



**HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb**

Godišnji financijski izvještaji i  
Izvešće neovisnog revizora  
za 2017. godinu

## Sadržaj

---

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izveštaj o promjenama kapitala	10
Novčani tijek- indirektan metoda	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 - 52

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

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Zdravko Zajec

Direktor

HEP Toplinarstvo d.o.o.  
Miševečka 15a  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska

HEP TOPLINARSTVO d.o.o.  
ZAGREB  
Miševečka 15/a

20. travnja 2018. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb, Miševečka 15a ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., Račun dobiti i gubitka, Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala i Izveštaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni i objavljeni u Europskoj uniji.

#### Osnova za Mišljenje

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

#### Značajna neizvjesnost u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na Bilješku 1 uz financijske izvještaje u kojoj je iznjeto da Društvo na 31. prosinca 2017. ima iskazan gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 164.084 tisuća kuna, te da kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 193.268 tisuća kuna. Sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, Društvo ne ispunjava propisane uvjete za adekvatnost kapitala.

Nastavak poslovanja Društva pod pretpostavkom vremenske neograničenosti ovisi o sposobnosti Društva da osigura dostatna novčana sredstva kako bi se pravovremeno podmirivale obveze, osigurali adekvatni izvori financiranja te započelo poslovanje s dobiti. Kako bi se to postiglo, kako je opisano u Bilješci 1 uz financijske izvještaje, član Društva, HEP d.d., obvezao se pružiti financijsku potporu Društvu, a Uprava Društva ulaže napore kako bi unaprijedila tekuće poslovanje i financijski položaj Društva. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

### **Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

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

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

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

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

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

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

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

### **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja**

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljammo 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 prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

#### **Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima**

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovanja Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovanja Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovanja Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 52 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

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

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

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6 do 52 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 20. travnja 2018. godine

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

**BDO**

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

Vedrana Stipić, član Uprave

Vedrana Stipić, ovlaštenu revizor

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

	Bilješke	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi od prodaje toplinske energije kupcima izvan HEP Grupe		683.265	692.550
Prihod od prodaje električne energije povlaštenim kupcima	4a	10.776	10.922
Prihodi od prodaje toplinske energije i ostali prihodi- povezana društva	23	4.672	4.816
Prihod od restorana		386	418
Ostali prihodi iz poslovanja	4b	69.630	58.496
		<b>768.729</b>	<b>767.202</b>
Utrošeni energenti, materijal i rezervni dijelovi	5	(543.802)	(556.090)
Troškovi usluga	6	(21.958)	(22.865)
Troškovi osoblja	7	(53.626)	(49.313)
Trošak amortizacije	12,13	(59.686)	(57.254)
Troškovi povezanih društava	23	(20.534)	(21.812)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(63.405)	(64.280)
		<b>(763.011)</b>	<b>(771.614)</b>
<b>Gubitak iz osnovne djelatnosti</b>		<b>5.718</b>	<b>(4.412)</b>
Financijski prihodi	9	12	46
Financijski rashodi	10	(11.125)	(12.541)
<b>Neto financijski rashodi</b>		<b>(11.113)</b>	<b>(12.495)</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		<b>(5.395)</b>	<b>(16.907)</b>
Porez na dobit	11	-	-
<b>Gubitak tekuće godine</b>		<b>(5.395)</b>	<b>(16.907)</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine

Zdravko Zajec

Direktor

HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.  
ZAGREB  
Miševečka 15 /a



HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb  
Izveštaj o ostalo sveobuhvatnoj dobiti  
Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

---

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
<b>Gubitak tekuće godine</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(16.907)</b>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(16.907)</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine

Zdravko Zajec

Direktor

HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.  
ZAGREB 1  
Miševečka 15 /a

IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	940.930	856.787
Investicije u tijeku	12	41.504	126.653
Nematerijalna imovina	13	1.366	940
Potraživanje od prodaje stanova	14	298	298
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu		534	491
Investicijska ulaganja u nekretnine		220	220
Udjeli i dionice u nepovezanim društvima		280	-
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>985.132</b>	<b>985.389</b>
Zalihe	15	31.666	29.360
Potraživanja od kupaca	16	165.436	184.524
Potraživanja od povezanih društava	23	32.807	1.601
Ostala potraživanja	17	3.063	2.180
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	14	71	116
Novac i novčani ekvivalenti	25	19.639	24.890
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>252.682</b>	<b>242.671</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>1.237.814</b>	<b>1.228.060</b>

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb  
 Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2017.

	Bilješke	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Osnivački kapital		20	20
Rezerve		54.955	54.955
Preneseni gubitak		(219.059)	(213.664)
<b>Ukupan kapital</b>	<b>18</b>	<b>(164.084)</b>	<b>(158.689)</b>
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	19	842.858	769.376
Ostale dugoročne obveze	14	238	267
Dugoročna rezerviranja	24	17.262	14.453
Odgođeni prihodi	20	95.590	103.678
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>955.948</b>	<b>887.774</b>
Obveze prema dobavljačima	21	46.050	44.175
Obveze prema povezanim društvima	23	339.466	398.024
Tekuća dospijeaća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	19	51.605	49.094
Ostale kratkoročne obveze	22	8.829	7.682
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>445.950</b>	<b>498.975</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>1.237.814</b>	<b>1.228.060</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine

Zdravko Zajec

Direktor

*Zdravko Zajec*  
 HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.  
 ZAGREB  
 Miševečka 15/a

	<b>Upisani kapital</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Preneseni gubici</b>	<b>Ukupno</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>(196.757)</b>	<b>(196.717)</b>
Povećanje temeljnog kapitala	-	54.935	-	54.935
Sveobuhvatni gubitak poslovne godine	-	-	(16.907)	(16.907)
<b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>20</b>	<b>54.955</b>	<b>(213.664)</b>	<b>(158.689)</b>
Sveobuhvatni gubitak poslovne godine	-	-	(5.395)	(5.395)
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>20</b>	<b>54.955</b>	<b>(219.059)</b>	<b>(164.084)</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine

