



**HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB**

Nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji i
Izješće neovisnih revizora
za 2021. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnih revizora	2-10
Nekonsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku	11
Nekonsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	12
Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju	13 – 14
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala	15
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	16 – 17
Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje	18 – 82

Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje

Uprava društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji Društva za 2021. godinu budu sastavljeni u skladu sa važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Potpisano u ime Uprave:

Petar Sprčić
Član Uprave



Tomislav Šambić
Član Uprave



Frane Barbarić
Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Hrvatska elektroprivreda d.d.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

25. travnja 2022. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

Vlasniku društva Hrvatska elektroprivreda d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Hrvatska elektroprivreda d.d. Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 („Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., koji obuhvaćaju nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021., nekonsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku, nekonsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima i nekonsolidirani Izvještaj o promjena kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2021., njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i nekonsolidirane novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

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

Isticanje pitanja

Društvo je izradilo godišnje konsolidirane financijske izvještaje Društva, te radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici trebaju čitati godišnje konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Skrećemo pozornost na bilješku 27. uz nekonsolidirane godišnje financijske izvještaje u kojoj je opisana obveza za klirinški dug u iznosu od 800.216 tisuća kuna (31. prosinca 2020. u iznosu od 739.447 tisuće kuna) koja je nastala po plaćanjima iz akreditiva, a na temelju Sporazuma između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Ruske federacije od 24. srpnja 2006. godine i Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava iz međubankarskog sporazuma. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Skrećemo pozornost na bilješku 32. uz nekonsolidirane financijske izvještaje u kojoj je istaknuta potreba pokretanja postupka upisa prava u zemljišne knjige i usklađenja sa odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo odgovorili na ključno revizijsko pitanje
<p>Vrednovanje ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate</p> <p>U godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima na 31. prosinca 2021. godine Društvo je imalo iskazana ulaganja u ovisna društva u iznosu od 9.997.158 tisuća kuna. Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva predstavlja ključno revizijsko pitanje jer uključuje značajne procjene. Utvrđivanje procjene vrijednosti pojedinih ulaganja u ovisna društva zahtijeva od Uprave Društva korištenje različitih pretpostavki, projekcija i prognoza vezanih uz buduće novčane tokove, primijenjene diskontne stope i stope rasta radi izračuna očekivanog budućeg poslovanja ovisnih društava.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 2., 3. 10. i 16. u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pregled prikupljene financijske informacije korištene u razmatranju postojanja indikatora umanjenja ulaganja; - Pregled pripremljene projekcije i prognoze poslovnih rezultata temeljene na očekivanjima uprava ovisnih društava; - Ocjenu razumnosti ključnih pretpostavki korištenih u modelu procjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate, a posebice projekcije operativnih novčanih tijekova, diskontne stope i procjene dugoročnih stopa rasta; - Usporedbu ključnih pretpostavki sa eksternim informacijama i sa procjenama koje smo sami napravili; - Test matematičke točnosti modela procjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate; - Test osjetljivosti modela procjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate na promjenu ključnih pretpostavki; - Pregledali smo vezane bilješke i ocijenili prikladnost objava vezano uz ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate.

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo odgovorili na ključno revizijsko pitanje
<p>Sudski sporovi i potencijalne obveze</p> <p>S obzirom da je Društvo izloženo značajnim pravnim tužbama našu smo pozornost usmjerili na ovo područje. Svaka iskazana obveza ili objavljene nepredviđene obveze, odnosno neiskazivanje istih u financijskim izvještajima je inherentno neizvjesno i ovisi o nizu značajnih pretpostavki i prosudbi. Riječ je o potencijalno značajnim iznosima kod kojih je određivanje iznosa za iskazivanje i objavljivanje u nekonsolidiranim financijskim izvještajima, ukoliko je primjenjivo, podložno subjektivnoj procjeni. Nastavno na navedeno Uprava procjenjuje buduće ishode i iznose nepredviđenih obveza koje mogu nastati kao posljedica tih tužbi u skladu s MRS 37 – Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 2, 4. i 29. u pripadajućim nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zaprimanje i pregled odgovora odvjetnika na naše pisane upite upućene odvjetnicima te razmatranje određenih pitanja s njima; - Kritičko preispitivanje korištenih pretpostavki i procjena koje se odnose na tužbene zahtjeve. Navedeno uključuje razmatranje procjena vjerojatnosti nastanka nepovoljnih ishoda sudskih postupaka te točnosti izračuna s njima povezanih iznosa potrebnih rezerviranja sukladno MRS 37 – Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina; - Ocjenu prikladnosti objava u bilješkama uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje.

Ostala pitanja

Reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. obavila su revizorska društva BDO CROATIA d.o.o., Zagreb i FACT Revizija d.o.o., Zagreb, koje su u svom Izvešću neovisnog revizora od 29. travnja 2021. godine iskazale pozitivno mišljenje o tim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Skrećemo pozornost na Bilješku 32. uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje u kojoj je sukladno točki (b) stavka 8. Članak 21.a važećeg Zakona o računovodstvu navedena mrežna stranica u kojoj će biti objavljeno zasebno nefinancijsko izvješće Grupe u propisanom roku. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću i zasebnom nefinancijskom izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje i naše Izvešće neovisnih revizora o njima koje smo dobili prije datuma ovog Izvješća neovisnih revizora i zasebno nefinancijsko izvješće za koje očekujemo da će nam biti stavljeno na raspolaganje nakon tog datuma. Naše mišljenje o godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

Vezano za Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, proveli smo također procedure koje su zahtijevane Zakonom o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u svim značajnim odrednicama u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu i je li Izvešće posloводства pripremljeno u svim značajnim odrednicama u skladu s priloženim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima;
- jesu li specifične informacije u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koje su zahtijevane sukladno članku 22., stavku 1., točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu („relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja“), pripremljene u svim značajnim odrednicama sukladno odredbama članka 22. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

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

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства Društva te relevantnim dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni nekonsolidirani financijski izvještaji, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 11 do 82 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore;
- Izvešće posloводства i relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih nekonsolidiranih 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje 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.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvešću neovisnih revizora na povezane objave u godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvešća neovisnih revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvešću neovisnih revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvešću neovisnih revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Grant Thornton revizija d.o.o. i RSM Croatia d.o.o. zajednički su odgovorni za izvršavanje revizije i za revizorsko mišljenje prema zahtjevima Zakona o reviziji, primjenjivim u Hrvatskoj.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Na dan 27. rujna 2021. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva temeljem prijedloga Uprave i Nadzornog odbora Društva za revizore godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu.

Revizorska društva Grant Thornton revizija d.o.o., Zagreb i RSM Croatia d.o.o., Koprivnica, su angažirana za obavljanje zakonske revizije godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva prvi put za 2021. godinu što predstavlja angažman od jedne godine.

U reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 104.000 tisuća kuna što predstavlja približno 1% prosječnog ukupnog prihoda za posljednje tri godine.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu i datuma ovog Izvešća neovisnog revizora nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvešće temeljem zahtjeva delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje.

Izvešće o uvjerenju revizora o usklađenosti godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (dalje u tekstu: financijski izvještaji), sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 65/18, 17/20 i 83/21) primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izvještavanje (dalje: Uredba o ESEF-u).

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li financijski izvještaji pripremljeni za potrebe objavljivanja javnosti temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u elektroničkoj datoteci *hrvatskaelektroprivreda-2021-12-31-hr*, u svim značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za upravljanje

Uprava Društva odgovorna je za pripremu i sadržaj financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u. Osim toga, Uprava Društva odgovorna je održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu financijskih izvještaja bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima izvještavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijave ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- objavljivanje javnosti financijskih izvještaja sadržanih u godišnjem izvješću u važećem XHTML formatu;
- odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izvještavanja.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Izvešće temeljem zahtjeva Uredbe o ESEF-u (nastavak)

Obavljeni postupci

Priroda, vremenski okvir i obim odabranih procedura ovise o prosudbi revizora. Razumno uvjerenje je visok stupanj uvjerenja, međutim ne osigurava da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu (materijalnu) neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u,
- stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u,
- identificirali smo i procijenili rizike značajne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške; i
- na temelju toga, osmislili i oblikovali postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- financijski izvještaji, koji su uključeni u nekonsolidirani i konsolidirani godišnji izvještaj, izrađeni u važećem XHTML formatu,
- podaci, sadržani u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
- korišten je XBRL jezik za označavanje,
- korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u,
- oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavljivanja javnosti, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvešću neovisnog revizora za priložene nekonsolidirane financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)**Izvješće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

Angažirani partneri u reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnih revizora su ovlašteni revizor Ivica Smiljan za Grant Thornton revizija d.o.o. i ovlašteni revizor Ivan Horvat za RSM Croatia d.o.o.

U Zagrebu,

25. travnja 2022. godine

Grant Thornton revizija d.o.o.
Ulica grada Vukovara 284
10000 Zagreb



Ivica Smiljan, ovlašteni revizor



Ivica Smiljan, direktor

 Grant Thornton

Grant Thornton revizija d.o.o.
HR - 10000 Zagreb

U Koprivnici,

25. travnja 2022. godine

RSM Croatia d.o.o.
Ulica Josipa Vargovića 2
48000 Koprivnica



Ivan Horvat, ovlašteni revizor



Ivan Horvat, direktor

 RSM

RSM Croatia d.o.o.
revizorska tvrtka
48000 Koprivnica, Josipa Vargovića 2

Nekonsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku – HEP d.d.
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	2021. godina	2020. godina
<i>Neprekinuto poslovanje</i>			
Prihodi od prodaje	5	4.750.048	4.103.807
Prihodi od prodaje – povezana Društva	31	4.008.481	3.733.409
Ostali prihodi iz poslovanja	6	57.706	356.130
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva	31	224.760	203.538
Ukupni poslovni prihodi		9.040.995	8.396.884
Trošak nabave električne energije	7	(3.457.333)	(2.490.006)
Nabava električne energije – povezana društva	31	(4.300.028)	(3.335.487)
Trošak nabave plina – tržišna opskrba i javna usluga	32	(27.060)	(233)
Trošak nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu	32	(77.778)	(594.525)
Troškovi osoblja	8	(113.391)	(109.013)
Trošak amortizacije	12,13,14	(63.982)	(59.750)
Troškovi naknada i usluga - povezana društva	31	(541.993)	(462.658)
Ostali rashodi iz poslovanja	9	(412.824)	(371.562)
Ukupni poslovni rashodi		(8.994.389)	(7.423.234)
Dobit iz poslovanja		46.606	973.650
Financijski prihodi	10	1.338.215	1.037.153
Financijski rashodi	10	(275.508)	(475.663)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	10	1.062.707	561.490
Dobit prije oporezivanja		1.109.313	1.535.140
Porez na dobit	11	(49.244)	(134.104)
Dobit tekuće godine		1.060.069	1.401.036

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d.
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Dobit tekuće godine	1.060.069	1.401.036
Ostala sveobuhvatna dobit		
Promjene u vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	36.877	(17.706)
<i>Ukupno stavke koje se neće reklasificirati u dobit ili gubitak</i>	<u>36.877</u>	<u>(17.706)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit neto	36.877	(17.706)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	1.096.946	1.383.330

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju – HEP d.d.
Na dan 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	1.421.858	1.123.193
Ulaganja u nekretnine	15	23.514	19.804
Imovina s pravom korištenja	13	6.785	7.980
Nematerijalna imovina	14	143.541	133.636
Ulaganja u ovisna društva i zajedničke poslove te ulaganja obračunata primjenom metode udjela	16	9.997.158	9.962.011
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	275.611	232.605
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku</i>			
Dani dugotrajni zajmovi	31	16.726.579	17.462.165
Ostala dugotrajna potraživanja	18	140	207
Odgođena porezna imovina	11	23.119	72.363
Ukupna dugotrajna imovina		28.618.305	29.013.964
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	520.543	717.899
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku</i>			
Potraživanja od kupaca	20	132.089	104.619
Tekuća dospjeća danih dugotrajnih zajmova	31	1.847.166	1.380.928
Ostala kratkotrajna potraživanja	21	651.061	370.450
Potraživanja od povezanih društava	31	3.585.041	2.674.325
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	22	165.233	167.055
Novac i novčani ekvivalenti	23	2.798.910	1.579.060
Ukupna kratkotrajna imovina		9.700.043	6.994.336
UKUPNA IMOVINA		38.318.348	36.008.300

Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju – HEP d.d.
Na dan 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	24	19.792.159	19.792.159
Revalorizacijske rezerve		109.799	72.050
Zadržana dobit		7.233.926	7.015.351
Ukupni kapital		27.135.884	26.879.560
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku</i>			
Obveze po izdanim obveznicama	25	-	3.497.668
Obveze po dugoročnim kreditima	26	773.490	483.202
Ostale dugoročne obveze	27	810.493	1.046.686
Obveze po najmovima	28	6.087	7.241
Rezerviranja	29	228.162	227.721
Odgodena porezna obveza	11	19.764	13.175
Ukupne dugoročne obveze		1.837.996	5.275.693
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku</i>			
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	26	76.078	53.879
Tekuće dospijeće obveznica	25	3.444.830	-
Obveze prema povezanim društvima	31	4.273.387	3.220.359
Obveza za porez na dobit	11	-	46.521
Ostale obveze	30	1.549.036	531.199
Tekuće dospijeće obveza po najmovima	28	1.137	1.089
Ukupne kratkoročne obveze		9.344.468	3.853.047
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		38.318.348	36.008.300

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala – HEP d.d.
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020. godine	19.792.159	88.365	6.278.355	26.158.879
Dobit tekuće godine	-	-	1.401.036	1.401.036
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(17.706)	-	(17.706)
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	<i>(17.706)</i>	<i>1.401.036</i>	<i>1.383.330</i>
Efekti pripajanja	-	-	345	345
Isplaćena dividenda	-	-	(664.385)	(664.385)
Ostale usklade	-	1.391	-	1.391
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	19.792.159	72.050	7.015.351	26.879.560
Dobit tekuće godine	-	-	1.060.069	1.060.069
Ostala sveobuhvatna dobit	-	37.749	(872)	36.877
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	<i>37.749</i>	<i>1.059.197</i>	<i>1.096.946</i>
Efekti pripajanja	-	-	-	-
Isplaćena dividenda	-	-	(840.622)	(840.622)
Ostale usklade	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	19.792.159	109.799	7.233.926	27.135.884

