za najam dugotrajne imovine	8.142.283	8.407.017
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza	(390.351)	(389.601)
Dugoročna obveza po najmovima MSFI 16	3.098	5.148
Tekuće dospijecije dugoročne obveze po najmovima	(3.097)	(2.516)
	7.751.933	8.020.048

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. 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.

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Dobavljači za obrtna sredstva	159.212	142.380
Dobavljači za osnovna sredstva	102.212	96.406
	261.424	238.786

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze prema zaposlenima	25.217	23.416
Obračun troškova neiskorištenih godišnjih odmora	12.392	12.487
Obveze za poreze i doprinose	1.249	1.208
Obaveze za PDV	-	24.727
Obveze za naknadu za korištenje prostora	11.230	9.855
Obveze za naknadu za korištenje voda	16.899	18.088
Obračunati troškovi za emisije CO2	454.357	403.428
Ostale kratkoročne obveze	20.332	25.191
	541.676	518.400

24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

HEP-ova termoenergetska postrojenja nazivne ulazne snage veće od 20 MW su od 1.1.2013. u Europskom sustavu emisijskih jedinica stakleničkih plinova (EU-ETS). U Registru EU otvoreno je 9 HEP-ovih računa – TE Plomin, TE Rijeka, TE-TO Zagreb, EL-TO Zagreb, TE-TO Sisak, TE-TO Osijek I KTE Jertovec te Pogon Osijek HEP-Toplinarstva. Tijekom 3. razdoblja trgovanja cijena emisijskih jedinica se mijenjala i značajno se povećala do kraja razdoblja koje je završilo 31.1.2020. Rast cijena emisijskih jedinica nastavio se i na početku 4. razdoblja trgovanja i sukladno politici EU koja ima za cilj značajno smanjiti emisije stakleničkih plinova do 2030., odnosno u potpunosti dekarbonizirati energetski sektor do 2050., cijena emisijskih jedinica će rasti. U 4. razdoblju trgovanja koje će trajati od 2021. do 2030., nastavlja se pravilo da nema besplatne dodjele emisijskih jedinica za proizvedenu električnu energiju, no za sada do 2026. godine Europska komisija će proizvođačima toplinske energije nastaviti dodjeljivati besplatne emisijske jedinice za dio proizvedene toplinske energije, na temelju izvješća koje HEP dostavlja nadležnom ministarstvu za zaštitu okoliša. Rast cijena emisijskih jedinica utječe na proizvodnu cijenu energije, a o tome ovisi rad pojedinih termoenergetskih postrojenja, a nedostatak energije proizvedene iz TE i TE-TO nadoknađuje se proizvodnjom iz drugih izvora, ovisno o meteorološkim prilikama i/ili uvozom. Grupa upravlja rizikom volatilnosti cijena emisijskih jedinica odabirom načina njihove kupovine, kako bi se definirale količine i cijene za određeno razdoblje u budućnosti.

HEP-ova EU-ETS postrojenja predala su u Registar EU emisijske jedinice u količinama verificiranih emisija za 2013., 2014., 2015., 2016., 2017., 2018., 2019. i 2020. godinu.

25. 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 – toplinama 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 2020.

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

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

<i>u tisućama kuna</i>	2020. godina	2019. godina
Prihodi		
Prihodi od isporuke električne energije HEP-u d.d.	2.997.781	2.934.574
Prihodi od isporuke topline HEP- Toplinarstvo d.o.o.	496.671	484.779
Prihodi za pomoćne usluge sustava HOPS d.o.o.	283.831	317.647
Prihodi temeljem električne energije uravnoteženja HOPS d.o.o.	55.161	99.724
Prihodi temeljem zakupa i podzakupa	16	16
Ostali prihodi	4.986	7.330
	3.838.446	3.844.070
Rashodi		
Administrativni troškovi – HEP d.d.	43.108	41.979
Zakup poslovnog prostora – HEP d.d.	754	682
Trošak nabave električne energije - HEP d.d.	0	6.140
Troškovi telekomunikacijskih usluga - HEP Telekomunikacije d.o.o.	18.390	18.269
Trošak temeljem isporučene električne energije - HEP Opskrba d.o.o.	35.400	37.212
Troškovi električne energije uravnoteženja - HOPS d.o.o.	22.697	25.118
Trošak za naknadu korištenja prijenosne mreže - HOPS d.o.o.	13.806	13.143
Ostali rashodi	16.286	27.709
	150.441	170.252
Potraživanja		
Potraživanje od HEP Toplinarstvo d.o.o.		
-za isporuku toplinske energije	164.237	143.551
Potraživanja od HOPS d.o.o.		
-za pomoćne usluge sustava	57.105	62.138
-za električnu energiju uravnoteženja	11.425	18.116
Potraživanja od HEP d.d.		
-za isporuku električne energije	820.639	1.384.373
-temeljem ugovora o cesiji	810.952	810.952
-predujam dobiti	550.000	-
-ostalo	2.765	21.538
Potraživanja od HEP Telekomunikacija d.o.o.	163	291
	2.417.286	2.440.959