Zdravko Zajec

Direktor

HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.  
 ZAGREB  
 Miševečka 15/a

	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna	<b>2016. godina</b> u tisućama kuna
Gubitak prije oporezivanja	(5.395)	(16.907)
Amortizacija	59.686	57.254
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i isknjiženja	(5.281)	7.988
Vrijednosno usklađenje imovine	-	40
Neotpisana vrijednost rashodovane materijalne imovine	14	255
Neto učinak financijskih rashoda	11.113	12.495
Povećanje rezerviranja	2.809	5.432
Prihod od udjela i dionica u nepovezanim poduzećima	(280)	-
<b>Novčani tijek korišten u aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu</b>	<b>62.666</b>	<b>66.557</b>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	24.369	(23.298)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od povezanih društava	(31.206)	(532)
Smanjenje ostalih potraživanja	(838)	1.436
(Povećanje)/smanjenje zaliha	(2.306)	(2.439)
Povećanje obveza prema dobavljačima	1.875	3.562
Povećanje obveza prema povezanim društvima	(56.047)	67.086
(Smanjenje)/povećanje obveza za predujmove	43	(218)
(Smanjenje) ostalih obveza	(6.999)	(26.561)
Plaćene kamate	(11.125)	(12.541)
<b>Novčani tijekovi ostvareni u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(19.568)</b>	<b>73.052</b>
Primici od kamata	12	46
Naplata potraživanja od prodaje stanova	-	85
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme	(59.148)	(63.017)
<b>Novčani tijekovi ostvareni u aktivnostima ulaganja</b>	<b>(59.136)</b>	<b>(62.886)</b>
Izdaci za otplatu dugoročnih obveza prema povezanom društvu	73.482	(10.271)
Otplata obveza prema državi	(29)	(28)
<b>Novčani tijekovi ostvareni u aktivnostima financiranja</b>	<b>73.453</b>	<b>(10.299)</b>
Neto smanjenje /povećanje novčanih sredstava	(5.251)	(133)
<b>Novac i novčani ekvivalenti, početak godine</b>	<b>24.890</b>	<b>25.023</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine</b>	<b>19.639</b>	<b>24.890</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 20. travnja 2018. godine

Zdravko Zajec

Direktor  
  
**HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.**  
**ZAGREB 1**  
 Miševceva 15 /a

## 1. OPĆENITO

### Osnutak i razvoj

HEP Toplinarstvo d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj u 2001. godini. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. ("Matica").

Društvo je registrirano za proizvodnju, distribuciju i opskrbu toplinskom energijom, a započelo je s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetske zakona koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine: Zakona o energiji; Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti. Prema navedenim zakonskim odredbama, Hrvatska elektroprivreda d.d. restrukturirala je svoje djelatnosti na način da su organizirana zasebna društva za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, vođenje energetske sektora, upravljanje tržištem električne energije, za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine. Novoosnovana društva u HEP Grupi povezana su i međusobno ovisna što se tiče nabave, prodaje i ostalih aktivnosti. Odnosi s povezanim društvima navedeni su u bilješkama 19 i 23.

Na temelju članka 26. i 27. Statuta HEP-a d.d., Skupština Društva je na 38. sjednici održanoj dana 21. prosinca 2006. godine donijela odluku o pripajanju Toplinarstva Sisak d.o.o. (kao pripojeno Društvo) i Društva (kao Društvo preuzimatelj).

Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Miševečka 15a, Hrvatska. Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2017. godine bio je 341 (2016. godine: 333). Tijekom godine, Društvo je poslovalo u Hrvatskoj.

Ovi financijski izvještaji izražena su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

## 1. OPĆENITO (NASTAVAK)

### Najam imovine

Tijekom procesa restrukturiranja HEP d.d. („matično društvo“) sve nekretnine, sva postrojenja i opremu te nematerijalnu imovinu iznajmljuje povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi, jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

Obveze temeljem najma su u povezanim društvima iskazane u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu do visine do koje je matično društvo pribavilo sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora.

Fer vrijednost najmova nije procijenjena zbog specifičnosti organizacije HEP Grupe i s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj izvornoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Grupa stekla.

### Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je u godini zaključno s 31. prosincem 2017. iskazalo neto gubitak u iznosu od 5.395 tisuća kuna (u 2016. godini 16.907 tisuća kuna) te je tako zabilježilo negativan kapital s 31. prosincem 2017. u iznosu od 164.084 tisuća kuna (u 2016. godini 158.689 tisuća kuna). Nadalje, ukupne kratkoročne obveze Društva premašuju ukupnu kratkotrajnu imovinu za iznos od 193.268 tisuća kuna. Riječ je o uvjetima koji ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja znatno dovodi u sumnju sposobnost Društva radi trajnog nastavka poslovanja. Bez obzira na navedeno, Društvo je usvojilo načelo vremenske neograničenosti poslovanja imajući u vidu kontinuiranu podršku HEP d.d. na temelju pisma podrške vlasnika, a u obliku financijske potpore vezano za podmirenje tekućih obveza iz poslovanja, kao i pri podmirenju dospjelih obveza.

