



HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2018. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izješće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izještaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izještaj o promjenama kapitala	10
Novčani tijek- indirektan metoda	11
Bilješke uz financijske izvješaje	12 - 53

Uprava društva HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb, Miševečka 15a, (dalje u tekstu "Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) 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 doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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




17. travnja 2019. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće 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 2018., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa 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 Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

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 2018. ima iskazan gubitak tekuće godine u iznosu od 24.229 tisuća kuna, te da kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 53.128 tisuća kuna.

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, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i 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 prijevarama 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 posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 53 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6 do 53 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 17. travnja 2019. godine

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

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

V. Stipić

Vedrana Stipić, član Uprave

V. Stipić

Vedrana Stipić, ovlaštenu revizor

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb
 Račun dobiti i gubitka
 Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Bilješke	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od prodaje toplinske energije kupcima izvan HEP Grupe		664.442	683.265
Prihod od prodaje električne energije povlaštenim kupcima	4a	13.700	10.776
Prihodi od prodaje toplinske energije i ostali prihodi-povezana društva	23	4.489	4.672
Prihod od restorana		381	386
Ostali prihodi iz poslovanja	4b	57.210	69.630
		740.222	768.729
Utrošeni energenti, materijal i rezervni dijelovi	5	(536.382)	(543.802)
Troškovi usluga	6	(22.925)	(21.958)
Troškovi osoblja	7	(55.637)	(53.626)
Trošak amortizacije	12,13	(60.775)	(59.686)
Troškovi povezanih društava	23	(23.299)	(20.534)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(56.758)	(63.405)
		(755.776)	(763.011)
Gubitak iz osnovne djelatnosti		(15.554)	5.718
Financijski prihodi	9	43	12
Financijski rashodi	10	(8.718)	(11.125)
Neto financijski rashodi		(8.675)	(11.113)
Gubitak prije oporezivanja		(24.229)	(5.395)
Porez na dobit	11	-	-
Gubitak tekuće godine		(24.229)	(5.395)

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Zdravko Zajec

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

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb
Izveštaj o ostalo sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Gubitak tekuće godine	(24.229)	(5.395)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine	(24.229)	(5.395)

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Zdravko Zajec

Direktor

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb
 Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca
 Na dan 31. prosinca 2018.

IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	931.707	940.930
Investicije u tijeku	12	64.042	41.504
Nematerijalna imovina	13	964	1.366
Potraživanje od prodaje stanova	14	256	298
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu		92	534
Investicijska ulaganja u nekretnine		220	220
Udjeli i dionice u nepovezanim društvima		-	280
Ukupna dugotrajna imovina		997.281	985.132
Zalihe	15	24.200	31.666
Potraživanja od kupaca	16	171.064	165.436
Potraživanja od povezanih društava	23	1.542	32.807
Ostala potraživanja	17	2.926	3.063
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	14	71	71
Novac i novčani ekvivalenti	25	129.110	19.639
Ukupna kratkotrajna imovina		328.913	252.682
UKUPNA IMOVINA		1.326.194	1.237.814

HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb
 Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca (nastavak)
 Na dan 31. prosinca 2018.

	Bilješke	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Osnivački kapital		20	20
Rezerve		278.654	54.955
Preneseni gubitak		(267.932)	(219.059)
Ukupan kapital	18	10.742	(164.084)
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	19	796.546	842.858
Ostale dugoročne obveze	14	210	238
Dugoročna rezerviranja	24	20.205	17.262
Odgođeni prihodi	20	116.450	95.590
Ukupne dugoročne obveze		933.411	955.948
Obveze prema dobavljačima	21	52.062	46.050
Obveze prema povezanim društvima	23	268.888	339.466
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	19	51.751	51.605
Ostale kratkoročne obveze	22	9.340	8.829
Ukupne kratkoročne obveze		382.041	445.950
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.326.194	1.237.814