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	2021.godina	2020.godina
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	1.109.313	1.535.140
Prihod od kamata	(131.271)	(123.386)
Rashod od kamata	184.026	167.281
Neto tečajne razlike	(42.950)	(27.716)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	63.982	59.750
nematerijalne imovine i imovine s pravom korištenja		
Povećanje rezerviranja	441	4.128
Promjena fer vrijednosti međupalutnog swap-a i financijske imovine kroz dobit ili gubitak	(291.878)	214.049
Prihodi od dividendi	(855.186)	(804.704)
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(8.519)	(325.039)
Vrijednosno usklađenje i gubitak/dobitak od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(4.904)	2.572
Pripajanje društva IE Nekretnine	-	345
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>23.055</u>	<u>702.420</u>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(35.989)	(177.379)
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	332.667	1.087.435
Smanjenje zaliha	197.356	225.595
(Povećanje) ostale kratkotrajne imovine	(142.301)	(24.013)
Povećanje obveza prema dobavljačima	751.250	298.124
Povećanje/(Smanjenje) ostalih obveza	209.913	(243.067)
Povećanje obveza prema ovisnim društvima	1.053.028	349.326
Povećanje/(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	55.685	(62.081)
Novac iz poslovanja	<u>2.444.664</u>	<u>2.156.360</u>
Plaćeni porez na dobit	(59.742)	(98.124)
Plaćene kamate	(189.221)	(183.632)
NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	<u>2.195.701</u>	<u>1.874.603</u>
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	1.844	311
Primici od dividendi od povezanih društava	51.165	119.167
Izdaci za povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva	(35.147)	(236.338)
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(391.321)	(545.905)
Primici od nabave ostale dugotrajne imovine	67	67
Novac stečen pripajanjem	-	1.654
Primici od naplate danih zajmova	334.197	272.716
Izdaci po danim zajmovima	(355.094)	(860.910)
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	785	4.442
NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	<u>(393.504)</u>	<u>(1.244.796)</u>

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	2021.godina	2020.godina
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od primljenih dugoročnih kredita	370.434	352.603
Izdaci za otplatu dugoročnih kredita	(56.200)	(36.805)
Izdaci za otplatu glavnice zajmova	(1.284)	(1.376)
Izdaci za isplatu dividende	(840.622)	(664.385)
Primici od novčanih fondova	15.000	-
Izdaci za novčane fondove	(15.000)	-
Izdaci za otplatu izdanih obveznica	(54.676)	(76.173)
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(582.348)	(426.136)
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.219.850	203.671
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	1.579.060	1.375.389
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	2.798.910	1.579.060

Priložene bilješke sastavni su dio ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

1. OPĆENITO

Osnutak i razvoj

Hrvatska elektroprivreda (u nastavku HEP d.d. ili Društvo) je dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37 nastalo 1994. godine, preoblikovanjem dotadašnjeg Javnog poduzeća Hrvatska elektroprivreda s.p.o. i njegov je pravni slijednik. U registarskom ulošku matični broj subjekta (MBS) je 080004306, a kod Državnog zavoda za statistiku matični broj je 3557049, OIB 28921978587.

Temeljni kapital društva jest 19.792.159 tisuća kuna, a podijeljen je na 10.995.644 komada redovnih dionica serije A1 s nominalnim iznosom od 1.800,00 kuna. Dionice Hrvatske elektroprivrede d.d. su u 100%-tnom vlasništvu Republike Hrvatske.

Društvo upravlja poslovima i obavlja dio poslova iz područja funkcija koje su, sukladno važećim propisima i Statutu Društva te Poslovniku o radu Uprave opisane u Odluci o zaduženjima članova Uprave HEP-a d.d. prema korporativnim funkcijama i djelatnostima. Osim kroz korporativne funkcije, Društvo usmjerava, koordinira i prati djelatnosti u ovisnim društvima u skladu s Ugovorima o međusobnim odnosima. Društvo je vlasnik cjelokupne imovine koja se ugovorno prenosi na upravljanje ovisnim društvima ili tvrtkama kćerima, obavlja funkciju korporativnog upravljanja HEP grupom i osigurava uvjete za sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca električnom energijom, toplinskom energijom i prirodnim plinom.

HEP d.d., osim kroz korporativne funkcije, strateški usmjerava, koordinira i prati proizvodne i mrežne te ostale djelatnosti u ovisnim društvima s ciljem usklađivanja temeljnih poslovnih aktivnosti proizvodnih ovisnih društava, odnosno optimiranja procesa proizvodnje.

Osnovna unutarnja organizacija Društva slijedi pristup korporativnog upravljanja i ovlasti Društva za pojedine djelatnosti. Unutar HEP grupe jasno su odvojena (upravljачki, računovodstveno i pravno) društva koja obavljaju regulirane djelatnosti od nereguliranih djelatnosti.

Osnovnu unutrašnju organizaciju Društva čine sljedeće organizacijske jedinice:

- Ured Uprave HEP d.d.
- Ured za korporativnu sigurnost
- Sektor za kapitalne investicije
- Sektor za strategiju i razvoj
- Sektor za financije i riznicu
- Sektor za računovodstvo
- Sektor za kontroling
- Sektor za korporativne komunikacije
- Sektor za nabavu
- Sektor za ljudske potencijale
- Sektor za pravne poslove
- Sektor za internu reviziju
- Sektor za informacijsko komunikacijske tehnologije
- Sektor za tržišnu i marketinšku strategiju
- Sektor za EU i regulatorne poslove

HEP d.d. je na dan 31. prosinca 2021. godine imao 505 zaposlenika (31. prosinca 2020.: 503).

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31. prosinca 2021.godine bila je kao slijedi: DR 7, MR 40, VSS 294, VŠS 53, SSS 107, NSS 1 i KV 3 .

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

1. OPĆENITO (nastavak)

Glavna skupština

Glavna Skupština se sastoji od članova koji zastupaju interese jedinog dioničara – Republike Hrvatske:

Tomislav Ćorić	Član	Član od 15. veljače 2018. godine
----------------	------	----------------------------------

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora u 2021. godini

Goran Granić	Predsjednik	Predsjednik od 18. siječnja 2018. godine
Lukša Lulić	Član	Član od 9. studenoga 2018. godine
Ivo Ivančić	Član	Član od 9. studenoga 2018. godine
Meri Uvodić	Član	Član od 4. prosinca 2018. godine
Jelena Zrinski Berger	Član	Član od 18. siječnja 2018. godine

Članovi Nadzornog odbora u 2020. godini

Goran Granić	Predsjednik	Predsjednik od 18. siječnja 2018. godine
Lukša Lulić	Član	Član od 9. studenoga 2018. godine
Ivo Ivančić	Član	Član od 9. studenoga 2018. godine
Meri Uvodić	Član	Član od 4. prosinca 2018. godine
Jelena Zrinski Berger	Član	Član od 18. siječnja 2018. godine

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

1. OPĆENITO (nastavak)

Uprava

Uprava u 2021. godini

Frane Barbarić	Predsjednik Uprave	Predsjednik od 1. siječnja 2018. godine
Nikola Rukavina	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. do 31.12.2021. godine
Marko Ćosić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. do 31.12.2021. godine
Petar Sprčić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Tomislav Šambić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Saša Dujmić	Član Uprave	Član od 4. prosinca 2014. do 31.12.2021. godine

Uprava u 2020. godini

Frane Barbarić	Predsjednik Uprave	Predsjednik od 1. siječnja 2018. godine
Nikola Rukavina	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Marko Ćosić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Petar Sprčić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Tomislav Šambić	Član Uprave	Član od 1. siječnja 2018. godine
Saša Dujmić	Član Uprave	Član od 4. prosinca 2014. godine

Osnova sastavljanja

a) Godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji

Financijski izvještaji Društva za 2021. godinu pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI).

Iznimno, radi prikladnijeg prezentiranja financijskih izvještaja i otklanjanja mogućih nejasnoća u financijskim izvještajima i pogrešnog tumačenja istih, odstupilo se od određenog zahtjeva MSFI 11 „Zajednički poslovi“.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i ulaganja u nekretnine koji su iskazani po fer vrijednostima. Osim ako nije drugačije navedeno, svi iznosi objavljeni u financijskim izvještajima prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna koja je i funkcionalna valuta Društva. 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.

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

b) Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo je sastavilo ove financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima.

Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji zajedno sačinjavaju HEP grupu, na dan 31. prosinca 2021. godine i za godinu koja je tada završila, pripremljene u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva (navedena u bilješci 31) – koja predstavljaju sva društva nad kojima Društvo, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad njihovim poslovanjem, su u potpunosti konsolidirana. Korisnici ovih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima HEP grupe na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju HEP grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog položaja HEP grupe u cjelini.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Promjene računovodstvenih politika i objava

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Društva od 1. siječnja 2021. godine koje nisu imale značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva. Društvo nije ranije usvojilo niti jedan standard ni tumačenje ili dopune postojećih standarda koje su objavljene od strane Odbora za međunarodne standarde financijskog izvještavanja („Odbor“), a da nisu stupile na snagu.

(a) Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

• Reforma ujednačavanja kamatne stope – Faza 2 - MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune)

U kolovozu 2020. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je fazu 2 reforme o ujednačavanju kamatne stope, izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16, dovršavajući svoj rad kao odgovor na reformu međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR). Izmjene određuju privremene olakšice koje se odnose na učinke financijskog izvještavanja kad se međubankarska ponuđena stopa (IBOR) zamijeni s alternativnom gotovo nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Izmjene i dopune posebno predviđaju praktičnu olakšicu pri računovodstvu promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tijekova financijske imovine i obveza kojom se zahtijeva prilagođavanje efektivne kamatne stope, istovjetno kretanju tržišne kamatne stope. Također, izmjene uključuju olakšice u vidu prestanka primjene računovodstva zaštite uključujući i privremenu olakšicu kojom se ukida potreba zadovoljavanja kriterija odvojene prepoznatljivosti kad je nerizičan instrument određen kao zaštita rizične komponente.

Reformom su napravljene i izmjene MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje omogućuju korisnicima financijskih izvještaja razumijevanje efekata reforme o ujednačavanju kamatne stope na financijske instrumente društva i strategiju upravljanja rizicima. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja. Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

• MSFI 4 – Ugovori o osiguranju (Izmjene i dopune)

Izmjenama i dopunama MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju mijenja se fiksni datum isteka privremenog izuzeća iz od primjene MSFI 9 Financijski instrumenti, te su društva obvezna primijeniti MSFI 9 za godišnja razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2023. godine ili nakon toga. Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

• MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na dan 28. svibnja 2020. godine. Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio standard kako bi pružio olakšice najmoprimcima od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16 vezano za olakšice za najam nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19 za najmoprimce omogućavajući im da svaku promjenu u plaćanjima najma koja je posljedica utjecaja COVID-19 računovodstveno tretiraju na isti način na koji bi evidencijalno promjenu prema MSFI-ju 16, ako promjena nije modifikacija najma, ali samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- Promjena plaćanja najma rezultira revidiranom naknadom za najam koja je u osnovi ista ili manja od naknade za najam neposredno prije promjene.
- Svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2021. ili prije njega.
- Nema bitnih promjena u ostalim uvjetima najma.

Izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijske izvještaje Društva.

(b) Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju

Standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2021. s dozvoljenom ranijom primjenom ako su već usvojeni MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i MSFI 9 Financijski instrumenti. Na svom sastanku u ožujku 2020. godine Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu standarda do 2023. godine. MSFI 17 Ugovori o osiguranju uspostavlja principe priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja izdanih ugovora o osiguranju. Osim toga, standard zahtjeva primjenu sličnih principa na ugovore o re-osiguranju i izdane investicijske ugovore s diskrecijskim značajkama sudjelovanja. Cilj je osigurati iskazivanje svih relevantnih informacija od strane Društva kako bi se takvi ugovori vjerno prikazali. Takve informacije korisnicima financijskih izvještaja pružaju osnove za procjenu utjecaja ugovora o osiguranju, unutar opsega MSFI-ja 17, na financijski položaj, financijske rezultate i novčane tokove Društva. Standard još nije usvojen na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune MSFI-ja 17 su u primjeni, retroaktivno, za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023., pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune usmjerene su na pomaganje društvima prilikom implementacije standarda. Posebno su dizajnirane kako bi se smanjili troškovi kroz pojednostavnjenje pojedinih zahtjeva standarda, olakšavanje objašnjenja financijskih rezultata kao i olakšavanje tranzicije kroz odgodu primjene standarda do 2023. godine te pružanje dodatnih olakšica radi smanjenja napora potrebnih kod prve primjene MSFI-ja 17. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 17: Ugovori o osiguranju – Prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedne informacije (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune su u primjeni za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023., pri čemu je ranija primjena dopuštena uz MSFI 17. Za društva koja prvi puta primjenjuju MSFI 17 i MSFI 9 istovremeno, izmjena i dopuna daje prijelaznu opciju za „klasifikacijsko preklapanje“ vezano za usporedne informacije za financijsku imovinu. Društvo koje primjenjuje klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu prezentira usporedne informacije kao da su zahtjevi klasifikacije i mjerenja MSFI-ja 9 primijenjeni na tu imovinu. Također, kod primjene klasifikacijskog preklapanja na financijsku imovinu Društvo nije obvezno primijeniti zahtjeve umanjenja vrijednosti prema MSFI 9. Ova izmjena i dopuna usmjerena je na pomoć društvima kako bi se izbjegla privremena računovodstvena nepodudaranja između financijske imovine i obveza po ugovorima o osiguranju i time unaprijedila korisnost usporednih informacija za korisnike financijskih izvještaja. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• Izmjene i dopune MSFI-ja 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS-a 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata

Izmjene i dopune se odnose na ispravak utvrđene nedosljednosti između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28 vezanih uz prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Kao glavni rezultat izmjena i dopuna, ukupna dobit ili gubitak se priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (neovisno o tome odnosi li se poslovanje na ovisno društvo ili ne). Djelomična dobit ili gubitak se priznaje kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje društva, čak i onda kada se ta imovina nalazi u ovisnom društvu. U prosincu 2015. godine, Odbor za MSFI-jeve je odgodio datum primjene ovih izmjena i dopuna na neodređeno vrijeme, ovisno o rezultatu projekta istraživanja računovodstvene metode udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune su se inicijalno trebale primjenjivati za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštеноm ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak) **Za godinu završenu 31. prosinca 2021.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Cilj izmjena i dopuna je potaknuti dosljednost u primjeni zahtjeva standarda na način da se društvima pomogne utvrditi trebaju li se dugovanja i ostale obveze s neizvjesnim datumom podmirenja u izvještaju o financijskom položaju klasificirati kao dugoročne ili kratkoročne obveze. Izmjene i dopune utječu na prezentaciju obveza u izvještaju o financijskom položaju, ali ne mijenjaju postojeće zahtjeve oko mjerenja ili trenutka priznavanja imovine, obveza, prihoda ili rashoda, ni informacija koje društvo objavljuje u bilješkama vezanim uz te pozicije. Osim navedenog, izmjene i dopune pojašnjavaju zahtjeve za klasifikaciju dugovanja koja društvo može podmiriti izdavanjem vlasničkih instrumenata.