## 1. OPĆENITO (NASTAVAK)

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika:

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

*Nadzorni odbor u 2017. i 2016. godini*

Milan Davor Krilić	Predsjednik	od 31. ožujka 2016. godine
Nenad Švarc	Zamjenik predsjednika	od 20. ožujka 2016. godine
Ivona Štritof	Član	od 20. ožujka 2016. godine
Snježana Pauk	Član	od 20. ožujka 2016. godine
Nediljko Guvo	Član	od 08. srpnja 2015. godine
Hubert Bašić	Zamjenik predsjednika	od 19. rujna 2014. godine do 19. ožujka 2016. godine

*Uprava u 2017. i 2016. godini*

Zdravko Zajec	Direktor	od 12. prosinca 2016. godine
Ivica Martinek	Direktor	od 01. rujna 2015. godine do 09. prosinca 2016. godine

*Uži kolegij*

Jurica Brnas	Pogon toplinske mreže	Direktor
Mario Marjanović	Pogon posebne toplane	Direktor
Damir Surko	Pogon Sisak	Direktor
Ivica Mihaljević	Pogon Osijek	Direktor
Zvonimir Bašić	Sektor za održavanje, razvoj i upravljanje kvalitetom	Direktor



## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

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

### ***Prezentacija financijskih izvještaja***

Financijski izvještaji Društva za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), kao funkcionalnoj valuti Društva.

Društvo već duže vrijeme posluje s gubitkom, dok ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 31. prosinca 2017. godine premašuju ukupnu kratkotrajnu imovinu Društva za 193.268 tisuća kuna. Bez obzira na navedeno Društvo je usvojilo načelo vremenske neograničenosti poslovanja imajući u vidu kontinuiranu podršku Matice u obliku financijske potpore vezano za podmirenje tekućih obveza iz poslovanja, kao i pri podmirenju dospjelih obveza.

Usvojene osnovne računovodstvene politike iznesene su u nastavku.

### ***Osnove računovodstva***

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### ***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja***

#### *Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu*

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

- **Izmjene i dopune MRS-a 12: Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke**  
Izmjene i dopune koje su stupile na snagu za godišnja razdoblja koja su započela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je pojašnjavanje zahtjeva za priznavanjem odgođene porezne imovine na nerealizirane gubitke kako bi se adresirale različitosti u praksi vezane uz primjenu odredbi MRS-a 12 *Porez na dobit*. Određeni problemi odnosili su se na različitosti u praksi u tretmanu privremenih poreznih razlika s osnove smanjenja fer vrijednosti, prodaje imovine za iznos viši od knjigovodstvene vrijednosti te vjerojatne buduće oporezive dobiti i razmatranja o kombiniranoj ili odvojenoj procjeni utjecaja.
- **Izmjene i dopune MRS-a 7: Inicijativa za objavama**  
Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su započela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je osiguravanje objava koje korisnicima financijskih izvještaja omogućavaju procjenu utjecaja promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, uključujući i novčane i nenovčane promjene. Izmjene i dopune preciziraju kako je jedan način ispunjenja zahtjeva za objavama tabelarno prikazivanje usklade između početnih i završnih stanja u izvještaju o financijskom položaju za obveze koje nastaju kao rezultat financijskih aktivnosti, uključujući i promjene u novčanim tijekovima od financiranja, promjene koje su rezultat gubitka ili stjecanja kontrole nad ovisnim društvima ili drugim poslovima, utjecaj promjena u tečaju, promjena u fer vrijednostima i ostalih promjena.

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

## 2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)*

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### ***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)***

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

- **MSFI 16 Najmovi**

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

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### **Valuta izvještavanja**

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

### **Nematerijalna imovina**

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje zaštitne znakove i licence, a iskazana je po trošku nabave smanjenom za amortizaciju. Amortizira se pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 do 20 godina.

### **Nekretnine, postrojenje i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i usklađenom za gubitke od umanjenja vrijednosti imovine, osim zemljišta koja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća sve troškove koji se mogu izravno povezati s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

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

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

	<b>2017. i 2016.</b>
Magistralni vrelovi i parovodi	33 godina
Zgrade i ostali građevinski objekti	33-55 godina
Postrojenja	15-30 godina
Uredska i oprema računskih centara	5-20 godina
Motorna vozila	5-8 godina
Uredski namještaj	10 godina

Troškovi rashodovane imovine knjiže se u Društvu. Dobici i gubici od prodaje imovine knjiži se u dobit ili gubitak razdoblja.

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

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### ***Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)***

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

Na priključke novih kupaca Društvo naplaćuje priključnu pristojbu s ciljem pokrivanja svih troškova priključenja na mrežu, uključujući opremu koja se instalira kod kupca. Društvo ovu dugotrajnu imovinu kapitalizira..

Zemljište se iskazuje po povijesnom trošku i ne amortizira se zbog pretpostavke da ima neograničen vijek trajanja.

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

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

MRS-16 predviđa i kapitaliziranje troškova održavanja: periodičnih aktivnosti koje podrazumijevaju redovite uobičajene, dodatne, opsežnije, sveobuhvatnije provjere opreme u zadanom periodu, te premještanje, rastavljanje i zamjenu dijelova ili cijele opreme.

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

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

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani 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.

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

### ***Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)***

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

### ***Investicijsko ulaganje u imovinu***

Investicijske nekretnine, a to 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, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali. Investicijska nekretnina se prestaje priznavati, tj. isknjižuje 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, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Iznos fer vrijednosti investicijskog ulaganja u nekretnine 2017. godini iznosi 220 tisuće kuna (2016. godina: 220 tisuće kuna).

### ***Financijski i poslovni najam***

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

### ***Novac i novčani ekvivalenti***

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

### ***Potraživanja od kupaca i predujmovi***

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

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

### ***Potraživanja od kupaca i predujmovi (nastavak)***

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

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

Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca temelji se na najboljoj procjeni Uprave o nenaplativosti potraživanja. Sva potraživanja od subjekata u stečaju kao i utužena potraživanja u cijelosti su otpisana. Naplativost svih ostalih potraživanja redovito se preispituje, te se sva sumnjiva i sporna potraživanja umanjuju do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

### ***Zalihe***

Zalihe sadrže uglavnom materijal i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporedbom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha. Uprava Društva provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

Trošak nabave uključuje fakturirani iznos i druge troškove koji su nastali izravno u svezi s dovođenjem zaliha na određenu lokaciju i uporabno stanje.