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Zdravko Zajec

Direktor




HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb
Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Upisani kapital	Rezerve	Preneseni gubici	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	54.955	(213.664)	(158.689)
Sveobuhvatni gubitak poslovne godine	-	-	(5.395)	(5.395)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	20	54.955	(219.059)	(164.084)
Uskl. prethodnog razdoblja – primjena MSFI 15	-	-	(24.644)	(24.644)
Povećanje rezervi kapitala	-	223.699	-	223.699
Sveobuhvatni gubitak poslovne godine	-	-	(24.229)	(24.229)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	20	278.654	(267.932)	10.742

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Zdravko Zajec

Direktor



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



	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Gubitak prije oporezivanja	(24.229)	(5.395)
Amortizacija	60.775	59.686
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i isknjiženja	8.355	(5.281)
Povećanje rezervi i smanjenje prenesenog gubitka	199.470	-
Neotpisana vrijednost rashodovane materijalne imovine	90	14
Neto učinak financijskih rashoda	8.675	11.113
Povećanje rezerviranja	2.943	2.809
Prihod od udjela i dionica u nepovezanim poduzećima	280	(280)
Novčani tijek korišten u aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu	256.359	62.666
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(13.983)	24.369
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od povezanih društava	31.265	(31.206)
Smanjenje ostalih potraživanja	137	(838)
(Povećanje)/smanjenje zaliha	7.466	(2.306)
Povećanje obveza prema dobavljačima	6.012	1.875
Povećanje obveza prema povezanim društvima	(70.432)	(56.047)
(Smanjenje)/povećanje obveza za predujmove	(442)	43
(Smanjenje) ostalih obveza	20.692	(6.999)
Plaćene kamate	(8.718)	(11.125)
Novčani tijekovi ostvareni u poslovnim aktivnostima	228.356	(19.568)
Primici od kamata	43	12
Naplata potraživanja od prodaje stanova	42	-
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme	(72.630)	(59.148)
Novčani tijekovi ostvareni u aktivnostima ulaganja	(72.545)	(59.136)
Izdaci za otplatu dugoročnih obveza prema povezanom društvu	(46.312)	73.482
Otplata obveza prema državi	(28)	(29)
Novčani tijekovi ostvareni u aktivnostima financiranja	(46.340)	73.453
Neto smanjenje /povećanje novčanih sredstava	109.471	(5.251)
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	19.639	24.890
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	129.110	19.639

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

Zdravko Zajec

Direktor

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 2018. godine bio je 363 (2017. godine: 341). 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 2018. iskazalo neto gubitak u iznosu od 24.229 tisuća kuna (u 2017. godini 5.395 tisuća kuna) te je tako zabilježilo ukupni kapital s 31. prosincem 2018. u iznosu od 10.742 tisuća kuna (u 2017. godini negativan kapital u iznosu 164.084 tisuća kuna). Nadalje, ukupne kratkoročne obveze Društva premašuju ukupnu kratkotrajnu imovinu za iznos od 53.128 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:

Frane Barbarić Predsjednik od 01. siječnja 2018

Nadzorni odbor u 2018. i 2017. godini

Snježana Pauk	Predsjednik	od 19. listopada 2018. godine
Damir Matus	Zamjenik predsjednika	od 19. listopada 2018. godine
Helena Božić	Član	od 19. listopada 2018. godine
Marin Dumančić	Član	od 19. listopada 2018. godine
Nediljko Guvo	Član	od 08. srpnja 2015. godine
Ivona Štritof	Član	od 20. ožujka 2016. godine do 18. listopada 2018. godine
Milan Davor Krilić	Predsjednik	od 31. ožujka 2016. godine do 18. listopada 2018. godine
Nenad Švarc	Zamjenik predsjednika	od 20. ožujka 2016. godine do 18. listopada 2018. godine