U studenom 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je nacrt standarda koji pojašnjava tretman obveza za koje su vezani kovenanti nakon izvještajnog datuma. Posebice, Odbor predlaže ograničeni opseg izmjena MRS-a 1 koji preinačuje izmjene iz 2020. godine koje su zahtijevale od društava klasifikaciju na kratkoročne, obveze s vezanim kovenantima s kojima Društvo mora biti usklađeno samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, ako kovenanti nisu zadovoljeni na kraju izvještajnog razdoblja. Umjesto toga, nacrt prijedloga zahtijeva od društava zasebnu prezentaciju svih dugoročnih obveza s vezanim kovenantima s kojima je usklađenost zahtijevana samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Nadalje, ako društva nisu usklađena s takvim budućim kovenantima na kraju izvještajnog razdoblja, zahtijevat će se dodatne objave. Navedeni prijedlog standarda je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili nakon toga te se mora primijeniti retroaktivno sukladno MRS-u 8. Ranija primjena je dopuštena. Shodno tome, Odbor je također predložio odgodu datuma primjene izmjena iz 2020. na način da se od društava ne zahtijeva promjena trenutne prakse prije nego započne primjena predloženih izmjena. Ove izmjene i dopune, uključujući nacrt standarda, još nisu usvojeni na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) uključuje ažuriranu referencu na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune) zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo će takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazati u računu dobiti i gubitka.
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune) precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan.
- Godišnja poboljšanja 2018-2020 uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI 16 Najmovi. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam nakon 30. lipnja 2021. godine (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. travnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na datum izdavanja izmjena i dopuna.

U ožujku 2021. godine, Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio uvjete vezane za praktične olakšice najmoprimcima, koje su nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19, od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16.

Nastavno na izmjene i dopune, praktične olakšice sad se primjenjuju na najmove za koje svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2022. ili prije njega, uz uvjet da su svi ostali uvjeti primjene praktične olakšice zadovoljeni. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

• MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste definiraju kao novčani iznosi u financijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

• MRS 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužuju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da primjena standarda neće imati učinka na financijske izvještaje društva.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojem Društvo ili Matica ima kontrolu. Društvo ima kontrolu nad subjektom ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlasti u tom subjektu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se na kraju izvještajnog razdoblja po trošku ispravljeno za umanjenje vrijednosti i sve promjene u udjelu Društva u neto imovini ovisnog Društva.

Ulaganja u zajedničke pothvate

Prema MSFI 11 Zajednički poslovi klasificiraju se ili u zajedničko upravljanje ili u zajedničke pothvate. Razvrstavanje ovisi o ugovornim pravima i obvezama svakog ulagača, a ne o pravnoj strukturi zajedničkog dogovora.

Zajedničko upravljanje - zajednički posao u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu nad poslom imaju prava na imovinu i obveze temeljem financijskih obveza iz predmetnog posla.

Zajednički pothvat - zajednički posao u kojem strane koje imaju zajedničku kontrolu nad poslom imaju prava na neto imovinu iz predmetnog posla.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak) **Za godinu završenu 31. prosinca 2021.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

U klasifikaciji ulaganja u zajedničke poslove, Društvo razmatra:

- Strukturu zajedničkog posla
- Pravni oblik zajedničkog posla strukturiran kroz zasebne pravne osobe
- Ugovorne uvjete zajedničkog posla
- Sve ostale činjenice i okolnosti (uključujući bilo koje druge ugovorne aranžmane).

Udjeli u zajedničkim pothvatima iskazuju se primjenjujući metodu udjela. Društvo je identificiralo ulaganje u LNG Hrvatska d.o.o. kao zajednički pothvat.

Društvo u konsolidiranim financijskim izvještajima svoje ulaganje u NE Krško d.o.o. razvrstava u zajedničko upravljanje i priznaje svoj dio imovine, obveza, prihoda i rashoda u skladu sa svojim ugovornim pravima i obvezama. Kako je opisano u bilješci 16, Društvo u pojedinačnim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima je odstupilo od zahtijeva MSFI 11 i za ulaganje u NE Krško d.o.o. primjenjuje metodu udjela.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih (nastavak)

Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2021. godina	2020. godina
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	16,5%	16,5%

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 (bilješka 8).

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 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 radnicima pogodnosti za dugogodišnji 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.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade (nastavak)

Otpremnine

Od 1. siječnja 2020. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na neto otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene zaposleniku za prethodna tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. U srpnju 2021. godine sklopljen je dodatak kolektivnom ugovoru, kojim je, između ostalog, produžen rok važenja kolektivnog ugovora do 31. prosinca 2023. godine.

Nematerijalna imovina

Dugotrajnu nematerijalnu imovinu najvećim dijelom čine licence, a iskazana je po trošku nabave smanjenom za amortizaciju. Amortizira se pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 godina.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine. Zemljišta se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine, a svaka promjena procjene obračunava se na osnovi novih očekivanja i ima učinak u tekućem i budućim razdobljima. Zemljišta i imovina u pripremi se ne amortiziraju, a nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na slijedećoj osnovi:

	2021. i 2020. godina
Građevinski objekti	20-50 godina
Uredska i informatička oprema	5-20 godina
Motorna vozila	5 godina
Uredski namještaj	10 godina

Troškovi nekretnina, postrojenja i opreme sadrže nabavnu cijenu imovine, uključujući carinu i nepovratne poreze i sve izravne troškove dovođenja imovine u uporabno stanje i na mjesto uporabe. Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu terete troškove u izvještaju o dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali. U situacijama u kojima je nedvojbeno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom stavke nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Troškovi prihvatljivi za kapitalizaciju obuhvaćaju troškove periodičnih, unaprijed planiranih značajnijih rekonstrukcija nužnih za daljnje poslovanje.

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

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine

Na svaki izvještajni datum Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine kako 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 umanjnjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja proizvodi novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

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

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

Ulaganja u nekretnine

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

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

Najmovi

Društvo kao najmoprimac

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

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

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Najmovi (nastavak)

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

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

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

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

Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma.

Korisni vijek trajanja imovine s pravom korištenja prikazan je kako slijedi:

	2021. i 2020. godina
Poslovni prostori i zemljišta	2-25 godina
Vozila	2-5 godina

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.

Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

Društvo kao najmodavac

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od Društva povezanim društvima na temelju knjigovodstvene vrijednosti (osim HOPS-a od 1. srpnja 2013. godine i HEP Telekomunikacija). Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi jer najmoprimac prihvaća gotovo sve dobrobiti i rizike vlasništva. Najmovi nose kamatu samo do visine do koje je najmodavatelj pribavio sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora. Navedena imovina iskazana je po trošku nabave s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Društvo prvotno iskazalo.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi posudbe

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

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali. Troškovi posudbe u 2021. godini iznosili su 10.953 tisuća kuna (u 2020. godini 8.869 tisuća kuna). Stopa kapitalizacije korištena pri određivanju troškova posudbi prihvatljivih za kapitalizaciju iznosi 18,74 %.

Strane valute

Godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji Društva prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, tzv. funkcionalnoj valuti. U financijskim izvještajima Društva, poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Na svaki izvještajni datum monetarna aktiva i pasiva izražena u stranoj valuti preračunava se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na kraju godine. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti.

Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju. Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u izvještaju o računu dobiti ili gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u izvještaju o računu dobiti ili gubitka razdoblja kao financijski trošak.

Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom materijal i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave i neto vrijednosti koja se može realizirati. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

Zalihe sadrže i emisijske jedinice CO₂, uključivanjem Republike Hrvatske u Europski sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova (EU ETS), Društvo koje obavlja djelatnost proizvodnje električne i toplinske energije, ima obvezu kupovanja emisijskih jedinica stakleničkih plinova u količini koja odgovara verificiranim emisijama CO₂ koje nastaju izgaranjem fosilnih goriva iz termoenergetskih postrojenja uslijed kojih se emitira CO₂.

Društva su obvezna pribaviti dostatna prava za emisiju CO₂ do 30. travnja (godišnji ciklus). Zbog povlačenja IFRIC-a 3 i nedostatnih odredbi u MSFI-jevima, Društvo je analiziralo različite računovodstvene modele za emisijska prava za CO₂, te između ostalog EFRAG-ove papire za rasprave. Povremeno, Društvo trguje sa CO₂ emisijskim pravima. Zbog toga Društvo priznaje emisijska prava kao zalihe.

Zalihe sadrže i zalihe energetske ušteda. Stupanjem na snagu izmjena i dopuna Zakona o energetske učinkovitosti, za članice HEP grupe, opskrbljivače energije, nastala je obveza ostvarenja energetske ušteda u krajnjoj potrošnji. Za preraspodjelu ostvarenih ušteda s društava članica HEP grupe koja nisu obveznici na društva članice HEP grupe koja su obveznici ostvarenja ušteda donesena je Metodologija za raspodjelu i otkup ušteda energije. Metodologija definira način raspodjele ušteda energije koje su ostvarene u društvima koja nisu obveznici i viška ostvarenih ušteda u društvima obveznicima te uvjete međusobnog otkupa ušteda za tekuću poslovnu godinu. HEP kao imenovani nositelj objedinjenog Izvještaja o ostvarenim uštedama energije raspolaže uštedama koje su predmet ove Metodologije te ih temeljem iste preraspoređuje na društva obveznike.

Zalihe također uključuju i plin za trgovanje na veleprodajnom tržištu, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave utvrđenog na temelju prosječne ponderirane cijene i neto vrijednosti koja se može realizirati (bilješka 19). Za količine plina koje se direktno isporučuju kupcima za obračun troškova zaliha koristi se metoda specifične identifikacije njihovih individualnih troškova gdje je trošak jednak trošku nabave.

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

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

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i odgođena porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u 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, temeljem poreznih zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će na izvještajni datum nastati obveza ili povrat u visini knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza Društva.

Odgođeni porez knjiži se kao trošak ili prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, u tom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili kada porez proizlazi iz početnog priznavanja kod poslovnog spajanja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će na izvještajni datum nastati obveza ili povrat u visini knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza Društva.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina

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

Stavke imovine klasificirane su i mjere se kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Poslovni model / mjerenje
Dugotrajna imovina	
Dani dugotrajni zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja po financijskom najmu	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Strateška ulaganja / fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
Ostala dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od povezanih društava	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Ostala kratkotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Poslovni modeli Društva odražavaju način na koji Društvo upravlja imovinom s ciljem ostvarivanja novčanih tokova bez obzira na to je li cilj Društva isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine (držanje radi naplate) ili prikupljanje i ugovornih novčanih tokova i novčanih tokove koji proizlaze iz prodaje imovine (držanje radi naplate i prodaje). Strateška ulaganja u dionice nepovratno se mjere kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Sva ostala financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz izvještaj o računu dobiti ili gubitka.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

i) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Ovu skupinu imovine uglavnom čine vlasnički instrumenti u posjedu Društva kojima se trguje na aktivnom tržištu. Promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (FVOCI) bez naknadne reklasifikacije u izvještaju o računu dobiti ili gubitka. U slučaju da je vlasnički instrument prodan, akumulirana revalorizacijska rezerva se reklasificira u zadržanu dobit. Dividende od ove financijske imovine priznaju se u izvještaju o računu dobiti ili gubitka.

ii) Dani zajmovi i potraživanja po financijskom najmu

Dani zajmovi i potraživanja po financijskom najmu Društva drže se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi. Ugovorni novčani tokovi samo su oni koji predstavljaju otplatu glavnice i kamata na temelju tog iznosa glavnice.

Dani zajmovi i potraživanja po financijskom najmu mjere se po amortiziranom trošku. Mjerenje po amortiziranom trošku podrazumijeva sljedeće;

Prihod od kamata računa se korištenjem metode efektivne kamatne stope, te se ista pri obračunu primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine. Metoda efektivne kamate je način izračunavanja troška amortizacije financijske imovine i raspodjele prihoda od kamata kroz odgovarajuće razdoblje. Stopa efektivne kamate je stopa kojom se diskontiraju budući gotovinski primici kroz očekivano razdoblje trajanja financijske imovine ili kraće razdoblje, ako je tako primjerenije.

iii) Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

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

iv) Umanjenje

Društvo priznaje umanjenje vrijednosti financijske imovine na temelju očekivanih kreditnih gubitaka. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima. Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

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

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

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca grupirana su na temelju sličnog kreditnog rizika i starosne strukture. Stope očekivanih kreditnih gubitaka temelje se na povijesnim kreditnim gubicima koji su se pojavili tijekom razdoblja od tri godine prije kraja izvještajnog razdoblja. Povijesne stope gubitaka zatim se usklađuju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim čimbenicima koji utječu na kupce Društva.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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

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.

Derivativni financijski instrumenti

Društvo koristi derivativne financijske instrumente u svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku. Nastavno na navedeno, Društvo je zaključilo Ugovor o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) kojim je dolarska obveza po obveznicama pretvorena u eursku obvezu, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do krajnjeg dospjeća 23. listopada 2022. godine. Više informacija o derivativnim financijskim instrumentima objavljeno je u bilješci 25. Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora. Nakon početnog priznavanja, mjere se po fer vrijednosti s promjenama priznatim u izvještaju o računu dobiti ili gubitka.

Robni ugovori

Sukladno MSFI 9 određeni robni ugovori tretiraju se kao financijski instrumenti i spadaju u djelokrug standarda. Ugovori o kupnji i prodaji robe koje je sklopilo Društvo osiguravaju fizičku isporuku količina koje su namijenjene konzumaciji ili prodaji kao dio uobičajenog poslovanja Društva; takvi ugovori su stoga isključeni iz područja primjene standarda.