### ***Priznavanje prihoda***

Poslovni prihod ostvaruje se prvenstveno prodajom toplinske energije kućanstvima te industrijskim i ostalim korisnicima u Republici Hrvatskoj. Ova djelatnost sačinjava glavni prihod od redovitog poslovanja.

Prihod od temeljne djelatnosti i ostali pripadajući prihodi priznaju se u rezultate tekuće godine kada je usluga obavljena. Kamate na zakašnjela plaćanja u svezi s prodajom toplinske energije fakturiraju se u trenutku naplate glavnog potraživanja i iskazuju se u prihodima razdoblja kada su obračunate.

Prihod od primitka imovine bez naknade priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi.



## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### Prihodi od naknada za priključenje

Do 1. srpnja 2009. godine naknade primljene od kupaca, tj. naknade za priključenje su se razgraničavale kroz očekivani vijek uporabe imovine.

Naknade primljene od kupaca za priključenje od 1. srpnja 2009. godine knjiže se kao prihod, u iznosu novca koji je primljen od kupca, u trenutku kada se kupac priključi na mrežu ili kada mu se omogući stalni pristup isporuci usluge.

### Strane valute

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

### Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

	<b>2016. i 2017.</b>
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%
Ozljeđe na radu	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

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

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

### ***Mirovinske naknade i jubilarne nagrade***

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice se svako razdoblje odrađenog radnog staža promatra kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza se utvrđuje po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih odljeva primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice u Republici Hrvatskoj koje kotiraju na tržištu kod kojih su valute i rokovi 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 01. srpnja 2016. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće radnika ostvarene za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni ugovor vrijedi do 31. prosinca 2017. godine.

### ***Oporezivanje***

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

#### *Tekući porezi*

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### *Odgodeni porezi*

Odgodeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

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.

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

### *Tekući i odgođeni porez razdoblja*

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist dobiti ili gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

### **Rezerviranja**

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

Utjecaj svođenja na sadašnju vrijednost knjiži se kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### **Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima iskazane su po početno priznatom iznosu umanjenom za otplaćeni dio.

### **Financijska imovina**

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

Financijska imovina je svrstana u kategorije: "financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak", "ulaganja koja se drže do dospelja", "ulaganja raspoloživa za prodaju" i "zajmova i potraživanja".

Društvo od navedene imovine ima samo zajmове i potraživanja.

#### *Metoda efektivne kamatne stope*

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

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

#### *Zajmovi i potraživanja*

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

#### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

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

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

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

### ***Financijske obveze***

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se prvobitno iskazuju po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i kamatni rashod raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek financijske obveze ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

### ***Prestanak priznavanja financijskih obveza***

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade te obveze za naknadu se uključuje u dobit i gubitak.

### ***Posudbe***

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

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

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti dobit ili gubitak u razdoblju na koje se kamata odnosi.

### ***Bankovni krediti***

Kamatonosni bankovni krediti i dopuštena prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjениh za troškove izravnog odobrenja. Financijski troškovi, koji uključuju premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, te troškovi izravnog odobrenja knjiže se po načelu nastanka i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta do visine nepodmirenog iznosa u razdoblju u kojem su nastali.

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

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

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

### ***Događaji nakon datuma bilance***

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

### ***Usporedni iznosi***

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

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

#### ***Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika***

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

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

#### *Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme*

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

#### *Umanjenje dugotrajne imovine*

Kalkulacija umanjenja zahtjeva 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. Društvo nije imalo umanjenja imovine koja bi proizašla iz gore opisanih projekcija.

#### *Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu*

Trošak definiranih planiranih naknada su utvrđene koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 31. prosinca 2017. godine 14.439 tisuća kuna i 31. prosinca 2016. godine 11.483 tisuća kuna (vidi bilješku 24).

#### *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 (vidi bilješku 24).

#### 4. a) PRIHODI OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE POVLAŠTENIM KUPCIMA

Tijekom 2010. Društvo je potpisalo ugovor o prodaji električne energije sa Kliničkom Bolnicom Rebro (KB Rebro). Mjesečni utrošak električne energije od KB Rebra, Društvu obračunava HEP Opskrba d.o.o. S obzirom da je Ugovor o prodaji električne sklopljen između Društva i KB Rebra navedeni iznos za potrošenu električnu energiju prefakturira se KB Rebru. Ukupan iznos prodane električne energije, koji se u potpunosti odnosi na KB Rebro iznosio je u 2017. godini 10.776 tisuća kuna (2016: 10.922 tisuća kuna)

#### 4. b) OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja (bilješka 16)	33.168	24.294
Naplaćena ostala potraživanja	4.177	1.985
Prihodi od imovine primljeni bez naknade	8.081	8.160
Prihod od obračunatih kamata kupcima topline	10.109	8.683
Prihod od povrata ulaganja – KBC Rebro	7.046	7.046
Ostali poslovni prihodi	7.049	8.328
	<u>69.630</u>	<u>58.496</u>

#### 5. UTROŠENI ENERGENTI, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Toplinska energija nabavljena od HEP Proizvodnje d.o.o.	495.946	502.139
Utrošeni energenti za proizvodnju	42.261	45.155
Utrošeni materijal, rezervni dijelovi i gorivo	5.595	8.796
	<u>543.802</u>	<u>556.090</u>