Uprava u 2018. i 2017. godini

Zdravko Zajec Direktor od 12. prosinca 2016. godine

Uži kolegij

Valentina Mirazović	Pogon toplinske mreže	Direktor
Mario Marjanović	Pogon posebne toplane	Direktor
Damir Surko	Pogon Sisak	Direktor
Ivica Mihaljević	Pogon Osijek	Direktor
Ivan Majdandžić	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 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu s 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 2018. godine premašuju ukupnu kratkotrajnu imovinu Društva za 53.128 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 izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

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

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

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja(nastavak)

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

MSFI 15 – *Prihodi na temelju ugovora s kupcima* je zamijenio MRS 18 – *Prihodi* i MRS 11 - *Ugovori o izgradnji* kao i povezana tumačenja uključujući IFRIC 18 – *Prijenos imovine s kupaca*. Zamjena IFRIC-a 18 – *Prijenos imovine s kupaca* MSFI-jem 15 - *Prihodi na temelju ugovora s kupcima* na Društvo je utjecala na sljedeći način:

Nakon stupanja na snagu IFRIC-a 18, naknade primljene od kupaca za priključenje od 1. srpnja 2009. godine, evidentirale su se kao prihod u iznosu novca koji je primljen od kupca u trenutku kada se kupac priključio na mrežu ili kada mu se omogućio stalni pristup isporuci usluge.

Društvo je IFRIC 18 primijenilo prospektivno, odnosno na ugovore koje su sklopljeni iza 1. srpnja 2009 godine dok je za ugovore sklopljene prije tog datuma zadržalo računovodstveni tretman koji je imalo prije.

Sukladno odredbama MSFI 15, u čijem su opsegu ugovori o priključenju na mrežu, naknada za priključenje na mrežu povezana je s uslugama pružanja distribucije, prijenosa i opskrbe električne energije, topline i plina i ne može se smatrati zasebnom obvezom izvršenja. Sukladno MSFI 15 priključenje na mrežu smatra se naknadom za buduće usluge korištenje mreže i opskrbu električnom energijom, toplinom i plinom te će se stoga priznavati kao prihod nakon pružanja ovih budućih usluga. Nadalje, pružanjem usluga korištenja mreže i opskrbe električnom energijom, toplinom i plinom kupac istodobno prima i upotrebljava koristi koje proizlaze iz činidbe Društva tijekom izvršenja činidbe što znači da je zadovoljen kriterij MSFI-ja 15 za priznavanje prihoda tijekom vremena izvršenja usluga. Prihvatljivi pristup za određivanje razdoblja pružanja usluge je vijek trajanja imovine priključaka s obzirom da priključci postaju dio distribucijske mreže i odnose se na obvezu Društva da osigura kupcu pristup distribucijskoj mreži tijekom cijelog korisnog vijeka priključaka. Stoga se prihod treba sustavno rasporediti kroz razdoblje korisnog vijeka upotrebe izgrađenog sredstva ili prenesenog sredstva koje se koristi za davanje stalne usluge, a naknada primljena od kupaca za priključenje evidentirati kao odgođeni prihod te priznavati kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom imovine (priključaka) na koju se odnosi.

Društvo je izabralo ne prepravljati usporedna razdoblja te primijeniti ovaj standard retroaktivno s kumulativnim učinkom početne primjene na 1. siječnja 2018. godine. Kumulativni učinak početne primjene MSFI-ja 15 priznat je kao povećanje početnog stanja prenesenog gubitka te povećanje početnog stanja odgođenog prihoda za preostali iznos više priznatog prihoda od naknade za priključenje koji je zahtijevao računovodstveni tretman u skladu s IFRIC 18.