Osobito se smatra da termske kupnje i prodaje za fizičku isporuku energije koji su sklopljeni kao dio uobičajenog poslovanja Društva ne spadaju u područje primjene MSFI 9. Ovo se dokazuje ispunjavanjem sljedećih uvjeta:

- Fizička isporuka ugovorenih količina;
- Kupljene ili prodane količine odgovaraju zahtjevima poslovanja HEP grupe;
- Ugovor se ne može smatrati pisanom opcijom definiranom MSFI-jem 9.

Društvo stoga smatra da su transakcije dogovorene s ciljem uravnoteženja volumena između kupnje i prodaje energije dio njegovog redovnog poslovanja kao integrirane energetske tvrtke i stoga ne spadaju u djelokrug primjene MSFI 9

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

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 uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prekoračenja po bankovnom računu i 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 sa 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 izvještaju o računu dobiti ili gubitka.

Rezerviranja

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

Priznavanje prihoda

Poslovni prihodi se ostvaruju prvenstveno prodajom električne energije kućanstvima i poduzetništvu u Republici Hrvatskoj koji su odabrali HEP Opskrbu d.o.o. za opskrbljivača, prodajom električne energije povezanom društvu i na tržištu, prodajom plina povezanim društvima i na tržištu te naknadom za obavljanje administrativnih usluga za društva HEP grupe.

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

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da daje procjene, pretpostavke i prosudbe koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad ga bude moguće utvrditi. Procjene su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama i najznačajnije među njima se odnose na sljedeće:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Društvo koristi ekonomske koristi sadržane u imovini, a koje se smanjuju ekonomskim i tehnološkim starenjem. Sukladno tome, u procesu određivanja korisnog vijeka imovine, pored procjene očekivane fizičke iskorištenosti, potrebno je razmotriti i promjene potražnje na tržištu, što će uzrokovati bržu ekonomsku zastarjelost i intenzivniji razvoj novih tehnologija. Korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme povremeno će se revidirati kako bi se odrazile bilo kakve promjene okolnosti od prethodne procjene. Promjene u procjenama, ako ih ima, reflektirat će se kroz revidirani trošak amortizacije tijekom preostalog, revidiranog vijeka uporabe.

Raspoloživost oporezive dobiti za koji odgođena porezna imovina može biti priznata

Odgođena porezna imovina se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će biti ostvarena dobit koja će omogućiti korištenje s njom povezane porezne pogodnosti. Utvrđivanje odgođene porezne imovine koja se može priznati nalaže primjenu značajnih prosudbi, koje se temelje na utvrđivanju vjerojatnog vremena nastanka i iznosa buduće oporezive dobiti, zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 23.119 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2020. godine 72.363 tisuća kuna (bilješka 11).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih primanja je utvrđen 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. (bilješka 29)

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za sudske sporove na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 179.377 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2020. godine 179.431 tisuću kuna (bilješka 29).

Model očekivanog gubitka

S primjenom MSFI 9, uvodi se model očekivanog kreditnog gubitka (ECL). Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka od umanjenja vrijednosti temelji se na razumnim i potpunim informacijama koje su dostupne bez pretjeranih troškova i napora te koje uključuju informacije o prošlim događajima, trenutnim te predviđenim budućim uvjetima i okolnostima. Društvo priznaje 12-mjesečni ili životni ECL, ovisno o tome je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja (ili kada je preuzeta obveza ili jamstvo). Za potrebe izračuna ECL modela portfelj financijske imovine podijeljen je u tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3. Na datum prvog priznavanja financijska imovina uključena je u stupanj 1, a naknadna reklasifikacija na stupnjeve 2 i 3 ovisi o povećanju kreditnog rizika po financijskom instrumentu nakon inicijalnog priznavanja, odnosno o kreditnoj kvaliteti financijskog instrumenta. Za potraživanja od kupaca primjenjuje se pojednostavljeni pristup pri čemu se očekivani kreditni gubici priznaju za cijelo razdoblje trajanja potraživanja.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

Procjena vrijednosti udjela

S obzirom na raznovrsnost temeljenih djelatnosti unutar grupacije, Društvo kontinuirano provodi interne analize tržišta po segmentima temeljnih djelatnosti kako bi pravodobno utvrdilo potencijalne poremećaje tržišta i na taj način umanjilo rizike smanjenja vrijednosti imovine iz svog portfelja djelatnosti. Prema navedenome i u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“ Društvo kontinuirano na kraju svakog izvještajnog razdoblja procjenjuje postoje li određeni pokazatelji koji bi utjecali na umanjenje vrijednosti imovine, provodi aktivnosti mjerenja nadoknadivog iznosa, odnosno preispituje vrijednost evidentiranih poslovnih udjela u povezanim društvima.

4. UTJECAJ POTRESA I PANDEMIJE COVID – 19 NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Društvo od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane korona virusom, u skladu s odlukama Nacionalnog stožera civilne zaštite, a ujedno s ciljem osiguranja nastavka nesmetanog funkcioniranja svih poslovnih procesa Društva uz istovremenu zaštitu zdravlja radnika i poslovnih partnera.

S obzirom da Društvo predstavlja infrastrukturni sustav od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, te je jedan od najvećih gospodarskih subjekata u Hrvatskoj od kojega u velikoj mjeri ovisi poslovanje velikog broja tvrtki na domaćem tržištu, uloženi su maksimalni naponi u osiguravanje nesmetanog poslovanja u svim segmentima poslovanja, primarno kroz redovnu proizvodnju, prijenos, distribuciju i opskrbu energentima.

Društvo od početka pandemije analizira potrošnju energije te modelira scenarije utjecaja pada ukupne gospodarske aktivnosti na potrošnju i primitke od prodaje energenata iz proizvodnog portfelja.

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

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

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

Nadalje, od značajnih događaja ističe se razoran potres koji je 29. prosinca 2020. godine pogodio središnju Hrvatsku koji je prouzročio brojne kvarove i štete na elektroenergetskoj mreži i HEP-ovim objektima za proizvodnju električne i toplinske energije. Sve dežurne službe HEP-a uložile su maksimalne napore da se što prije otklone kvarovi s ciljem što brže potpune normalizacije opskrbe električnom energijom te su u rekordnom mogućem roku osiguralo napajanje većeg dijela područja stradalog u potresu. Navedena oštećenja imovine nisu imala značajan utjecaj na pozicije financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu s obzirom da se radi o imovini čija ukupna neto knjigovodstvena vrijednost u poslovnim knjigama nije materijalno značajna. Unatoč gospodarskim poremećajima uzrokovanim pandemijom virusa COVID-19 i razornim potresima stabilna financijska pozicija, optimiranje poslovnih procesa i kvalitetno strateško upravljanje omogućili su neutraliziranje negativnih gospodarski kretanja na poslovanje Društva.

Hrvatska elektroprivreda je u skladu sa zaključcima Vlade Republike Hrvatske donijela odgovarajuće odluke kojima je propisala obvezu otpisa potraživanja u visini jedinstvenog računa i/ili akontacijskih rata za razdoblje siječanj-prosinac 2021. godine za potresom pogođena područja. Shodno navedenom Nadzorni odbor društva HEP-Opskrbe donio je odluku o otpisu potraživanja prema krajnjim kupcima kategorije kućanstvo na potresom pogođenim područjima županije Sisačko-moslavačke, Zagrebačke i Karlovačke za razdoblje siječanj-prosinac 2021. godine, u visini od 2.080 tisuća kn. Otpis potraživanja evidentiran je na izvanredne rashode, te je umanjio potraživanja od kupaca. Izvanredni rashodi su, temeljem Ugovora o međusobnim odnosima, preneseni u HEP d.d.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

5. PRIHODI OD PRODAJE

Poslovni prihodi Društva ostvaruju se najvećim dijelom u Republici Hrvatskoj.

/i/ PRIHOD OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o.	3.464.701	3.182.948
Prihod od prodaje električne energije u inozemstvo	914.932	380.433
Prihod od prodaje električne energije u zemlji	327.352	64.625
	4.706.985	3.628.006

Najveći dio prihoda od prodaje električne energije čini prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o. koji se ostvaruje temeljem Ugovora o međusobnim odnosima za elektroenergetske djelatnosti sukladno kojem HEP-Opskrba d.o.o. u svoje ime, a za račun HEP-a prodaje električnu energiju krajnjim kupcima te se prihod od prodaje iskazuje u poslovnim knjigama HEP-a. HEP Opskrba d.o.o. djeluje na otvorenom tržištu i opskrbljuje krajnje kupce u kategorijama kućanstva i poduzetništva električnom energijom.

/ii/ PRIHOD OD PRODAJE PLINA NA VELEPRODAJNOM TRŽIŠTU

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Prihod od prodaje plina – tržišna opskrba	23.568	193
Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu	19.495	475.608
	43.063	475.801
Ukupno prihod od prodaje	4.750.048	4.103.807

/ii/ PRIHOD OD PRODAJE PLINA NA VELEPRODAJNOM TRŽIŠTU (nastavak)

Zakonom o tržištu plina (NN 18/18, 23/20) propisan je odabir opskrbljivača na veleprodajnom tržištu (OVT) za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2021., nakon kojeg je uloga OVT ukinuta. U veljači 2019. Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) je za OVT za razdoblje jedne regulacijske godine, od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. odredila HEP d.d. Također je utvrđena prodajna cijena za isto razdoblje koja je iznosila 0,1985 kn/kWh. OVT je dužan po reguliranim uvjetima i po cijeni koja je manja ili jednaka referentnoj cijeni plina prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge (OOJU) s kojima je sklopio ugovor o opskrbi plinom i to za potrebe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu opskrbe te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom. Osim prodaje plina OOJU, OVT ima pravo prodavati plin i za potrebe očuvanja tehničke sigurnosti plinskog sustava. U listopadu 2019. HERA je donijela odluku o određivanju OVT za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. kojom je imenovala HEP d.d. za OVT. Sukladno odluci Uprave broj 5-14.1/2020 od 13. veljače 2020. godine prodajna cijena plina za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. iznosila je 0,1825 kn/kWh.

Prema Izmjenama i dopunama Pravila korištenja sustava skladišta plina (NN 26/20) u razdoblju od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. godine definiran je načina raspodjele SBU za potrebe javne usluge opskrbe plinom na proporcionalnom principu.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Nerealizirani dobiti od fer vred. materijalne imovine	10.038	313
Zatezne kamate od kupaca	9.389	10.858
Naplata utuženih i otpisanih potraživanja	4.146	3.605
Prihodi od prodaje u inozemstvo	3.233	-
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	1.404	368
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	915	166
Prihod temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	734	548
Naplaćena potraživanja po predstečajnoj nagodbi	30	45
Naplaćena neutužena otpisana potraživanja (Petrokemija)	-	326.000
Otpisana potraživanja po računovodstvenoj politici	-	1.087
Ostali poslovni prihodi	27.817	13.140
	57.706	356.130

Ostali poslovni prihodi u 2021. godini najvećim dijelom se sastoje od prihoda od imovine financirane iz sredstava EU (3.708 tis.kn.), prihoda od donacija iz EU (2.155 tis.kn.), prihoda od zakupa prostora za telekomunikacijsku opremu (1.637 tis.kn.) te ostalih prihoda iz poslovanja.

7. TROŠAK NABAVE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Troškovi nabave električne energije iskazani u Izvještaju o računu dobiti ili gubitka za 2021. godinu iznose 3.457.333 tisuće kuna (2020. godine: 2.490.006 tisuća kuna), a odnose se na nabavu električne energije radi opskrbe krajnjih kupaca, pokriće gubitaka električne energije u prijenosnoj i distribucijskoj mreži te prodaju na veleprodajnom tržištu.

Troškovi nabave električne energije veći su za 967.327 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu uslijed rasta cijena električne energije na tržištu te više nabavne cijene.

Trgovina električnom energijom i plinom provodi se bilateralno i na burzama.

Za kupnju električne energije i plina sklapaju se futures ugovori za koje se dnevno obračunavaju odstupanja tržišnih cijena od ugovorenih. Iznosi korekcija u cijeni uključeni su u nabavnu vrijednost isporuke.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****8. TROŠKOVI OSOBLJA**

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Neto plaće	67.836	63.547
Troškovi poreza i doprinosa	45.555	45.466
	113.391	109.013

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2021. iznosio je 505 (31. prosinca 2020.: 503 zaposlenih).

Ukupni doprinosi za mirovinske fondove iznosili su 19.659 tisuće kuna tijekom 2021. (2020.: 18.900 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima Društva:

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Bruto plaće	8.816	8.363
Primici u naravi	755	800
Doprinosi	1.914	1.833
	11.485	10.996

Broj članova Uprave na dan 31. prosinca 2021. iznosio je 7 (31. prosinca 2020.: 7), a broj izvršnih direktora Društva iznosio je 15 (31. prosinca 2020.: 15)

Naknade članovima Nadzornog odbora:

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Naknade	168	168
Porezi i doprinosi	92	107
	260	275

Broj članova nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2021. iznosio je 5 (31. prosinca 2020.: 5).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****9. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA**

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Trošak vanjskih usluga i materijala	143.001	134.522
Trošak HEP –a d.d. za dekomisiju NEK d.o.o. (bilješka 16)	107.076	107.652
Troškovi usluga i materijala unutar ovisnih društava	55.790	43.375
Bankovni troškovi, troškovi platnog prometa i naknade po kreditima	14.058	9.619
Porezi, doprinosi i naknade	13.979	11.602
Vrijednosno usklađenje od kupaca Opskrbe d.o.o.	11.265	5.681
Ostala materijalna prava zaposlenih	6.925	6.838
Premije osiguranja	4.615	5.205
Troškovi materijala	4.494	3.864
Otpisana neutužena potraživanja	4.485	1.061
Dnevnice i troškovi prijevoza na posao	3.654	3.193
Vrijednosno uskl. potraživanja od kupaca po računovodstvenim politikama	1.429	17
Primici u naravi	1.199	1.435
Rezerviranja za otpremnine i ostale troškove radnika	798	2.391
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	526	-
Naknada štete temeljem tužbe	149	1.425
Rezerviranje za sudske sporove	-	1.846
Ostali poslovni troškovi	42.276	35.623
Kapitalizirani troškovi posudbe	(2.895)	(3.787)
Ukupno ostali rashodi iz poslovanja	412.824	371.562

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao tijekom 2021. u iznosu od 2.334 tisuća kuna (2020.: 2.310 tisuće kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 1.320 tisuća kuna (2020.: 883 tisuća kuna) te ostale istovjetne troškove.

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći.