## 6. TROŠKOVI USLUGA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Usluge održavanja	9.541	9.874
Troškovi obračuna i naplate	3.410	3.465
Troškovi upravljanja i pogonskih intervencija	2.039	2.507
Održavanje i popravak nekretnina	675	763
Usluge čišćenja i čuvanja imovine	901	772
Održavanje računarske opreme	369	234
Telekomunikacijske i poštanske usluge	440	408
Troškovi zaštite okoline	709	654
Troškovi obuke osoblja	482	327
Održavanje vozila	493	466
Ostale usluge	2.899	3.395
	<b>21.958</b>	<b>22.865</b>

## 7. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna	<b>2016. godina</b> u tisućama kuna
Neto plaće	32.536	29.360
Porezi i doprinosi	21.090	19.953
	<u><b>53.626</b></u>	<u><b>49.313</b></u>

Ukupni troškovi zaposlenih:

	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna	<b>2016. godina</b> u tisućama kuna
Bruto plaće	53.626	49.313
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	1.596	2.504
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	2.173	1.983
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	418	365
	<u><b>57.813</b></u>	<u><b>54.165</b></u>

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao, dnevnice i putne troškove te ostale slične troškove. Troškovi materijalnih prava zaposlenih najvećim dijelom uključuju otpremnine, jubilarne nagrade, te prigodne pomoći i poklone.

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	<b>2017. godina</b> u tisućama kuna	<b>2016. godina</b> u tisućama kuna
Bruto plaće	669	695
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	147	153
Ostala primanja (primici u naravi)	68	73
	<u><b>884</b></u>	<u><b>921</b></u>

## 8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 16)	39.554	37.349
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7)	1.596	2.504
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	145	590
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	2.173	1.983
Otpis nenaplaćenih potraživanja	5.968	5.942
Rezerviranja za sudske sporove	117	2.837
Rezerviranja za otpremnine	2.955	2.694
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	418	365
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	14	255
Vrijednosno usklađenje zaliha	1.053	1.355
Ostali rashodi	9.412	8.406
	<b>63.405</b>	<b>64.280</b>

## 9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2017. godina u tisućama kuna	2016. godina u tisućama kuna
Prihodi od kamata	12	46
	<b>12</b>	<b>46</b>

## 10. FINANCIJSKI RASHODI

	2017. godina	2016. godina
Kamate za zakup imovine	8.358	9.080
Kamata dugoročni kredit od HEP d.d.	2.764	3.400
Trošak ostalih kamata	3	61
	<b>11.125</b>	<b>12.541</b>

## 11. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreznog troška Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom od 18% (2016. godini: 20%) prikazano je u slijedećoj tablici:

	2017. godine tisuće kuna	2016. godine tisuće kuna
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(16.907)</b>
Porez obračunat po stopi od 18 % (2016:20%)	(971)	(3.381)
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i privremenih razlika	(1.612)	(1.838)
Trošak poreza na dobit	-	-
Efektivna stopa poreza na dobit	<b>(48%)</b>	<b>(31%)</b>

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak za Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 375.686 tisuća kuna (2016. godine 836.909 tisuća kuna). Dio poreznog gubitka koji više nije raspoloživ za prijenos iz 2012. godine iznosi 457.661 tisuća kuna. Postoji mogućnost korištenja poreznog gubitka kako slijedi:

	u tisućama kuna
2018.	178.453
2019.	143.572
2020.	49.505
2021.	7.718
2022.	(3.562)
	<b>375.686</b>

Na dan bilance nije priznata slijedeća odgođena porezna imovina:

	2017. godine tisuće kuna	2016. godine tisuće kuna
Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade	532	485
Preneseni porezni gubici	67.623	150.644
	<b>68.155</b>	<b>151.129</b>

Odgođena porezna imovina i prihod koji proizlazi iz stavaka koji se odnose na tu imovinu, nije priznata u ovim financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti postojanja buduće oporezive dobiti. Smanjenje stope poreza na dobit u Hrvatskoj s 20% na 18% stupilo je na snagu 1. siječnja 2017. godine.

U nekoliko posljednjih godina Porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobit Društva. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

## 12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Imovina u izgradnji u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>866.890</b>	<b>1.652.187</b>	<b>122.732</b>	<b>2.641.809</b>
Povećanja		675	61.715	62.390
Prijenos investicija unutar pogona	17.403	40.222	(57.713)	(88)
Prijenos s investicije HEP-a	-	841	-	841
Prijenosi iz drugog društva/HEP-a d.d.	-	330	-	330
Preknjiženja	(5.179)	5.309	-	130
Otuđenja	(1.487)	(22.685)	(81)	(24.253)
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>877.627</b>	<b>1.676.879</b>	<b>126.653</b>	<b>2.681.159</b>
Povećanja	-	1.597	57.358	58.955
Prijenos investicija unutar pogona	131.382	10.454	(142.507)	(671)
Prijenos s investicije HEP-a	-	73	-	73
Prijenosi iz drugog društva/HEP-a d.d.	-	(211)	-	(211)
Međupogonski prijenosi	260	(260)	-	-
Preknjiženje	(4.154)	4.154	-	-
Otuđenja	(2.957)	(7.333)	-	(10.290)
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>1.002.158</b>	<b>1.685.353</b>	<b>41.504</b>	<b>2.729.015</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>602.933</b>	<b>1.060.994</b>	-	<b>1.663.927</b>
Trošak amortizacije za godinu	15.667	41.152	-	56.819
Isknjiženo otuđenjem	(1.362)	(22.636)	-	(23.998)
Prijenos između društava		841	-	841
Preknjiženje	(951)	1.081	-	130
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>616.287</b>	<b>1.081.432</b>	-	<b>1.697.719</b>
Trošak amortizacije za godinu	15.998	43.246	-	59.244
Isknjiženo otuđenjem	(2.957)	(7.319)	-	(10.276)
Prijenos između društava	202	(309)	-	(107)
Preknjiženje	(3)	3	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>629.527</b>	<b>1.117.053</b>	-	<b>1.746.580</b>
<b>KNJIGOVODSTVENI IZNOS</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2017.</b>	<b>372.631</b>	<b>568.300</b>	<b>41.504</b>	<b>982.435</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2016.</b>	<b>261.340</b>	<b>595.447</b>	<b>126.653</b>	<b>983.440</b>