Navedeni utjecaj na početno stanje pozicija financijskih izvještaja za razdoblje zaključno s 31. prosinca 2018. godine je kako slijedi:

Povećanje prenesenog gubitka u iznosu od 24.644 tisuće kuna

Povećanje odgođenog prihoda u iznosu od 24.644 tisuće kuna

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja(nastavak)

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

Da je Društvo nastavilo izvještavati u skladu s IFRIC 18 - Prijenos imovine s kupaca za razdoblje završeno 31. prosinca 2018. godine u ovim financijskim izvještajima izvijestilo bi sljedeće iznose:

	Izvešteno u skladu s MSFI 15 u tisućama kuna	Učinak u tisućama kuna	Kako bi bilo izvešteno da nije primijenjen MSFI 15 u tisućama kuna
RAČUN DOBITI I GUBITKA			
Ostali prihodi iz poslovanja	57.210	4.262	61.472
Gubitak tekućeg razdoblja	(24.229)	4.262	(19.967)
BILANCA			
Preneseni gubitak	(243.703)	24.644	(219.059)
Gubitak tekuće godine	(24.229)	4.262	(19.967)
Odgođeni prihod	116.450	20.382	96.068

2. SAŽETAK TEMELJNIH 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

- **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. Menadžment Društva odlučio je da neće primjenjivati novi standard za najmove retroaktivno u potpunosti već će se koristiti odredba o izuzeću za najmoprimca. Prilikom prelaska na novi standard, obveze za plaćanje temeljem postojećih operativnih najmova biti će diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja i biti će priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivat će u iznosu obveze za najam usklađena za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja za najam.

- **Izmjene i dopune MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Dopunama se pojašnjava u kojem trenutku Društvo treba prenijeti nekretninu, uključujući i nekretninu u izgradnji u ili iz ulaganja u nekretnine. Dopune navode da promjena načina korištenja nastaje kada nekretnina zadovoljava, ili prestane zadovoljavati, definiciju ulaganja u nekretnine i postoji dokaz o promjeni. Sama promjena namjere menadžmenta za korištenje nekretnine, ne daje dokaz o promjeni načina korištenja.

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

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

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

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

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:

	2018. i 2017.
Magistralni vrelovodi 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 2018. godini iznosi 220 tisuće kuna (2017. 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.

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

Društvo priznaje prihod u trenutku kada kupac stječe kontrolu nad proizvodom, odnosno kada je toplinska energija isporučen kupcima i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu. Cijena toplinske energije regulirana je od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA).

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.

Društvo priznaje prihod u trenutku kada kupac stječe kontrolu nad proizvodom, odnosno kada je plin isporučen kupcima i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu. Cijena plina regulirana je od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA).

Ostale aktivnosti Društva čine manji dio prihoda u financijskim izvještajima Društva.

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

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke 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.

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga i ostali pripadajući prihodi priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Strane valute

U financijskim izvještajima Društva poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna 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.

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

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 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 dospijeca 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. siječnja 2018. 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 neto otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće radnika ostvarene za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj Kolektivni ugovor vrijedi do 31. prosinca 2019. godine.

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)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi

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

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

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

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist 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.

Obveze prema dobavljačima

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina

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

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

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

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

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

Potraživanja od kupaca

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

Umanjenje

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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

Društvo je primijenilo novi standard kako slijedi:

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

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

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

(a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska obveza

Početno priznavanje i mjerenje

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

Naknadno mjerenje

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

Prestanak priznavanja

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

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, umanjenih 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 2018. godine 17.402 tisuća kuna i 31. prosinca 2017. godine 14.439 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 trošak električne energije od KB Rebra, Društvu obračunava HEP Opskrba d.o.o. S obzirom da je Ugovor o prodaji električne energije 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 2018. godini 13.700 tisuća kuna (2017: 10.776 tisuća kuna)

4. b) OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja (bilješka 16)	24.929	33.168
Naplaćena ostala potraživanja	1.247	4.177
Prihodi od imovine primljeni bez naknade	9.024	8.081
Prihod od obračunatih kamata kupcima topline	7.138	10.109
Prihod od povrata ulaganja – KBC Rebro	7.428	7.046
Ostali poslovni prihodi	7.444	7.049
	<u>57.210</u>	<u>69.630</u>