Ostali poslovni troškovi se najvećim dijelom sastoje od darovanja u vrijednosti od 2% prihoda 14.623 tisuća kuna (2020.: 11.753 tisuća kuna).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI**

<i>U tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Financijski prihodi		
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	850.787	804.704
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	299.160	-
Prihodi od kamata	131.271	123.386
Pozitivne tečajne razlike	43.089	99.290
Prihod od dividende	4.399	3.999
Prihodi od terminskog trgovanja	-	1.432
Ostali financijski prihodi	9.509	4.342
	<u>1.338.215</u>	<u>1.037.153</u>
Ukupno financijski prihodi	1.338.215	1.037.153
Financijski rashodi		
Rashod od kamata	(184.026)	(177.445)
Negativne tečajne razlike	(86.039)	(72.114)
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	-	(215.919)
Vrijednosna usklada udjela	(2.108)	-
Ostali financijski rashodi	(11.393)	(15.267)
	<u>8.058</u>	<u>5.082</u>
Kapitalizirani troškovi posudbe	8.058	5.082
Ukupni financijski rashodi	(275.508)	(475.663)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	1.062.707	561.490

11. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava za rashode koji su porezno nepriznati. Porez na dobit izračunat primjenom zakonske porezne stope na dobit u Republici Hrvatskoj iznosi 18%.

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Tekući porez	-	(116.713)
Odgođeni porez priznat u izvještaju o računu dobiti ili gubitka	(49.244)	(17.391)
	<u>(49.244)</u>	<u>(134.104)</u>
Porez na dobit	(49.244)	(134.104)

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	2021. godina	2020. godina
Stanje 1. siječnja	72.363	91.755
Povećanje odgođene porezne imovine	(49.244)	(19.392)
	<u>23.119</u>	<u>72.363</u>
Stanje 31. prosinca	23.119	72.363

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Odgođena porezna imovina nastala je najvećim dijelom prilikom fer vrednovanja derivativnih financijskih instrumenata (SWAP), rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade, rezerviranja za porezni gubitak.

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u izvještaju o računu dobiti ili gubitka je prikazano kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Dobit prije oporezivanja	1.109.313	1.535.140
Porez na dobit utvrđen poreznom stopom koja se primjenjuje u Republici Hrvatskoj (18%)	(199.676)	(276.325)
Učinak neoporezivih prihoda	209.563	204.549
Učinak porezno nepriznatih troškova	(4.517)	(44.937)
Porezni rashod tekuće godine	5.369	(116.713)
Efektivna porezna stopa	0,48	(7,60)

Učinci porezno nepriznatih troškova u najvećem dijelu se sastoje od vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca po računovodstvenim politikama i potraživanja iz predstečaja, troškova rezerviranja i povećanja dobit za ostale rashode dok se učinci neoporezivih prihoda sastoje u najvećem dijelu od prihoda od dividendi, naplaćenih a prethodno ispravljenih potraživanja, državnih potpora za obrazovanje i smanjenja dobiti za ostale prihode.

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije društava 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.

Niže u tablici sažeto su prikazane promjene odgođene porezne imovine tijekom godine:

<i>u tisućama kuna</i>	Na dan 31. prosinca 2020.	Knjiženo na (teret) / u korist računa dobiti i gubitka	Na dan 31. prosinca 2021.
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	4.744	144	4.744
Fer vrednovanja JANAF	5.538	-	5.538
Rezerviranje troška energije vjetroelektrana	3.894	-	3.894
Rezerviranje za fer vrijednost swap-a	53.358	(53.358)	-
Rezerviranje za fer vrijednost dionica	206	(206)	-
Rezerviranje za porezni gubitak	-	5.369	5.369
Ostalo	4.623	(1.193)	3.429
	72.363	(49.244)	23.119

Odgođena porezna obveza odnosi se najvećim dijelom na 18% fer vrednovanja dionica JANAF-a kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, u iznosu od 19.764 tisuća kuna (2020.: 13.175 tisuće kuna).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

<i>u tisućama kuna</i>	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Materijalna imovina u pripremi	Predujmovi	Ukupno
NABAVNA VRLJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2020.godine	352.595	417.282	121.886	91.844	983.607
Povećanja	10.712	23.700	476.305	6.621	517.338
Povećanje donosom iz povezanog društva	107	273	-	-	380
Povećanje pripajanjem društva	25.366	94	-	-	25.460
Prijenos na povezana društva	(3.520)	(207)	(2.063)	-	(5.790)
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(3.568)	(3.108)	-	-	(6.676)
Na dan 31. prosinca 2020.godine	321.860	274.920	706.798	112.332	1.415.910
Povećanja	253	54.463	267.883	15.413	-
Povećanje donosom iz povezanog društva	10	304	-	-	-
Prijenos na povezana društva	(127)	(238)	(9.959)	-	-
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(136)	(2.009)	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.godine	321.860	327.440	964.722	127.745	1.415.910
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA					
Na dan 1. siječnja 2020.	79.277	183.625	-	-	262.902
Trošak amortizacije za godinu	5.153	18.711	-	-	23.864
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	(33)	(2.642)	-	-	(2.675)
Akum. amo. imovine prenijete u ovisno društvo	33	195	-	-	228
Akum. amo. pripojenog društva	8.355	43	-	-	8.398
Na dan 31. prosinca 2020.	92.785	199.932	-	-	292.717
Trošak amortizacije za godinu	5.491	23.590	-	-	29.081
Otuđenje (prodaja, rashod, manjak)	-	(2.009)	-	-	(2009)
Prijenos imovine između HEP-a i ovisnih društava	-	120	-	-	120
Na dan 31. prosinca 2021.	98.276	221.633	-	-	319.909
KNJIGOVODSTVENI IZNOS					
Na dan 31. prosinca 2020.	229.075	74.988	706.798	112.332	1.123.193
Na dan 31. prosinca 2021.	223.584	105.807	964.722	127.745	1.421.858

Investicije u tijeku (materijalna imovina u pripremi) na dan 31. prosinca 2021. godine u Društvu iznose 964.722 tisuća kuna. Najvećim dijelom se sastoje od ulaganja u: EL-TO Zagreb -zamjena bloka A u iznosu od 597.728 tisuća kuna, EL-TO Zagreb -pogonska zgrada u iznosu od 19.975 tisuća kuna, HES Kosinj u iznosu 150.095 tisuća kuna, HE Senj u iznosu 26.985 tisuća kuna, e-mobilnost 20.003 tisuće kuna, SE Cres 24.908 tisuća kuna te informatičku tehnologiju 17.366 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2021. godine nekretnine, postrojenja i oprema nisu dani kao kolateral za izdane obveznice i primljene kredite.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****13. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA**

<i>u tisućama kuna</i>	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 01. siječnja 2020.godine	6.060	1673	7.733
Povećanja	2.499	-	2.499
Na dan 31. prosinca 2020. godine	8.559	1.673	10.232
Povećanja	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.godine	8.559	1.673	10.232
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 01. siječnja 2020.godine	905	251	1.156
Trošak amortizacije za godinu	856	335	(95)
Isknjiženje/prestanak najma	(95)	-	(95)
Na dan 31. prosinca 2020.	1.666	586	2.252
Trošak amortizacije za godinu	860	335	1.195
Isknjiženje/prestanak najma	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.	2.526	921	3.447
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2020.	6.893	1.087	7.980
Na dan 31. prosinca 2021.	6.033	752	6.785

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****14. NEMATERIJALNA IMOVINA**

<i>u tisućama kuna</i>	Softver	Licence	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2020. godine	256.628	7.226	30.170	294.024
Povećanja	15.712	9.062	3.832	28.606
Isknjiženje temeljem prijenosa imovine	-	-	-	-
Preknjiženje	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2020. godine	272.340	16.288	34.002	322.630
Povećanja	40.706	4.601	988	46.295
Isknjiženje temeljem prijenosa imovine	-	-	(2.684)	-
Na dan 31. prosinca 2021. godine	313.046	20.889	32.306	368.925
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 1. siječnja 2020. godine	151.071	3.189	-	154.260
Amortizacija tekuće godine	33.771	924	-	34.695
Povećanje temeljem prijenosa imovine	39	-	-	39
Na dan 31. prosinca 2020. godine	184.881	4.113	-	188.994
Amortizacija tekuće godine	32.525	1.181	-	33.706
Povećanje temeljem prijenosa imovine	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021. godine	217.406	5.294	-	222.700
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2020. godine	87.459	12.175	34.002	133.636
Na dan 31. prosinca 2021. godine	95.640	15.595	32.306	146.225

Investicije u tijeku (nematerijalna imovina u pripremi) na dan 31. prosinca 2021. godine u Društvu iznose 32.306 tisuća kuna, a najvećim dijelom se odnose na ulaganja u računalne software i licence.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****15. ULAGANJE U NEKRETNINE**

Na dan 31. prosinca 2021. godine ulaganja u nekretnine obuhvaćaju nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja vrijednosti kapitala i iskazana su po fer vrijednosti. Fer vrijednost obuhvaća procijenjenu tržišnu cijenu na kraju izvještajnog razdoblja. Ulaganja u nekretnine računovodstveno se tretiraju metodom fer vrijednosti.

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Ulaganja u nekretnine		
Na dan 31. prosinca 2020. godine	19.804	19.491
Neto promjene fer vrijednosti	3.710	313
Na dan 31. prosinca 2021. godine	23.514	19.804

Procjenu fer vrijednosti nekretnina obavili su službeni procjenitelji ili interne službe HEP-a d.d. čija procjena se temelji na dostupnim podacima o tržišnoj cijeni nekretnina na prikladnim pozicijama.

Na dan 31. prosinca 2021. nema ulaganja u nekretnine koja su dana kao kolateral.

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

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE TE ULAGANJA OBRAČUNATA PRIMJENOM METODE UDJELA

Ulaganja u udjele društava iskazana u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2021. godine sastoje se od ulaganja prikazanih u tabeli

<i>u tisućama kuna</i>	Udio u vlasništvu u %	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Ovisna društva			
HEP - Proizvodnja d.o.o.	100	40	40
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	100	4.954.151	4.954.151
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	100	1.802.041	1.802.041
HEP - Opskrba d.o.o.	100	20	20
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	100	623.000	623.000
HEP - Plin d.o.o.	100	20	20
HEP ESCO d.o.o.	100	18.960	18.960
HEP - Upravljanje imovinom d.o.o.	100	14.297	14.297
HEP - Trgovina d.o.o.	100	40	40
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	79,94	333.598	333.598
Plomin Holding d.o.o.	100	16.106	16.106
HEP - Elektra d.o.o.	100	20	20
Energetski park Korlat d.o.o.	100	45.634	31.092
SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o.	100	31.362	31.362
		7.839.289	7.824.747
Ulaganja u zajedničke poslove			
NE Krško /i/	50	1.911.546	1.890.941
LNG Hrvatska d.o.o. /ii/	75	243.283	243.283
		2.154.829	2.134.224
Ulaganja obračunata primjenom metode udjela			
Male hidre d.o.o.	49	3.040	3.040
		3.040	3.040
Ukupna ulaganja u ovisna društva i zajedničke poslove te ulaganja obračunata primjenom metode udjela		9.997.158	9.962.011

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE TE ULAGANJA OBRAČUNATA PRIMJENOM METODE UDJELA (nastavak)

Promjene na ulaganjima prikazane su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja	9.962.011	9.735.948
HEP Telekomunikacije d.o.o.	-	74.800
Energetski park Korlat d.o.o.	14.542	-
IE-Nekretnine d.d.	-	(19.661)
SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o.	-	31.362
Male hidre d.o.o.	-	3.040
NE Krško	20.605	136.522
Stanje 31. prosinca	9.997.158	9.962.011

i/ ULAGANJE U NE KRŠKO

Uplate u Fond za financiranje razgradnje NE Krško

Temeljem Uredbe o iznosu, roku i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanje radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva NE Krško donesene od strane Vlade Republike Hrvatske 24. prosinca 2008. HEP d.d. je od 2006. pa do kraja 2020. godine uplatio u Fond za financiranje razgradnje NE Krško iznos od 1.907.874 tisuća kuna (107.076 tisuća kuna u 2021.). Visina uplate određena je dokumentom Program razgradnje iz 2004. godine. Aktualna godišnja obveza u iznosu od 14.250 tisuća EUR u Fond se uplaćuje kvartalno. Dana 14.7.2020. je Međudržavno povjerenstvo usvojilo Treću reviziju Programa razgradnje NE Krško i zbrinjavanja radioaktivnog otpada po kojoj će ubuduće HEP plaćati manji godišnji iznos. Očekuje se da će izmjena pod zakonskih akata (uredbi) biti usvojena u prvom kvartalu 2022. jer se je čekalo usvajanje izmjena prije navedenog zakona i time bi se uplata HEP d.d. smanjila sa 14.250 tisuća EUR godišnje (3.562 tisuća EUR kvartalno) na 9.760 tisuća EUR godišnje (2.440 tisuća EUR kvartalno).

Produljenje životnog vijeka

Nakon što je 2012. godine NE Krško od Uprave Republike Slovenije za nuklearnu sigurnost dobila pogonsku dozvolu bez vremenskog ograničenja, početkom 2016. godine HEP d.d. i GEN energija d.o.o. su donijeli odluku o produljenju pogonskog vijeka elektrane do 2043. godine. Odluka je donesena uz suglasnost Međudržavnog povjerenstva za NE Krško, a prethodila joj je izrada ekonomske studije o isplativosti ulaganja u dugoročni pogon elektrane. Dana 2. 10. 2020. godine Agencija Republike Slovenije za okoliš (ARSO) je izdala odluku kojom je odlučila da je za produženje životnog vijeka NEK potrebno izvesti procjenu utjecaja na okoliš i dobiti Okolišnu suglasnost (OS). Postupak dobivanja OS-a provodi se u skladu s Konvencijom o procjeni utjecaja na okoliš u prekograničnom području, a obuhvaća i prekogranični postupak procjene utjecaja na okoliš. Upravni postupak dobivanja OS-a vodi ARSO. Izvješće o utjecaju na okoliš je izrađeno te je dobivanje OS-a u postupku. Trenutno je Izvješće utjecaja na okoliš u javnoj raspravi.

Računovodstveno praćenje zajedničkog ulaganja u NE Krško

Zajedničko ulaganje u NE Krško priznaje se u financijskim izvještajima Društva primjenom metode udjela.