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Kratkoročne obveze prema HEP d.d. za		
- nabavu imovine	205.167	208.123
- najam imovine	30.526	56.837
- administrativne troškove HEP-a d.d.	-	7.466
- za nabavku plina	168.508	0
- ostalo	5.544	5.910
	409.745	278.336
Ostale kratkoročne obveze		
Obveze za el. energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	5.727	3.524
Obveze za naknadu korištenja prijenosne mreže – HOPS d.o.o.	1.082	1.138
Obveze za usluge-naknada za priključenje – HOPS d.o.o.	0	0
Obveze prema CS Buško Blato d.o.o.	7.087	4.318
Obveze za telekomunikacijske usluge	1.928	1.900
	15.824	31.708
	425.569	289.216

<i>u tisućama kuna</i>	Rashodi	
	2020. godina	2019. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	5.045	7.682
HŽ Infrastruktura d.o.o.	0	2
Plinacro	2	16.074
Hrvatske šume d.o.o.	4.204	1.058
Zdravstvene ustanove i organizacije	398	440
Narodne novine d.d.	522	664
Osnovne i srednje škole	2	0
Sveučilišta i veleučilišta	502	576
Pravosudne ustanove	40	0
Hrvatska radio televizija	253	305
Plovput d.o.o.	197	190
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1.732	2.587
Petrokemija d.d. Kutina	-	1.424
Hrvatska pošta d.d.	129	149
Ostali korisnici	-	-
	13.026	31.151

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

25. ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	Obveze	
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
INA-Industrija nafte d.d.	799	1.603
HŽ Infrastruktura d.o.o.	0	2
Narodne novine d.d.	79	52
Plinacro	0	0
Hrvatska pošta	36	37
Plovput d.o.o.	41	32
Ostali korisnici	644	368
	1.599	2.094

<i>u tisućama kuna</i>	Prihodi	
	2020. godina	2019. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	353.174	329.163
	353.174	329.163

<i>u tisućama kuna</i>	Potraživanja	
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
HROTE d.o.o.	40.875	42.614
	40.875	42.614

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Rezerviranja za sudske sporove	48.664	9.040
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	220.649	213.073
Rezerviranja za otpremnine	128.883	119.518
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.887	6.976
	405.083	348.607

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2019.	Rezervirano	Isplata	Ukidanje rezerviranja	31. prosinca 2020.
Rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana	213.073	7.576	-	-	220.649
Rezerviranja za sudske sporove	9.040	41.647	-	(2.023)	48.664
Rezerviranja za otpremnine	119.518	9.365	-	-	128.883
Rezerviranja za jubilarne nagrade	6.976	-	-	(89)	6.887
	348.607	58.588		(2.112)	405.083

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 2019.	119.517	6.976	126.493
Troškovi usluga	6.345	513	6.858
Troškovi kamata	552	29	581
Isplaćena primanja	(8.324)	(872)	(9.196)
Aktuarski (gubici)	10.793	241	11.034
Na dan 31. prosinca 2020.	128.883	6.887	135.770

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu iznosi 2,7%
- 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 3,03%
- Sadašnja vrijednosti obveze izračunata je primjenom diskontne stope 0,45%

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2020. godine, izradio je ovlaštenu aktuar.

27. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2020. 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 456.009 tisuća kuna (2019.: 259.290 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).

U 2020. godini završeno je nefinancijsko izvješće o održivosti za 2019. godinu za HEP grupu prema smjernicama Global Reporting Initiative Standard (GRI Standard). Izvješće o održivosti objavljeno je na internetskim stranicama Društva na hrvatskom i engleskom jeziku. Nefinancijsko izvješće o održivosti od 2020. godine ne objavljuje se kao samostalno izvješće već integrirano s izvješćem o poslovanju i nosi naziv Izvješće o poslovanju i održivosti za 2019. godinu. U cilju smanjenje količine otpada i uštede prirodnih resursa, izvješće nije tiskano, već je objavljeno samo u digitalnom obliku.