5. UTROŠENI ENERGENTI, MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Toplinska energija nabavljena od HEP Proizvodnje d.o.o.	489.503	495.946
Utrošeni energenti za proizvodnju	39.849	42.261
Utrošeni materijal, rezervni dijelovi i gorivo	7.030	5.595
	<u>536.382</u>	<u>543.802</u>

6. TROŠKOVI USLUGA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Usluge održavanja	10.345	9.541
Troškovi obračuna i naplate	3.813	3.410
Troškovi upravljanja i pogonskih intervencija	2.111	2.039
Održavanje i popravak nekretnina	704	675
Usluge čišćenja i čuvanja imovine	991	901
Održavanje računarske opreme	230	369
Telekomunikacijske i poštanske usluge	404	440
Troškovi zaštite okoline	502	709
Troškovi obuke osoblja	315	482
Održavanje vozila	438	493
Ostale usluge	3.072	2.899
	<u>22.925</u>	<u>21.958</u>

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Neto plaće	33.674	32.536
Porezi i doprinosi	21.963	21.090
	55.637	53.626

Ukupni troškovi zaposlenih:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	55.637	53.626
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	2.972	1.596
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	2.278	2.173
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 8)	346	418
	61.233	57.813

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:

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	697	669
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	153	147
Ostala primanja (primici u naravi)	68	68
	918	884

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	32.756	39.554
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7)	2.972	1.596
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	47	145
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	2.278	2.173
Otpis nenaplaćenih potraživanja	5.552	5.968
Rezerviranja za sudske sporove	30	117
Rezerviranja za otpremnine	2.964	2.955
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	346	418
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	164	14
Vrijednosno usklađenje zaliha	984	1.053
Ostali rashodi	8.665	9.412
	<u>56.758</u>	<u>63.405</u>

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2018. godina u tisućama kuna	2017. godina u tisućama kuna
Prihodi od kamata i ostalo	43	12
	<u>43</u>	<u>12</u>

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2018. godina	2017. godina
Kamate za zakup imovine	6.584	8.358
Kamata dugoročni kredit od HEP d.d.	2.132	2.764
Trošak ostalih kamata	2	3
	<u>8.718</u>	<u>11.125</u>

11. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreznog troška Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom od 18% (2017. godini: 18%) prikazano je u slijedećoj tablici:

	2018. godine tisuće kuna	2017. godine tisuće kuna
Gubitak prije oporezivanja	(24.229)	(5.395)
Porez obračunat po stopi od 18 %	(4.361)	(971)
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i privremenih razlika	(1.718)	(1.612)
Trošak poreza na dobit	-	-
Efektivna stopa poreza na dobit	(25%)	(48%)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak za Društvo na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 208.738 tisuća kuna (2017. godine 375.686 tisuća kuna). Dio poreznog gubitka koji više nije raspoloživ za prijenos iz 2013. godine iznosi 178.453 tisuća kuna. Postoji mogućnost korištenja poreznog gubitka kako slijedi:

	u tisućama kuna
2019.	143.572
2020.	49.505
2021.	4.537
2022.	(3.562)
2023.	14.686
	208.738

Na dan bilance nije priznata sljedeća odgođena porezna imovina:

	2018. godine tisuće kuna	2017. godine tisuće kuna
Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade	534	532
Preneseni porezni gubici	37.573	67.623
	38.106	68.155

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.

U 2018. godini Porezna upava je započela postupak poreznog nadzora obračunavanja, evidentiranja, prijavljivanja i plaćanja poreza u HEP Toplinarstvu d.o.o. Predmet poreznog nadzora je porez na dobit za razdoblje 01.01.2016 do 31.12.2016. godine.