U konsolidiranim financijskim izvještajima Društvo primjenjuje metodu zajedničkog upravljanja imovinom i obvezama i iskazuje udio Društva u svakoj imovini i svakoj obvezi, prihodima i rashodima sukladno MSFI 11.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE TE ULAGANJA OBRAČUNATA PRIMJENOM METODE UDJELA (nastavak)****/i/ ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)**

U tablici koja slijedi prikazan je izvadak iz financijskih izvještaja NE Krško u 100% iznosima na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. godine.

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.263.345	3.103.524
Kapital i rezerve	3.620.162	3.586.499
Prihod od prodaje	1.350.381	1.512.462
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	517.723	498.386
Dobit/gubitak tekuće godine	-	-

Financijski učinak odstupanja**Izvjestaj o računu dobiti ili gubitka za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

<i>u tisućama kuna</i>	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
Ukupni poslovni prihodi	8.396.884	14.324	8.411.208
Ukupni poslovni rashodi	(7.423.234)	(12.749)	(7.435.983)
Dobit/gubitak iz poslovanja	973.650	1.575	975.225
Neto dobit/gubitak iz financijskih aktivnosti	561.490	(1.575)	559.915
Dobit prije oporezivanja	1.535.140	-	1.535.140
Porez na dobit	(134.104)	-	(134.104)
Dobit tekuće godine	1.401.036	-	1.401.036

Izvjestaj o računu dobiti ili gubitka za godinu završenu 31. prosinca 2021.

<i>u tisućama kuna</i>	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
Ukupni poslovni prihodi	9.040.995	10.281	9.051.276
Ukupni poslovni rashodi	(8.994.389)	(7.485)	(9.001.874)
Dobit/gubitak iz poslovanja	46.606	2.796	49.402
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	1.062.707	(2.796)	1.059.911
Dobit prije oporezivanja	1.109.313	-	1.109.313
Porez na dobit	(49.244)	-	(49.244)
Dobit tekuće godine	1.060.069	-	1.060.069

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE TE ULAGANJA OBRAČUNATA PRIMJENOM METODE UDJELA (nastavak)

/i/ ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)

Financijski učinak odstupanja (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	323.866	1.551.709	1.875.575
Financijska imovina	1.890.941	(1.793.196)	97.745
Ostala dugotrajna imovina	26.784.664	-	26.784.664
Ukupna dugotrajna imovina	28.999.471	(241.487)	28.757.984
Kratkotrajna imovina	6.994.336	519.320	7.513.657
UKUPNA IMOVINA	35.993.807	277.833	36.271.641
KAPITAL I OBVEZE			
Ukupni kapital	26.880.511	-	26.880.511
Dugoročne obveze	5.274.742	220.231	5.494.973
Kratkoročne obveze	3.838.554	57.602	3.896.157
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	35.993.807	277.833	36.271.641

Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2021. godine

<i>u tisućama kuna</i>	HEP d.d.	NEK d.o.o.	HEP d.d. + NEK d.o.o.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	352.904	1.631.672	1.984.576
Financijska imovina	1.911.546	(1.810.057)	101.489
Ostala dugotrajna imovina	26.353.855	-	26.353.855
Ukupna dugotrajna imovina	28.618.305	(178.385)	28.439.920
Kratkotrajna imovina	9.700.043	405.960	10.106.003
UKUPNA IMOVINA	38.318.348	227.575	38.545.923
KAPITAL I OBVEZE			
Ukupni kapital	27.135.884	-	27.135.884
Dugoročne obveze	1.837.996	188.753	2.026.749
Kratkoročne obveze	9.344.468	38.822	9.383.290
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	38.318.348	227.575	38.545.923

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE TE ULAGANJA OBRAČUNATA PRIMJENOM METODE UDJELA (nastavak)

/ii/ ULAGANJE U LNG HRVATSKA

Hrvatska elektroprivreda d.d. (dalje u tekstu: HEP) i Plinacro d.o.o. zaključili su dana 1. lipnja 2010. godine Društveni ugovor o osnivanju društva LNG HRVATSKA d.o.o. za poslovanje ukapljenim prirodnim plinom kojim je društvo LNG HRVATSKA d.o.o. postalo nositelj projekta LNG terminala na Krku. Na temelju Društvenog ugovora HEP d.d. i Plinacro d.o.o. su postali članovi i suvlasnici društva LNG HRVATSKA d.o.o. i to svaki sa 50%-tnim članskim, upravljačkim i imovinskim pravima. Odlukom Uprave od 21. veljače 2019. HEP je kao suosnivač društva LNG HRVATSKA d.o.o. povećao temeljni kapital u tom društvu za novi poslovni udio u iznosu od 216.107 tisuća kuna odnosno 84,18%. Odlukom Skupštine društva LNG HRVATSKA d.o.o. od 03.12.2021. godine temeljni kapital društva povećan je sa iznosa od 289.018.600,00 kn, za iznos od 35.358.500,00 kn, na iznos od 324.377.100,00 kn unosom prava i uplatom novog uloga u novcu od strane člana društva PLINACRO d.o.o. Udio HEP-a na 31.12.2021. godine iznosi 75%.

Sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske o proglašenju projekta LNG terminal (izgradnja prihvatnog terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku, Općina Omišalj) strateškim investicijskim projektom Republike Hrvatske (NN 78/15) od 16. srpnja 2015. godine, projekt izgradnje LNG terminala je proglašen strateškim investicijskim projektom Republike Hrvatske. Europska komisija je u studenom 2015. godine usvojila popis projekata od zajedničkog interesa (PCI) koji sadrži popis ključnih energetskih infrastrukturnih projekata, među kojima se nalazi i LNG terminal na otoku Krku. LNG Hrvatska je s INEA-om (Izvršnom agencijom za inovacije i mreže, engl. Innovation and Networks Executive Agency) sklopila ugovore za sufinanciranje projektne i dozvolbene dokumentacije i ugovor za sufinanciranje radova. Zakonom o terminalu za ukapljeni prirodni plin (NN 57/18), a koji je usvojio Sabor 18. lipnja 2018. godine, utvrđeno je da je gradnja LNG terminala u interesu Republike Hrvatske te se za nositelja investicije projekta odredilo društvo LNG Hrvatska d.o.o. koje će realizirati projekt.

17. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Početno stanje	232.605	254.195
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Janaf)	43.184	(21.592)
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ostalo	(178)	2
Završno stanje	275.611	232.605
<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Ulaganja u vrijednosnice:		
Jadranski Naftovod d.d.	275.303	232.119
Đuro Đaković Aparati d.d.	5	5
Elektrometal d.d.	40	40
Međimurje beton d.d.	0	153
Konstruktor inženjering d.d.-u stečaju	233	233
Pominvest d.d.	0	35
Helios Faros d.d.	27	18
Vis d.d.	3	2
	275.611	232.605

Fer vrednovanje je napravljeno temeljem obavijesti Središnjeg klirinškog depozitarnog društva o stanju računa na dan 31. prosinca. Efekt fer vrednovanja proveden je kroz rezerve.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****18. OSTALA DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA****Stambeni krediti**

Potraživanje po stambenim kreditima na dan 31. prosinca 2021. iznosi 140 tisuće kuna (2020.: 207 tisuća kuna). Prije 1996. godine Društvo je prodalo vlastite stanove svojim zaposlenicima u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Prodaja ove imovine uglavnom je bila na kredit i potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja od prodaje stanova iskazana su u financijskim izvještajima po diskontiranoj neto sadašnjoj vrijednosti. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u ostalim dugoročnim obvezama (bilješka 27). Potraživanja su osigurana hipotekama na prodane stanove.

19. ZALIHE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Zalihe plina	73.165	34.256
Emisijske jedinice CO2	415.129	668.336
Zalihe energetske uštede u krajnjoj potrošnji	28.499	13.070
Zalihe investicijskog materijala	3.336	1.630
Zalihe ostalog materijala	601	607
	520.730	717.899
Ispravak vrijednosti zaliha	(187)	(6.272)
	520.543	717.899

Niže u bilješci prikazane su promjene vrijednosnog usklađenja zaliha tijekom godina:

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja	6.272	6.281
Isknjiženje zaliha	(171)	-
Knjiženo u korist i na teret računa dobiti ili gubitka tekuće godine	(5.914)	(9)
Stanje 31. prosinca	187	6.272

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanja od kupaca u zemlji	245.626	130.343
Potraživanja od kupaca plina na veleprodajnom tržištu	1.567	17.768
Potraživanja za električnu energiju iz inozemstva	12.844	84.414
	260.037	232.525
Ispravak vrijednosti potraživanja	(127.948)	(127.906)
	132.089	104.619
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanja od kupaca		
EUR	1.708	11.201
Ostalo	-	39

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)**

Tablica dolje prikazuje starosnu strukturu potraživanja te odgovarajuću stopu očekivanog kreditnog gubitka za svaku starosnu skupinu.

31. prosinca 2021.	Nedospjelo	Do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Od 91-180 dana	Od 181-365 dana	365 i više dana	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	131.891	57	4	3	14	1.603	126.465	260.037
Očekivani kreditni gubici	(1.279)	(1)	-	-	(1)	(202)	(126.465)	(127.948)
31. prosinca 2020.	Nedospjelo	Do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Od 91-180 dana	Od 181-365 dana	365 i više dana	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	97.304	5.235	2.141	5	9	28	127.803	232.525
Očekivani kreditni gubici	(19)	(57)	(32)	-	(1)	(8)	(127.789)	(127.906)

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja	127.906	457.337
Smanjenje ispravka vrijednosti potraživanja	-	(1.087)
Povećanje ispravka vrijednosti potraživanja	1.429	17
Isknjiženja	(1.296)	(1.300)
Otpis nenaplaćenih potraživanja	(91)	(1.061)
Naplaćena reprogramirana potraživanja	-	(326.000)
Stanje 31. prosinca	127.948	127.906

21. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Derivatna financijska imovina (bilješka 25)	2.730	-
Predujmovi dobavljačima	290.987	261.072
Dana kratkoročna jamstva	17.552	41.157
Potraživanja za kamate	54	15
Potraživanja za dane depozite (dospijeće preko 90 dana)	56.498	50.457
Potraživanja za posuđeni plin zajedničkim korisnicima LNG terminala	166.596	-
Unaprijed plaćeni troškovi	20.540	16.130
Potraživanja od države	153	104
Ostala potraživanja	4.331	1.515
Potraživanja za porez na dobit	91.620	-
	651.061	370.450

Potraživanja za dane depozite odnose se na deponirana sredstva u svrhu poslovanja.

Unaprijed plaćeni troškovi u 2021. godini odnose se na unaprijed plaćena sponzorstva 9.270 tis.kn., zakup kapaciteta 5.995 tis.kn., unaprijed plaćeni troškovi CO2 5.222 tis.kn. i ostalo 52 tis.kn. (godišnje pretplate na časopise, godišnja osiguranja, troškovi ENC uređaja).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

22. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Udjeli u investicijskim fondovima – valutni	64.015	66.012
Udjeli u investicijskim fondovima – kunski	101.218	101.043
	165.233	167.055

23. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Žiro računi kunski	1.090.834	926.293
Kratkotrajno oročena sredstva (dnevna oročenja)	534.988	371.852
Devizni računi	469.384	192.784
Depoziti s rokom dospijeca do 90 dana	703.240	87.992
Izdvojena novčana sredstva	459	124
Blagajna kunska	5	15
	2.798.910	1.579.060

HEP d.d. ima otvoren kunski žiro račun u Privrednoj banci d.d., Zagrebačkoj banci d.d., Hrvatskoj poštanskoj banci d.d., Erste&Steiermarkische bank d.d., Raiffeisen bank d.d. i OTP banci d.d.

Struktura deviznih računa po valuti:

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
EUR	70.841	186.873
USD	990	5.911
Ostale valute	154	-

24. KAPITAL

U 2021. godini temeljni kapital je izražen u hrvatskim kunama u iznosu od 19.792.159 tisuća kuna (2020. godina u istom iznosu) i sastoji se od 10.995.644 redovnih dionica nominalne vrijednosti od 1.800 kuna.

Zadržana dobit u iznosu od 7.233.926 tisuća kuna (2020.: 7.015.351 tisuća kuna) obuhvaća *Rezerve iz dobiti* u iznosu 613.119 tisuća kuna (2020.: 543.067 tisuća kuna), *Zadržanu dobiti* u iznosu 5.560.738 tisuća kuna (2020.: 5.071.248 tisuća kuna) i *Dobiti tekuće godine* u iznosu 1.060.069 tisuća kuna (2020.: 1.401.036 tisuća kuna).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****25. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA****Dugoročne obveze**

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2015. godine	3.645.941	3.583.024
Tečajna razlika	(9.576)	45.793
Vrijednost diskonta	7.400	7.144
	3.643.785	3.645.961
Razgraničenje troškova po obveznicama	-	(6.365)
Tekuće dospijeće obveznica izdanih u 2015 g.	(3.643.785)	-
Obveznice izdane 2015. godine	0	3.639.596
Ulaganja u obveznice 1.1.	(141.928)	(64.482)
Ulaganja u obveznice tijekom godine	(54.676)	(76.172)
Tečajna razlika	542	(1.274)
Tekuće dospijeće potraživanja otkupljenih obveznica	196.062	-
Ukupno dugoročne obveze po izdanim obveznicama	0	3.497.668
Kratkoročne obveze		
Tekuće dospijeće obveznica izdanih u 2015g.	3.643.785	-
Tekuće dospijeće otkupljenih obveznica	(196.062)	-
Razgraničeni troškovi po obveznicama izdanim 2015 g.	(2.893)	-
Ukupno kratkoročne obveze po izdanim obveznicama	3.444.830	-

Obveznice izdane u inozemstvu u 2015. godini

U listopadu 2015. godine Društvo je izdalo korporativne obveznice iznosa 550.000 tisuća dolara, uz diskont, ročnosti 7 godina te uz fiksnu kamatnu stopu od 5,875% godišnje.

Obveznice izdane 2015. godine, najvećim dijelom korištene su za reotkup 83,37% iznosa obveznica izdanih 2012. godine (odnosno reotkup 416.852 tisuća dolara). Preostali iznos izdanja namijenjen je za financiranje poslovnih aktivnosti Društva.

Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se njome aktivno trguje. Iskazana vrijednost diskonta obveznica izdanih 2015. godine je godišnji iznos diskonta. Fer vrijednost obveznica na dan 31. prosinca 2021. iznosi 3.444.830 tisuća kuna.

Društvo je tijekom 2021. godine u dva navrata otkupljivalo vlastite obveznice na sekundarnom tržištu u ukupnom iznosu od 54.676 tisuća kuna čime je i ukupna knjigovodstvena vrijednost korporativne obveznice na dan 31. prosinca 2021. godine umanjena za izvršeni otkup.