### 13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	<b>Nematerijalna imovina</b>
	u tisućama kuna
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>	
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>6.954</b>
Prijenos iz drugog društva/HEP-a d.d.	199
Nove nabavke	97
Prijenos s investicije unutar pogona	88
Preknjiženje	(130)
<b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>7.208</b>
Nove nabavke	150
Prijenos s investicije unutar pogona	671
Prijenos s investicije HEP-a d.d.	47
Otuđenje	(727)
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>7.349</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>	
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>5.964</b>
Amortizacija tekuće godine	434
Preknjiženje	(130)
<b>Na dan 31.prosinca 2016. godine</b>	<b>6.268</b>
Amortizacija tekuće godine	442
Otuđenje	(727)
<b>Na dan 31.prosinca 2017. godine</b>	<b>5.983</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>	
<b>Na dan 31.prosinca 2017. godine</b>	<b>1.366</b>
<b>Na dan 31.prosinca 2016. godine</b>	<b>940</b>

#### 14. POTRAŽIVANJE OD PRODAJE STANOVA

Dugoročna potraživanja predstavljaju potraživanja za 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 2017. godini u iznosu od 238 tisuća kuna (2016. godine 267 tisuća kuna).

	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2016.</b> u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	369	414
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	(71)	(116)
	<b>298</b>	<b>298</b>

#### 15. ZALIHE

	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2016.</b> u tisućama kuna
Rezervni dijelovi	31.666	27.210
Zalihe goriva	6.596	7.661
Ostalo	2.601	2.633
Vrijednosno usklađenje zaliha	(9.197)	(8.144)
	<b>31.666</b>	<b>29.360</b>

Vrijednosno usklađenje zaliha prikazano je, kako slijedi:

	<b>2017.</b> u tisućama kuna	<b>2016.</b> u tisućama kuna
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>8.144</b>	<b>6.815</b>
Ukidanje vrijednosnog usklađenja	(184)	(36)
Dodatno vrijednosno usklađenje	1.237	1.365
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>9.197</b>	<b>8.144</b>

## 16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<b>31.prosinca 2017.</b>	<b>31.prosinca 2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca	363.776	388.146
Ispravak vrijednosti	(198.340)	(203.622)
<b>Na kraju razdoblja</b>	<b>165.436</b>	<b>184.524</b>

Starosna struktura dospjeća neispravljenih potraživanja od kupaca prikazano je, kako slijedi:

	<b>31.prosinca 2017.</b>	<b>31.prosinca 2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nedospjelo	114.353	131.858
0-30 dana	27.844	22.968
31-60 dana	6.435	6.629
61-90 dana	2.258	2.704
91-18 dana	3.475	4.219
181-365 dana	9.169	14.099
više od 365 dana	1.902	2.047
	<b>165.436</b>	<b>184.524</b>

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>203.622</b>	<b>195.634</b>
Rezerviranja za moguće gubitke	45.522	43.291
Isknjiženja	(17.636)	(11.009)
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja (bilješka 4)	(33.168)	(24.294)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>198.340</b>	<b>203.622</b>



#### 17. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<b>31.prosinca 2017.</b>	<b>31.prosinca 2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	1.333	480
Ostala potraživanja	1.730	1.700
	<b>3.063</b>	<b>2.180</b>

#### 18. KAPITAL I REZERVE

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

Odlukom Uprave HEP d.d. od 22. studenog 2016. godine prenesene su dospjele obveze Društva prema HEP d.d. na poziciju kapitalnih rezervi u iznosu od 54.935 tisuća kuna

Gubitak Društva u 2017. godini iznosi 5.395 tisuća kuna, a preneseni gubitak 213.664 tisuća kuna.

#### 19. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	<b>31.prosinca 2017.</b>	<b>31.prosinca 2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obveze prema HEP-u d.d. za zakup dugotrajne imovine	846.932	754.295
Obveze prema HEP-u d.d. po dugoročnom kreditu	47.400	63.200
Obveze prema HEP-ESCO d.o.o. po dugoročnom kreditu	-	828
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	131	147
	<b>894.463</b>	<b>818.470</b>
Tekuće dospjeće dugoročnog duga	(51.605)	(49.094)
	<b>842.858</b>	<b>769.376</b>

## 19. DUGOROČNE OBEVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA (NASTAVAK)

Obveza po financijskom najmu prema Matici HEP d.d. odnosi se na ukupnu nematerijalnu i materijalnu imovinu unajmljenu Društvu 1. srpnja 2002. godine kao i na imovinu nabavljenu i unajmljenu od strane Matice nakon navedenog datuma. Plaćanje obveze po financijskom najmu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom vijeku upotrebe dugotrajne imovine. Najam se plaća mjesečno u visini obračunate amortizacije za imovinu primljenu u najam. Najam nosi kamatu koja se obračunava prema kreditima koji su korišteni u HEP d.d. za izgradnju navedene imovine.

## 20. ODGOĐENI PRIHODI

	<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>31. prosinca 2016.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Imovina financirana iz naknade za priključenje	95.590	103.671
Ostalo	-	7
	<b>95.590</b>	<b>103.678</b>

Prihod od imovine financirane iz naknade za priključenje priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi u dobit ili gubitak, što vrijedi za ugovore sklopljene do 1. srpnja 2009. godine.