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
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 31. prosinca 2016. godine	877.627	1.676.879	126.653	2.681.159
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)
Na dan 31. prosinca 2017. godine	1.002.158	1.685.353	41.504	2.729.015
Povećanja	-	953	72.119	73.072
Prijenos investicija unutar pogona	21.965	27.530	(49.525)	(30)
Prijenos s investicije HEP-a	-	752	-	752
Prijenosi iz drugog društva/HEP-a d.d.	-	18	-	18
Međupogonski prijenosi	-	-	-	-
Preknjiženje	734	(669)	-	65
Otuđenja	(5.118)	(7.259)	(55)	(12.432)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	1.019.739	1.706.678	64.043	2.790.460
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 31. prosinca 2016. godine	616.287	1.081.432	-	1.697.719
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	-	-
Na dan 31. prosinca 2017. godine	629.527	1.117.053	-	1.746.580
Trošak amortizacije za godinu	18.871	41.472	-	59.244
Isknjiženo otuđenjem	(5.031)	(7.256)	-	(12.287)
Prijenos između društava		8	-	8
Preknjiženje	195	(129)	-	65
Na dan 31. prosinca 2018. godine	643.562	1.151.148	-	1.794.710
Na dan 31. prosinca 2018.	376.177	555.530	64.043	995.750
Na dan 31. prosinca 2017.	372.631	568.300	41.504	982.435

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina
	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje 31. prosinca 2016. godine	7.208
Nove nabavke	150
Prijenos s investicije unutar pogona	671
Prijenos s investicije HEP-a d.d.	47
Otuđenje	(727)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	7.349
Nove nabavke	-
Prijenos s investicije unutar pogona	30
Prijenos s investicije HEP-a d.d.	-
Preknjiženje	(65)
Otuđenje	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine	7.314
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Na dan 31. prosinca 2016. godine	6.268
Amortizacija tekuće godine	442
Otuđenje	(727)
Na dan 31. prosinca 2017. godine	5.983
Amortizacija tekuće godine	432
Preknjiženje	(65)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	6.350
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST	
Na dan 31. prosinca 2018. godine	964
Na dan 31. prosinca 2017. godine	1.366

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 2018. godini u iznosu od 210 tisuća kuna (2017. godine 238 tisuća kuna).

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	327	369
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	(71)	(71)
	256	298

15. ZALIHE

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Rezervni dijelovi	26.906	31.666
Zalihe goriva	5.079	6.596
Ostalo	2.395	2.601
Vrijednosno usklađenje zaliha	(10.180)	(9.197)
	24.200	31.666

Vrijednosno usklađenje zaliha prikazano je, kako slijedi:

	2018.	2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja	9.197	8.144
Ukidanje vrijednosnog usklađenja	(705)	(184)
Dodatno vrijednosno usklađenje	1.688	1.237
Na dan 31. prosinca	10.180	9.197

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.prosinca 2018. u tisućama kuna	31.prosinca 2017. u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca	377.759	363.776
Ispravak vrijednosti	(206.695)	(198.340)
Na kraju razdoblja	171.064	165.436

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

	31.prosinca 2018. u tisućama kuna	31.prosinca 2017. u tisućama kuna
Nedospjelo	126.627	114.353
0-30 dana	18.256	27.844
31-60 dana	6.985	6.435
61-90 dana	2.478	2.258
91-180 dana	5.444	3.475
181-365 dana	9.825	9.169
više od 365 dana	1.449	1.902
	171.064	165.436

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	198.340	203.622
Rezerviranja za moguće gubitke	38.308	45.522
Isknjiženja	(5.024)	(17.636)
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja(bilješka 4b)	(24.929)	(33.168)
Stanje 31. prosinca	206.695	198.340

17. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.prosinca 2018.	31.prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	1.954	1.333
Ostala potraživanja	972	1.730
	<u>2.926</u>	<u>3.063</u>

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.

Odlukama Uprave HEP-a d.d. od 05. srpnja 2018. i 19. rujna 2018. godine prenesene su dospjele obveze Društva prema HEP-u d.d. u iznosu 159.192 tisuća kuna i uplata u novcu u iznosu 64.507 tisuća kuna na poziciju kapitalnih rezervi. Ukupne kapitalne rezerve društva na dan 31 prosinca 2018. iznose 278.654 tisuća kuna (2017. godine 54.955 tisuća kuna).