Fer vrijednost obveznica, umanjena za otkupljeni iznos obveznica nominalne vrijednosti od 29.615 tisuće dolara na dan 31. prosinca 2021. iznosi 538.674 tisuća dolara (u protuvrijednosti 3.578.706 tisuća kuna).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

25. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Derivativni financijski instrumenti

Valutna zamjena (swap)

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku odnosno zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo Ugovor o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) kojim je dolarska obveza po obveznicama pretvorena u eursku obvezu, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do krajnjeg dospijeca 23. listopada 2022. godine.

Prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine, godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% (ponderirana kamatna stopa) te je plativa polugodišnje (u kamatnu stopu ugrađen je i trošak zamjene odnosno swap-a). Svrha ugovora o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) je smanjenje valutnog rizika te preporuke kreditnih agencija o važnosti strateškog upravljanja valutnim rizicima kako bi se smanjio njihov utjecaj na poslovni rezultat Društva. Društvo fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata veže uz izračun Mark to market value „MTM“, prema službenim izračunima banaka, za izvještajno razdoblje.

Pozitivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje odnosno formira i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i formira i financijski rashod izvještajnog razdoblja. Po konačnom dospjeću derivativnog financijskog instrumenta, predmetno potraživanje ili obveza biti će ukinuta na teret rashoda ili u korist prihoda Društva.

Na dan 31. prosinca 2021. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost potraživanja u iznosu od 2.730 tisuća kuna (2020. godine obveza 296.430 tisuća kuna; bilješka 27).

26. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31.prosinca 2021.	31.prosinca 2020.
Kredit kod domaćih banaka	300.000	-
Kredit od inozemnih banaka	552.206	540.015
Ukupno dugoročne obveze po kreditima	852.206	540.015
Razgraničenje naknada po kreditima	(2.638)	(2.934)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima	849.568	537.081
Tekuća dospijeca	(76.078)	(53.879)
Ukupne obveze po dugoročnim kreditima	773.490	483.202

Društvo je ugovaralo kredite sa domaćim i inozemnim bankama sa primjenjivim varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama koje su u 2021. godini bile u rasponu 0,42% do 2,48% .

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u 2021. godini Društvo je koristilo vlastita sredstva te sredstva iz kredita u korištenju.

Dana 24. srpnja 2018. godine potpisan je Ugovor o kreditu s Europskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) te Europskom investicijskom bankom (EIB) za potrebe financiranja projekta izgradnje KKE EL-TO Zagreb u iznosu od 130 milijuna eura, od čega se na EBRD odnosi 87 milijuna eura, a na EIB 43 milijuna eura. Kredit EBRD-a se sastoji od dvije tranše i to Tranše A (43,5 milijuna eura) koju osigurava EBRD samostalno i Tranše B (43,5 milijuna eura) u kojoj sudjeluje sindikat komercijalnih banaka.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

26. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Dana 17.12.2021. godine potpisan je Ugovor o kreditu s Privrednom bankom Zagreb u iznosu od 1.314 mil. kuna dok je s Zagrebačkom bankom potpisan 23.12.2021. godine na isti iznos, za opće poslovne svrhe, uz ročnost od 5 godina, jednokratnu otplatu uz fiksnu kamatnu stopu od 0,42%.

Dana 27. prosinca 2021. godine potpisan je Ugovor o kreditu s Europskom investicijskom bankom (EIB) za potrebe refundacije već uložених sredstava u projekte iz segmenta OIE u iznosu od 63 mil. EUR-a.

Kreditи u korištenju

U prosincu 2018. godine krenulo je korištenje kredita od EBRD-a i EIB-a za potrebe financiranja projekta izgradnje KKE EL-TO Zagreb. Na dan 31.12.2021. godine stanje iskorištenih dugoročnih kredita iznosi 42,3 milijuna eura od EBRD-a i 21,4 milijuna eura od EIB-a. Korištenje kredita ugovoreno je do 24. siječnja 2023. godine.

Tijekom 2021. godine bilo je jedno povlačenje po navedenim kreditima; u ožujku u ukupnom iznosu od 9,3 mil. EUR. EBRD-ov kredit je korišten u iznosu od 6,3 mil. EUR, a EIB-ov kredit u iznosu od 3 mil. EUR.

Plan otplate glavnica dugoročnih kredita koje dospijevaju u sljedećih pet godina:

	(u tisućama kuna)
2022.	76.078
2023.	79.871
2024.	49.874
2025.	350.820
2026.	50.820
Nakon 2026.	242.105
	<hr/>
	849.568

Kreditи domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, osim kredita sa Zagrebačkom bankom kod kojeg su, kao i po kreditima s razvojnim bankama, EBRD-om i EIB-om, ugovorena financijska jamstva u obliku financijskih pokazatelja prema kojima je Društvo obvezno na godišnjoj i polugodišnjoj osnovi zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: neto financijski dug/EBITDA, EBITDA/neto financijski troškovi, neto financijski dug/ukupna neto vrijednost.

Osnovni cilj Društva vezan za rizike koje nose financijski pokazatelji je zaštititi Društvo od mogućeg kršenja ugovorenih obveza, odnosno prijevremenih dospijeca ugovorenih kreditnih zaduženja.

Ugovoreni financijski pokazatelji se prate i izračunavaju temeljeno na projiciranom Izvještaju o financijskom položaju i Izvještaju o računu dobiti ili gubitka.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Društvo izrađuje preliminarne izračune financijskih pokazatelja u nadolazećem srednjoročnom razdoblju i prati njihov trend kretanja.

U svrhu osiguranja rezervi likvidnosti u narednom srednjoročnom razdoblju, Društvo ima sa domaćim bankama zaključene višenamjenske okvirne ugovore, u ukupnom iznosu do 1 milijardu kuna. Sredstva iz navedenih okvira Društvo može koristiti za kratkoročne kredite, te izdavanje garancija, akreditiva, pisama namjere sukladno potrebama društava HEP grupe. Tijekom 2021. godine, kratkoročne linije su se koristile isključivo za potrebe izdavanja garancija, akreditiva i pisama namjere, a poslovalo se podjednako sa svim bankama.

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, tijekom 2021. godine nije bilo potrebe za kratkoročnim kreditima zbog dobre likvidnosti.

Na dan 31.12.2021. godine ukupan iznos raspoloživih sredstava iz kratkoročnih okvira iznosi 669,7 tisuća kuna.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

27. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	800.216	739.447
Derivativne financijske obveze po swap transakcijama (bilješka 25)	-	296.430
Dugoročne obveze prema državi	615	659
Ostalo	9.662	10.150
Ostale dugoročne obveze	810.493	1.046.686

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 800.216 tisuća kuna (2020.: 739.447 tisuća kuna), koja se odnosi na plaćanja iz akreditiva, a na temelju Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava na temelju međubankarskog sporazuma. S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između Društva i Ministarstva financija, a vezano za navedeni klirinški dug, nije definirano da li je riječ o kreditu ili nekom drugom pravnom odnosu.

Dugoročne obveze prema državi u iznosu od 615 tisuća kuna (2020: 659 tisuća kuna) odnose se na prodaju stanova zaposlenicima u skladu s državnim programom koji je ukinut 1996. godine. Prema zakonskim propisima, 65% prihoda od prodaje stanova zaposlenicima plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije nego što ih naplati od zaposlenika.

28. OBVEZE PO NAJMOVIMA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dugoročne obveze za najam nekretnina	5.638	6.445
Dugoročne obveze za najam automobila	449	796
	6.087	7.241
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza po najmovima	1.137	1.089
Obveze po najmovima	7.224	8.330

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

29. REZERVIRANJA

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	27.154	26.659
Rezerviranja za sudske sporove	179.377	179.431
Ostala rezerviranja	21.631	21.631
Ukupno rezerviranja	228.162	227.721

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****29. REZERVIRANJA (nastavak)****Rezerviranja za sudske sporove**

Društvo rezervira troškove za sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno rješenje u korist Društva. Ukupan iznos rezerviranja na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 179.377 tisuća kuna (2020.: 179.431 tisuća kuna). Najznačajnija rezerviranja odnose se na spor vezan za HE Peruća koji je započet u 1995. godini, za koji je u 2012. godini donijeta prvostupanjska presuda u korist tužitelja. Vrijednost spora iznosi oko 350 milijuna kuna, a rezervirana su sredstva u visini očekivanog odljeva u slučaju gubitka spora u iznosu od 165.000 tisuća kuna. Ostali veći sporovi odnose se na Autocesta Rijeka Zagreb d.d., odnosno društvo Hrvatske autoceste d.o.o. kao pravnog slijednika, također su rezervirana sredstva u visini očekivanog odljeva u slučaju gubitka spora u iznosu od 10.203 tisuće kuna.

Promjene na obvezama za dugoročna rezerviranja su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Sudski sporovi	Ostala rezerviranja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	22.982	1.285	177.695	21.631	223.593
Dodatna rezerviranja	2.340	52	1.846	-	4.238
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	-	-	(110)	-	(110)
Na dan 31. prosinca 2020.	25.322	1.337	179.431	21.631	227.721
Dodatna rezerviranja	452	43	-	-	495
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2021.	25.774	1.380	179.377	21.631	228.162

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

<i>u tisućama kuna</i>	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	22.982	1.285	24.267
Troškovi usluga	1.359	114	1.473
Troškovi kamata	143	7	150
Isplaćena primanja	(1.660)	(127)	(1.787)
Trošak minulog rada	17	4	21
Aktuarski dobici/gubici	2.481	54	2.535
Na dan 31. prosinca 2020.	25.322	1.337	26.659
Troškovi usluga	1.342	117	1.459
Troškovi kamata	266	14	280
Isplaćena primanja	(1.109)	(119)	(1.228)
Trošak minulog rada	100	15	115
Aktuarski dobici/gubici	(146)	15	(131)
Na dan 31. prosinca 2021.	25.775	1.379	27.154

Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade temelji se na izračunu ovlaštenog aktuara.

Pri izradi izračuna korištene su sljedeće pretpostavke:

- stopa prestanka radnog odnosa iznosi 4,8 %, a temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu posljednjih 5 godina.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku 2010.-2012. godine, 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.
- Pretpostavili smo da će godišnja plaća rasti za 2%.

Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope od 1,1% godišnje.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****30. OSTALE OBVEZE**

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Obveze prema dobavljačima /i/	1.204.936	453.686
Obveze za poreze i doprinose	111.185	6.921
Obveze za kamate	17.647	27.520
Obveze prema zaposlenima /ii/	9.464	9.105
Ostale obveze /iii/	205.804	33.967
	1.549.036	531.199
/i/ Obveze prema dobavljačima		
Obveze prema dobavljačima u zemlji	353.354	236.396
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	599.477	6.976
Obveze prema dobavljačima za električnu energiju unutar EU i inozemstva	196.856	141.082
Obveze prema dobavljačima unutar EU	55.249	69.232
	1.204.936	453.686
/ii/ Obveze prema zaposlenima		
Obveze za neto plaće	5.617	5.337
Obveze za doprinose	2.748	2.593
Ostale obveze	1.099	1.175
	9.464	9.105
/iii/ Ostale obveze		
Obračunati troškovi neiskorištenih godišnjih odmora	5.192	4.665
Odgođeni prihodi-kupnja plina na financijskom tržištu (burza) /iv/	181.502	-
Obveze za premije osiguranja	3.463	3.749
Odgođeni prihodi iz donacija EU fondova	7.648	12.479
Ostali obračunati troškovi	5	388
Ostale obveze	7.994	12.686
	205.804	33.967

Ostale obveze najvećim dijelom čine obveze po osnovi sponzorstva u iznosu 1.191 tisuća kuna, obveze za primljena jamstva u iznosu 2.848 tisuća kuna, obveze za naknade i provizije po kreditima u iznosu 949 tisuća kuna i naknade za plaćanje računa na pošti ili FINA-i u iznosu 929 tisuća kuna.

/iv/ Odgođeni prihodi-kupnja plina na financijskom tržištu (burza) u iznosu 181.502 u 2021. godini u prethodnoj je godini prikazano u bilješci zaliha u iznosu 13.791 tisuća kuna.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA**

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je u svom vlasništvu imalo sljedeća ovisna društva:

Ovisno društvo	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
HEP - Proizvodnja d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije i topline
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Prijenos električne energije
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija električne energije
HEP ELEKTRA d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP - Opskrba d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja i distribucija toplinske energije
HEP - Plin d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
HEP ESCO d.o.o.	Hrvatska	100	Financiranje projekata energetske učinkovitosti
Plomin Holding d.o.o.	Hrvatska	100	Razvoj infrastrukture okolnog područja Plomina
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	Hrvatska	100	Usluge odmora i rekreacije
HEP - Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovina električnom energijom i optimiranje rada elektrana
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	Hrvatska	79,94	Poslovi telekomunikacija
Energetski park Korlat d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
LNG Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	75	Poslovanje ukapljenim prirodnim plinom
Nuklearna elektrana Krško d.o.o.	Slovenija	50	Proizvodnja električne energije

Ostala povezana društva HEP-a d.d. u sastavu HEP grupe:

CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP NOC Velika	Hrvatska	100	Usluge smještaja i školovanja
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	Slovenija	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	BIH	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija sh.p.k.	Kosovo	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	R Srbija	100	Trgovanje električnom energijom
SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
Ornatus d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
Male hidre d.o.o.	Hrvatska	49	Proizvodnja električne energije
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	Hrvatska	100	Projektiranje i izgradnja višenamjenskog hidrotehničkog sustava
Gradska plinara Krapina d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija i opskrba plina
Darkom DP d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plinom

Većina navedenih ovisnih društava osnovana je u okviru reorganizacije i restrukturiranja osnovne djelatnosti prema novim energetske zakonima koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine (bilješka 1).

Tijekom 2021. godine u HEP grupi su stečena slijedeća društva: GP Krapina d.o.o. čiji je isključivi vlasnik HEP Plin d.o.o. od travnja 2021., Darkom DP d.o.o. čiji je isključivi vlasnik HEP Plin d.o.o. od srpnja 2021. godine. Društvo M Vizija d.o.o. pripojeno je društvu SE Poreč d.o.o. u listopadu 2021. godine.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Odnosi s povezanim društvima odnose se na ovisna društva te na NE Krško d.o.o. i LNG Hrvatska d.o.o.