Naknade primljene od kupaca za priključenje od 1. srpnja 2009. godine knjiže se kao prihod, u iznosu novca koji je primljen od kupca, u trenutku kada se kupac priključi na mrežu ili kada mu se omogući stalni pristup isporuci usluge, što je u skladu sa Odlukom Odbora za tumačenje standarda financijskog izvještavanja objavljenom u RH (NN 18/2010).

## 21. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	27.988	28.916
Dobavljači za obrtna sredstva	18.062	15.259
	<b>46.050</b>	<b>44.175</b>

## 22. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Obveze za neto plaće	2.393	2.379
Obaveze za primljene predujmove	1.284	96
Ostale kratkoročne obveze	1.814	2.014
Obveze za neiskorištene godišnje odmore	2.237	2.092
Obveze za poreze i doprinose	1.101	1.101
	<b>8.829</b>	<b>7.682</b>

## 23. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Društvo ne ostvaruje značajne prihode s povezanim društvima.

Troškovi s Maticom nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga: računovodstvenih, pravnih te ostalih sličnih usluga. Iznos navedenih troškova utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednost imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.

Društvo pretežno nabavlja toplinsku energiju za daljnju isporuku kupcima od HEP Proizvodnja d.o.o. Obveze prema HEP Proizvodnja d.o.o. nastale su temeljem nabave toplinske energije za prodaju krajnjim kupcima.

Kratkoročne obveze prema Matici nastale su najvećim dijelom temeljem kupovine materijala i rezervnih dijelova te za investicije u tijeku koje su plaćene od strane Matice. Nakon završetka investicija i stavljanja u upotrebu imovina se iznajmljuje Društvu i iskazuje kao obveza za dugoročni najam.

### 23. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Dugoročne obveze nastaju temeljem najma nekretnina, postrojenja i opreme te za prodane stanove zaposlenicima.

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

<b>Prihodi</b>	<b>2017. godina</b>	<b>2016. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
- za isporučenu toplinsku energiju	4.118	4.395
- temeljem usluga unutar HEP Grupe	554	421
	<u>4.672</u>	<u>4.816</u>

<b>Rashodi</b>	<b>2017. godina</b>	<b>2016. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
- troškovi zajedničkih funkcija HEP d.d.	6.160	6.871
- troškovi temeljem naknade za mrežu od HEP ODS d.o.o.	5.406	5.329
- troškovi temeljem isporučene električne energije od HEP Opskrbe d.o.o.	6.277	6.981
- ostali troškovi	2.691	2.631
	<u>20.534</u>	<u>21.812</u>

Društvo je u 2017. godini nabavilo toplinsku energiju od HEP Proizvodnje d.o.o. u iznosu od 495.946 tisuća kuna (u 2016. godini u iznosu od 502.139 tisuća kuna), što je prikazano u bilješci br. 5.

### 23. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2017. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2016. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2017. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2016. godine u tisućama kuna
<b>Kratkoročna stanja</b>				
HEP d.d.	32.208	762	49.329	112.625
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita od HEP-a d.d.		-	15.800	15.800
HEP Proizvodnja d.o.o. (za toplinsku energiju)	34	37	272.247	267.753
HEP Proizvodnja d.o.o. (ostalo gorivo)			10	9
HEP Distribucija d.o.o.	319	406	604	639
HEP Plin d.o.o.	34	41	343	219
HEP Telekomunikacije d.o.o.	11	11	243	110
<b>Ukupna kratkoročna stanja</b>	<b>32.606</b>	<b>1.257</b>	<b>338.576</b>	<b>397.155</b>
Ostala ovisna društva	201	344	890	869
<b>Ukupno</b>	<b>32.807</b>	<b>1.601</b>	<b>339.466</b>	<b>398.024</b>
	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna	2016. u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	3.040	3.034	53	-
INA-Industrija nafte d.d.	13.113	7.932	5.842	15.063
Croatia osiguranje d.d.	153	151	175	215
Croatia airlines d.d.	-	-	-	6
Hrvatska pošta d.d.	3.069	3.073	2.677	2.498
Hrvatske šume d.o.o.	143	162	-	-
Narodne novine d.d.	248	274	132	157
Hrvatska radio televizija	4.744	4.695	72	73
Ministarstvo obrane RH	10.325	10.698	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	4.350	4.403	-	-
Osnovne i srednje škole	29.655	29.717	-	-
Pravosudne ustanove	2.316	2.406	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	12.240	12.591	31	2
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	6.933	7.155	350	368
Zdravstvene ustanove i organizacije	30.244	33.130	5	4
Ostali korisnici	3.891	3.892	368	491
<b>Ukupno</b>	<b>124.464</b>	<b>123.313</b>	<b>9.705</b>	<b>18.877</b>

**23. ODNOS S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca
	2017.	2016.	2017.	2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	778	793	24	-
INA-Industrija nafte d.d.	542	745	49	2.103
Croatia osiguranje d.d.	22	27	-	109
Hrvatska pošta d.d.	743	560	659	468
Hrvatske šume d.d.	24	28	-	-
Narodne novine d.d.	57	53	6	-
Hrvatska radio televizija	1.299	1.346	6	-
Ministarstvo obrane RH	1.643	2.033	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	850	902	-	-
Osnovne i srednje škole	4.990	6.608	-	-
Pravosudne ustanove	315	467	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	2.302	2.824	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1.190	1.644	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	4.368	5.558	-	-
Ostali korisnici	1.021	1.114	9	90
<b>Ukupno</b>	<b>20.144</b>	<b>24.702</b>	<b>753</b>	<b>2.770</b>

#### 24. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2016.</b> u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	13.166	10.201
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.273	1.282
Rezerviranja za sudske sporove	2.823	2.970
	<b>17.262</b>	<b>14.453</b>