Izvješće o statusu izrade nefinancijskog izvješća o održivosti grupe za 2020. godinu

Izrada nefinancijskog izvješća o održivosti grupe za 2020. godinu je u tijeku. Nefinancijsko izvješće će sukladno odredbama važećeg Zakona o računovodstvu biti objavljeno na HEP-ovim mrežnim stranicama u zadanim rokovima. Izvješće će se objaviti, kao i dosadašnja četiri nefinancijska izvješća o održivosti na sljedećoj poveznici <http://www.hep.hr/o-hep-grupi/publikacije/izvjesca-o-odrzivosti/1401>

Nastavit će se praksa objavljivanja objedinjenog izvješća o poslovanju i nefinancijskog izvješća o održivosti započeta 2020. godine.

28. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2020. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje i kredite novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvu 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 2020.	31. prosinca 2019.
Dug	8.145.083	8.409.999
Novac i novčani ekvivalenti	(508.421)	(208.757)
Neto dug	7.636.662	8.201.242
Kapital	629.817	457.210
Omjer neto duga i kapitala	1212%	1794%

Kategorije financijskih instrumenata

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Financijska imovina	2.979.517	2.703.939
Potraživanja od prodaje stanova	1.573	2.559
Potraživanja od povezanih društava	2.417.286	2.440.959
Potraživanja od kupaca	52.237	51.664
Novac i novčani ekvivalenti	508.421	208.757
Financijske obveze	9.059.902	8.967.811
Obveze prema povezanim društvima	425.569	289.216
Obveze prema dobavljačima	261.424	238.786
Obveze po najmovima	8.346.234	8.412.165
Ostale obveze	26.675	29.810

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru HEP Grupe Društva 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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 2020.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Europska Unija (EUR)	210	-	7.901	5.175

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR). U slijedećoj 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 tečaja 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>	2020. godina	2019. godina
Utjecaji promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	(769)	(518)

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 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 2020. bi se smanjila za iznos od 1.589 tisuća kuna (2019: 380 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima s promjenjivim kamatnim stopama; 7,49% zaduženosti Grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2019.: 1,94%)

- 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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 tijekove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obveza.

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

Dospjeće nederivativnih financijskih obveza

u tisućama kuna

	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 2020. godine						
Obveze prema povezanim društvima	182.038	51.900	-	191.631	-	425.569
Obveze prema dobavljačima	94.684	166.740	-	-	-	261.424
Obveze po najmovima	35.500	71.000	320.424	1.707.694	6.211.616	8.346.234
Ostale obveze	25.744	931	-	-	-	26.675
Ukupno	337.966	290.571	320.424	1.899.325	6.211.616	9.059.902
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
Obaveze po najmovima-zakup	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	216.195	324.540	1.881.221	6.479.104	9.166.007

Društvo očekuje da će 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.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci

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

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

Pokazatelji fer vrijednosti u bilanci:

<i>u tisućama kuna</i>	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
31. prosinca 2020. godine				
Ulaganja u nekretnine	-	-	37.690	37.690
31. prosinca 2019. godine				
Ulaganja u nekretnine	-	-	34.110	34.110

30. SUDSKI SPOROVI

Protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova za koje je Društvo izvršilo rezerviranje. Najznačajniji od njih su: sudski spor za naknadu štete uzrokovane požarom u HE Dubrovnik u iznosu 15 mil.kn., sudski spor za naknadu štete u HE Lešće u iznosu 10 mil. kn, sudski spor sa općinom Tomislavgrad u iznosu 16 mil. kn.

31. NAKNADA REVIZORSKIM DRUŠTVIMA

Naknadu revizorskim društvima za financijsku 2020. godinu za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, naplaćuju revizorska društva od HEP-d.d. u ukupnom iznosu za sva društva HEP Grupe. Naknadno HEP d.d. troškove revizije alocira po društvima. Ugovoreni iznos revizorskih usluga za 2020. godinu iznosi 277 tisuća kuna.

32. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG DATUMA

Nakon izvještajnog datuma, nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2020. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

33. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28. travnja 2021. godine.

Potpisao u ime Društva dana 28. travnja 2021. godine:

Robert Krklec,
Direktor

HEP - Proizvodnja d.o.o.

Z A G R E B 1

Ulica grada Vukovara 37