Gubitak Društva u 2018. godini iznosi 24.229 tisuća kuna, a preneseni gubitak 243.703 tisuća kuna.

19. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31.prosinca 2018.	31.prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obveze prema HEP-u d.d. za zakup dugotrajne imovine	816.581	846.932
Obveze prema HEP-u d.d. po dugoročnom kreditu	31.600	47.400
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	116	131
	<u>848.297</u>	<u>894.463</u>
Tekuće dospjeće dugoročnog duga	<u>(51.751)</u>	<u>(51.605)</u>
	<u>796.546</u>	<u>842.858</u>

19. DUGOROČNE OBVEZE 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

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Imovina financirana iz naknade za priključenje	116.450	95.590
	116.450	95.590

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 prihodi, 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 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	34.619	27.988
Dobavljači za obrtna sredstva	17.443	18.062
	52.062	46.050

22. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obveze za neto plaće	2.591	2.393
Obaveze za primljene predujmove	416	1.284
Ostale kratkoročne obveze	2.833	1.814
Obveze za neiskorištene godišnje odmore	2.283	2.237
Obveze za poreze i doprinose	1.217	1.101
	9.340	8.829

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.

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

23. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

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

Prihodi	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
- za isporučenu toplinsku energiju	3.959	4.118
- temeljem usluga unutar HEP Grupe	530	554
	4.489	4.672

Rashodi	2018. godina	2017. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
- troškovi zajedničkih funkcija HEP d.d.	7.443	6.160
- troškovi temeljem naknade za mrežu od HEP ODS d.o.o.	5.200	5.406
- troškovi temeljem isporučene električne energije od HEP Opskrbe d.o.o.	8.009	6.277
- ostali troškovi	2.647	2.691
	23.299	20.534

Društvo je u 2018. godini nabavilo toplinsku energiju od HEP Proizvodnje d.o.o. u iznosu od 489.503 tisuća kuna (u 2017. godini u iznosu od 495.946 tisuća kuna), što je prikazano u bilješci br. 5.

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2018. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2017. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2018. godine u tisućama kuna	31. prosinca 2017. godine u tisućama kuna
Kratkoročna stanja				
HEP d.d.	1.015	32.208	90.961	49.329
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita od HEP-a d.d.			15.800	15.800
HEP Proizvodnja d.o.o. (za toplinsku energiju)	67	34	160.065	272.247
HEP Proizvodnja d.o.o. (ostalo gorivo)			43	10
HEP Distribucija d.o.o.	316	319	525	604
HEP Plin d.o.o.	32	34	214	343
HEP Telekomunikacije d.o.o.	11	11	170	243
Ukupna kratkoročna stanja	1.441	32.606	267.778	338.576
Ostala ovisna društva	101	201	1.110	890
Ukupno	1.542	32.807	268.888	339.466

23. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna	2018. u tisućama kuna	2017. u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	2.780	3.040	13	53
INA-Industrija nafte d.d.	16.078	13.113	704	5.842
Croatia osiguranje d.d.	144	153	-	175
Croatia airlines d.d.	-	-	-	-
Hrvatska pošta d.d.	3.844	3.069	2.934	2.677
Hrvatske šume d.o.o.	158	143	-	-
Narodne novine d.d.	225	248	152	132
Hrvatska radio televizija	4.477	4.744	72	72
Ministarstvo obrane RH	9.483	10.325	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	4.327	4.350	-	-
Osnovne i srednje škole	27.347	29.655	-	-
Pravosudne ustanove	2.089	2.316	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	11.829	12.240	249	31
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	6.530	6.933	288	350
Zdravstvene ustanove i organizacije	88.048	30.244	7	5
Ostali korisnici	3.679	3.891	393	368
Ukupno	180.038	124.464	4.812	9.705