	<b>31. prosinca 2016.</b> u tisućama kuna	<b>Isplata</b> u tisućama kuna	<b>Povećanje rezerviranja</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2017.</b> u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	10.201	-	2.965	13.166
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.282	(9)	-	1.273
Rezerviranja za sudske sporove	2.970	(263)	116	2.823
	<b>14.453</b>	<b>(272)</b>	<b>3.081</b>	<b>17.262</b>

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

	<b>Otpremnine</b> u tisućama kuna	<b>Jubilarnе nagrade</b> u tisućama kuna	<b>Ukupno</b> u tisućama kuna
<b>Na dan 31. prosinca 2016.</b>	<b>10.201</b>	<b>1.282</b>	<b>11.483</b>
Troškovi minulog rada	15	2	17
Troškovi kamata	367	35	402
Isplaćena primanja	-	(152)	(152)
Troškovi tekućeg rada	564	79	643
Aktuarski dobici	2.019	27	2.046
<b>Na dan 31. prosinca 2017.</b>	<b>13.166</b>	<b>1.273</b>	<b>14.439</b>

#### 24. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu i za 2017. godinu iznosi 2,42%.
- 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.
- Stopa godišnjeg rasta plaća 2%
- Sadašnja vrijednosti obveze izračunata je primjenom diskontne stope 3 %.

#### 25. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Žiro račun	19.348	24.446
Prijelazni račun za prikupljanje prihoda od prodaje topline	258	433
Devizni račun	-	1
Blagajna	33	10
	<u>19.639</u>	<u>24.890</u>

#### 26. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

##### Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2017. 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 22.999 tisuća kuna (2016. godini 16.043 tisuća kuna).

##### Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i prodaja toplinske energije.

Navedene aktivnosti mogu utjecati na okoliš u smislu emisije u zemlju, vodu i zrak. Utjecaj djelatnosti Društva na okoliš nadziru Uprava te tijela nadležna za zaštitu okoliša.



## 27. 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, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvni i zadržane dobiti.

### *Pokazatelj zaduženosti*

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

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
Dug	894.463	818.470
Novac i novčani ekvivalenti	(19.639)	(24.890)
Neto dug	874.824	793.580
Kapital	(164.084)	(158.689)
Omjer neto duga i kapitala	<b>(533%)</b>	<b>(500%)</b>

### *Značajne računovodstvene politike*

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerenja i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa financijske imovine, financijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u Bilješci 3 financijskih izvještaja.

### *Kategorije financijskih instrumenata*

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	31. prosinca 2016. u tisućama kuna
<b>Financijska imovina</b>		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	219.136	212.531
<b>Financijske obveze</b>		
Amortizirani trošak	1.282.030	1.261.572

## **27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

### ***Ciljevi upravljanja financijskim rizikom***

Funkcija riznice u okviru HEP Grupe Društvu pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

### ***Tržišni rizik***

Aktivnosti Društva su primarno izložene financijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope (vidi dolje). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

### ***Upravljanje kamatnim rizikom***

Društvo je izloženo kamatnom riziku u onoj mjeri u kojoj je kamatnom riziku izložena Matica.

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

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

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

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

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

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata, u različitim industrijama i geografskim područjima.

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

## 27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

### *Upravljanje rizikom likvidnosti*

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

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

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

#### *Dospjeće nederivativne financijske imovine*

	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1 do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 mjeseca do 1 godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2017. godine						
Beskamatne	127.813	59.023	32.002	298	-	219.136
<b>Ukupno</b>	<b>127.813</b>	<b>59.023</b>	<b>32.002</b>	<b>298</b>	<b>-</b>	<b>219.136</b>
31.12.2016. godine						
Beskamatne	142.616	69.025	592	298	-	212.531
<b>Ukupno</b>	<b>142.616</b>	<b>69.025</b>	<b>592</b>	<b>298</b>	<b>-</b>	<b>212.531</b>

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.

## 27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

### Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

##### Dospjeće nederivativnih financijskih obveza

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2017. godine							
Beskamatne		104.151	183.401	100.015	-	-	387.567
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	4,85	5.052	10.105	44.805	239.850	597.395	897.207
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	4,00	-	9.174	8.997	50.721	-	68.892
<b>Ukupno</b>		<b>109.203</b>	<b>202.680</b>	<b>153.817</b>	<b>290.571</b>	<b>597.395</b>	<b>1.353.666</b>
31.12.2016. godine							
Beskamatne		129.039	83.328	230.735	-	-	443.102
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	5,70	4.885	9.770	43.519	232.695	527.132	818.001
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	4,00	-	9.806	9.629	68.893	-	88.328
<b>Ukupno</b>		<b>133.924</b>	<b>102.904</b>	<b>283.883</b>	<b>301.588</b>	<b>527.132</b>	<b>1.349.431</b>

Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine, kao što je opisano u bilješki 2, zbog većih financijskih obveza od financijske imovine, u podmirenju obveza Društvo će imati kontinuiranu podršku Matice.

#### Fer vrijednost financijskih instrumenata

##### 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

## 27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

*Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)*

3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

Pokazatelji fer vrijednosti u bilanci:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
<b>31.12.2017. godine</b>				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	220	-	220
<b>31.12.2016. godine</b>				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	220	-	220

## 28. SUDSKI SPOROV I POTENCIJALNE OBVEZE

U tijeku je nekolicina sudski sporova pokrenuti protiv Društva. Temeljem prosudbe pravnih zastupnika, Uprava Društva je na 31. prosinca 2017. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima rezervirala troškove u iznosu od 2.823 tisuće.

## 29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2017. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

### 30. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

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

Zdravko Zajec

Direktor  
  
HEP - TOPLINARSTVO d.o.o.  
ZAGREB  
Mišovečka 15 / 3