23. ODNOS S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca
	2018.	2017.	2018.	2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	438	778	-	24
INA-Industrija nafte d.d.	441	542	49	49
Croatia osiguranje d.d.	2	22	-	-
Hrvatska pošta d.d.	676	743	840	659
Hrvatske šume d.d.		24	-	-
Narodne novine d.d.	32	57	3	6
Hrvatska radio televizija	689	1.299	1	6
Ministarstvo obrane RH	1.632	1.643	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	812	850	-	-
Osnovne i srednje škole	3.636	4.990	-	-
Pravosudne ustanove	243	315	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	1.854	2.302	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	1.083	1.190	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	15.967	4.368	-	-
Ostali korisnici	-	1.021	306	9
Ukupno	27.505	20.144	1.199	753

24. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2018. u tisućama kuna	31. prosinca 2017. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	16.260	13.166
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.142	1.273
Rezerviranja za sudske sporove	2.803	2.823
	<u>20.205</u>	<u>17.262</u>

	31. prosinca 2017. u tisućama kuna	Isplata u tisućama kuna	Povećanje rezerviranja u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	13.166	-	3.094	16.260
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.273	(131)	-	1.142
Rezerviranja za sudske sporove	2.823	(50)	30	2.803
	<u>17.262</u>	<u>(181)</u>	<u>3.124</u>	<u>20.205</u>

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

	Otpremnine u tisućama kuna	Jubilarne nagrade u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Na dan 31. prosinca 2017.	13.166	1.273	14.439
Troškovi minulog rada	212	8	220
Troškovi kamata	290	19	309
Isplaćena primanja	(403)	(155)	(558)
Troškovi tekućeg rada	733	82	815
Aktuarski dobici	2.262	(85)	2.177
Na dan 31. prosinca 2018.	<u>16.260</u>	<u>1.142</u>	<u>17.402</u>

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 2018. godinu iznosi 2,24%.
- 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 1,9 %.

25. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Žiro račun	129.073	19.348
Prijelazni račun za prikupljanje prihoda od prodaje topline	20	258
Blagajna	17	33
	<u>129.110</u>	<u>19.639</u>

26. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je približno 24.702 tisuća kuna (2017. godini 22.999 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 pričuv 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. Omjer duga i kapitala na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	848.297	894.463
Novac i novčani ekvivalenti	(129.110)	(19.639)
Neto dug	719.187	874.824
Kapital	10.742	(164.084)
Omjer neto duga i kapitala	6.695%	(533%)

Značajne računovodstvene politike

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

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	302.043	219.136
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	1.171.319	1.282.030

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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.

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 2018. bi se smanjila za iznos od 441 tisuća kuna (2017.: 1.918 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima s promjenjivim kamatnim stopama: 3,18 % zaduženosti Grupe po promjenjivoj kamatnoj stopi (2017.: 10,30 %)
- osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja zbog smanjena udjela zajmova ugovorenih po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu te zbog niskih referentnih kamatnih stopa na tržištu

Upravljanje kreditnim rizikom

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

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2018. godine						
Beskamatne	238.434	62.549	804	256	-	302.043
Ukupno	238.434	62.549	804	256	-	302.043
31.12.2017. godine						
Beskamatne	127.813	59.023	32.002	298	-	219.136
Ukupno	127.813	59.023	32.002	298	-	219.136

Sljedeća 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 ponderiran a 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
31.12.2018. godine							
Beskamatne		97.151	131.393	94.478	-	-	323.022
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	4,85	4.881	9.762	43.692	233.341	564.526	856.202
Kamatne po fiksnoj kamatnoj stopi	4,00	-	8.856	8.684	33.182	-	50.722
Ukupno		102.032	150.011	146.854	266.523	564.526	1.229.946
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
Ukupno		109.203	202.680	153.817	290.571	597.395	1.353.666

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
31.12.2018. godine				
Investicijsko ulaganje u nekretnine	-	220	-	220
31.12.2017. godine				
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 2018. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima rezervirala troškove u iznosu od 2.803 tisuće.

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2018. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

30. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 17. travnja 2019. godine.

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

Zdravko Zajec

Direktor