Odnosi s navedenim društvima navedeni su u nastavku:

- /i/ Prihodi Društva nastaju temeljem prefakturiranih prihoda povezanom Društvu od prodaje električne energije, osim kupcima univerzalne usluge (kućanstvima) i zajamčene opskrbe, naknade za obavljanje računovodstvenih, pravnih i sličnih usluga kao i temeljem najma poslovnih prostora. Iznos navedenih prihoda od povezanih društava utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.
- /ii/ Kamate po dugotrajnom najmu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine obračunavaju se najmoprimcima prema kreditima koji su korišteni za izgradnju imovine i iskazuju se u prihodima od kamata s povezanim društvima.
- /iii/ Troškovi s povezanim društvima nastaju za preuzetu električnu energiju i naknadu za opskrbu električnom energijom. Troškovi za obavljene navedene usluge fakturiraju se mjesečno sukladno odredbama i tarifama propisanim od strane HERA-e.
- /iv/ Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava nastala su temeljem prodaje goriva, materijala i rezervnih dijelova, za prodanu električnu energiju HEP Elektri d.o.o. i za kupce HEP Opskrbe d.o.o., za prodane gubitke na mreži distribucije HEP Operatoru distribucijskog sustava d.o.o., na mreži prijenosa Hrvatskom operatoru prijenosnog sustava d.o.o., za administrativne troškove Društva te za investicije u tijeku koje se financiraju u Društvu. Nakon završetka izgradnje navedena imovina prenosi se povezanim društvima u zakup.
- /v/ Dugotrajna potraživanja s povezanim društvima nastala su temeljem financijskog najma nekretnina, postrojenja i opreme povezanim društvima. Najam se plaća mjesečno prema amortizaciji iznajmljene imovine, uvećano za kamate po dugoročnim kreditima iz kojih je financirana imovina. Društvo isto tako od povezanih društava ima potraživanja za prodane stanove zaposlenima.

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

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje električne energije HEP Elektri d.o.o.	2.411.822	2.182.526
Prihodi od fakturirane el. energije za pokriće gubitaka na mreži distribucije	657.512	564.671
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Ljubljana	270.520	263.516
Prihodi od prodaje električne energije Društvima HEP grupe	74.464	54.377
Prihodi od fakturirane el. energije za pokriće gubitaka na mreži prijenosa	50.136	61.943
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Beograd	17.254	8.851
Prihodi od električne energije uravnoteženja	16.296	21.902
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Mostar	11.253	8.650
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija SH.P.K. Kosovo	-	28.132
Prihod od prodaje električne energije – povezana društva	3.509.257	3.194.568
Prihod od prodaje plina HEP Plinu – povezano društvo	69.171	138.914

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

<i>u tisućama kuna</i>	2021.	2020.
Prihod od prodaje emisijskih jedinica CO2	426.714	385.668
Prihod temeljem usluga i prodaje materijala unutar grupe	2.735	1.918
Prihod od usluga za investicije unutar grupe	535	12.252
Prihodi temeljem usluga unutar grupe – restoran	69	89
Ostali prihodi od prodaje – povezana društva	430.053	399.927
Prihodi od prodaje – povezana društva	4.008.481	3.733.409
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	200.573	175.649
Prihodi od najma poslovnog prostora	17.197	16.137
Prihodi od prodaje energetskih ušteda društvima	6.990	11.752
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva	224.760	203.538
Nabava električne energije – HEP Proizvodnja d.o.o.	3.863.151	3.014.749
Nabava el. energije iz OIE – HEP Opskrba d.o.o.	294.016	285.953
Električna energija uravnoteženja - HOPS d.o.o.	137.428	26.706
HEP Energija d.o.o. Mostar	3.090	1.747
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	2.343	6.325
HEP Energija d.o.o. Beograd	-	7
Rashodi za nabavu električne energije – povezana društva	4.300.028	3.335.487
Troškovi prodaje emisijskih jedinica CO2	426.714	385.668
Naknada opskrbe električne energije- HEP Opskrba d.o.o.	58.562	55.831
Nabava plina za OOJU	37.759	-
Naknada za usluge trgovanja električnom energijom i plinom -HEP Trgovina d.o.o.	15.663	17.139
Nabava plina HEP Trgovina - javna usluga	2.447	-
Naknada za usluge opskrbe plinom -HEP Trgovina d.o.o.	848	4.020
Troškovi naknada i usluga – povezana društva	541.993	462.658
Troškovi naknada i usluga-povezana društva	4.842.021	3.798.145

Troškovi od električne energije uravnoteženja u 2021. godini iznose 137.428 tisuće kuna (2020.: 26.706 tisuća kuna), a ostvaruju se temeljem prodaje, odnosno kupnje električne energije uravnoteženja sukladno važećim Pravilima o uravnoteženju elektroenergetskog sustava.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

U tisućama kuna

	2021. godina	2020. godina
Financijski prihodi s povezanim društvima		
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	850.787	804.704
Prihodi od kamata po zakupu imovine	80.123	80.988
Prihodi od kamata po zajmovima	50.757	29.673
Pozitivne tečajne razlike	-	10.828
Ostali financijski prihodi	876	879
	<u>982.543</u>	<u>927.072</u>
Ukupno financijski prihodi od povezanih društava	982.543	927.072
Financijski rashodi s povezanim društvima		
Rashod od kamata – MSFI 16	(195)	(226)
Negativne tečajne razlike	(88)	(1)
	<u>(283)</u>	<u>(227)</u>
Ukupno financijski rashodi s povezanim društvima	(283)	(227)

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dugotrajna potraživanja		
Potraživanja za imovinu u dugotrajnom najmu		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	7.963.339	8.053.189
HEP Proizvodnja d.o.o.	7.979.302	8.142.283
HEP Toplinarstvo d.o.o.	892.525	920.482
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	167.604	150.934
HEP Plin d.o.o.	214.699	183.700
HEP Noc d.o.o.	10.773	11.143
HEP Opskrba d.o.o.	1.331	1.669
HEP Trgovina d.o.o.	952	863
HEP ESCO d.o.o.	1.558	2.060
HEP Elektra d.o.o.	5.388	5.105
	17.237.471	17.471.428
<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanja za prodane stanove		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.411	4.290
HEP Proizvodnja d.o.o.	390	2.800
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	312	428
HEP Toplinarstvo d.o.o.	77	89
	2.190	7.607
	17.239.661	17.479.035
Tekuće dospijeće najma	(1.247.710)	(1.250.945)
Potraživanja za dugotrajni najam od povezanih društava	15.991.951	16.228.090

Tablica dolje prikazuje očekivane nediskontirane novčane tokove od potraživanja od financijskog najma u sljedećih 5 godina.

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Očekivani primici po financijskom najmu		
1. godina	1.247.710	1.250.945
2. godina	1.247.710	1.250.945
3. godina	1.247.710	1.250.945
4. godina	1.247.710	1.250.945
5. godina	1.247.710	1.250.945
Nakon 5 godina	10.998.921	11.216.703
	17.237.471	17.471.428

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanja po dugotrajnim zajmovima od povezanih društava		
Energetski park Korlat d.o.o.	385.890	426.890
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	278.344	226.335
Plomin Holding d.o.o.	75.893	67.848
HEP Plin d.o.o.	75.571	91.561
HEP ESCO d.o.o.	20.200	-
Ornatus d.o.o.	15.844	15.844
HEP Opskrba d.o.o.	13.014	13.014
SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o.	1.499	1.687
HEP-Toplinarstvo d.o.o.	-	15.800
LNG Hrvatska d.o.o.	-	36.218
	866.255	895.197
Tekuće dospijeće	(135.915)	(127.494)
	730.340	767.703
Potraživanja po dugotrajnim podzajmovima od povezanih društava		
Potraživanja za podzajam HOPS d.o.o.	427.226	427.473
Potraživanja za podzajam HEP ESCO d.o.o.	38.797	41.388
	466.023	468.861
Tekuće dospijeće	(463.541)	(2.489)
	2.482	466.372

Potraživanja za zajam prema HEP-ESCO d.o.o. temelji se na ugovorima zaključenima između Društva i financijskih institucija namijenjenih za financiranje projekata energetske učinkovitosti. Društvo je sredstva iz namjenskih kredita dalo u podzajam HEP-ESCO d.o.o. pod istim uvjetima. Obzirom da su iz sredstava izdanja obveznica, između ostalih kredita, prijevremeno vraćeni krediti za financiranje navedenih projekata, potraživanja za podzajmove sada karakteriziraju isti komercijalni uvjeti kao i za izdane obveznice. Na dan 30.06.2020. godine između društava HEP d.d. i HEP-ESCO d.o.o. potpisani su Ugovor o preuzimanju obveza po izdanim obveznicama br. 6/2020 te Ugovor o podzajmu br. 5/2020. Navedenim ugovorima se definiraju međusobna prava i obveze proizašla iz izdanih euroobveznica HEP-a d.d. u iznosu od 550 mil. USD te kredita odobrenog od njemačke razvojne banke KfW obzirom da je dio navedenih obveza, u određenim postocima učešća u tim financijskim aranžmanima, dat u podzajam društvu HEP-ESCO d.o.o. i to pod istim uvjetima financiranja. HEP-ESCO preuzima obvezu vraćanja alociranog dijela glavnice i kamata po tim podzajmovima. Ugovorom o preuzimanju obveza po izdanim obveznicama br. 2/2016 sklopljenim 22. ožujka 2016. godine između Društva i HOPS-a d.o.o., definirana su međusobna prava i obveze koji proizlaze iz izdanih obveznica Društva u iznosu od USD 550.000.000,00. HOPS d.o.o. preuzima obvezu vraćanja alociranog dijela glavnice i kamata po izdanim obveznicama.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)****Potraživanja za zajmove društvima povezanih sudjelujućim interesom**

Male hidre d.o.o.	1.806	-
	1.806	-
Ukupno dugotrajna potraživanja/zajmovi	18.573.745	18.843.093
Ukupno tekuće dospjeće	(1.847.166)	(1.380.928)
Ukupno dani dugotrajni zajmovi	16.726.579	17.462.165

Nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od Društva povezanim društvima na temelju knjigovodstvene vrijednosti (osim HOPS-a od 1. srpnja 2013. godine i HEP Telekomunikacija). Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine klasificirani su kao financijski najmovi jer najmoprimac prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva. Najmovi nose kamatu samo do visine do koje je najmodavatelj pribavio sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora. Navedena imovina iskazana je po trošku nabave s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Društvo prvotno iskazalo.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Zajmovi dani društvima unutar HEP grupe (pregled)

Navedeni zajmovi dani su pod sljedećim uvjetima:

<i>Korisnik zajma:</i>	<i>Godina odobrenja</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Rok otplate</i>	<i>Odobreni iznos kredita</i> <i>u tisućama kuna</i>	<i>31. prosinca 2021.</i> <i>u tisućama kuna</i>	<i>31. prosinca 2020.</i> <i>u tisućama kuna</i>
<i>HEP Toplinarstvo d.o.o.</i>	2007.	4% fiksna	15 godina uz poček od 5 godina	158.000	-	15.800
<i>LNG Hrvatska d.o.o.</i>	2015.	3% do 29.10.2020. 3,42% od 29.10.2020.	31. prosinca 2022.	63.684	-	36.218
<i>HEP-Telekomunikacije d.o.o.</i>	2018.	3%	31. ožujka 2022.	do 74.000	-	-
<i>Energetski park Korlat d.o.o.</i>	2019.	3,42%	jednokratno, najkasnije do 30. lipnja 2024.	600.000	385.890	426.890
<i>HEP Plin d.o.o.</i>	2019.	3,42%	5 godina	7.657	5.826	6.640
<i>HEP Plin d.o.o.</i>	2019.	3,42%	3 godine	19.650	2.807	8.421
<i>HEP Plin d.o.o.</i>	2020.	3,42%	5 godina	76.500	66.938	76.500
<i>Plomin Holding d.o.o.</i>	2019.	3,42%	5 godina	10.200	-	-
<i>Plomin Holding d.o.o.</i>	2020.	3,42%	5 godina	66.540	65.632	63.748
<i>Plomin Holding d.o.o.</i>	2020.	3,42%	5 godina	4.100	4.100	4.100
<i>Plomin Holding d.o.o.</i>	2021	3%	5 godina	9.329	6.161	-
<i>HEP Opskrba d.o.o.</i>	2020.	3%	5 godina	13.014	13.014	13.014
<i>Ornatus d.o.o.</i>	2020.	3,42%	5 godina	22.500	15.844	15.844
<i>HEP ESCO d.o.o.</i>	2020	3%	1 godina	1.947	1.499	-
<i>SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o.</i>	2020.	3,42%	4 godine uz poček od 1 godine	1.947	1.499	1.687
<i>Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.</i>	2020.	1,7% fiksna	31. prosinca 2023.	141.780	70.890	106.335
<i>Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.</i>	2020.	1,72% fiksna	30. travnja 2025.	176.865	154.757	120.000
<i>Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.</i>	2021	1,10% fiksna	4 godine uz poček od 6 mjeseci	52.697	52.697	-
Ukupno				1.518.663	866.255	895.197

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**Potraživanja od povezanih društava (kratkotrajna):**

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od HEP Elektre d.o.o. za prodanu električnu energiju	475.093	413.848
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za gubitke na mreži distribucije	208.812	175.622
Potraživanja od HEP Opskrbe d.o.o. za prodanu električnu energiju	542.576	461.548
Potraživanje od Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. za gubitke na mreži prijenosa	4.810	4.996
Potraživanja od HEP Energije d.o.o. Ljubljana	71.955	69.406
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Beograd za prodanu električnu energiju	4.713	3.358
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Mostar za prodanu električnu energiju	1.908	3.366
Potraživanja HEP-a d.d. od HEP- Energije SH.P.K. Kosovo za el.en.	-	5.997
Potraživanja za električnu energiju uravnoteženja – HOPS d.o.o.	4.707	24.196
Ostala potraživanja	13.587	11.004
	1.328.161	1.173.341
Potraživanja za administrativne troškove		
HEP Proizvodnja d.o.o.	18.020	-
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	24.564	29.694
HEP Toplinarstvo d.o.o.	1.739	1.337
HEP Plin d.o.o.	8.932	5.509
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	5.025	365
HEP Trgovina d.o.o.	1.442	436
HEP Opskrba d.o.o.	5.080	3.736
HEP ESCO d.o.o.	210	795
HEP Telekomunikacije d.o.o.	760	-
HEP Elektra d.o.o.	5.579	2.546
VHS Zaprešić d.o.o.	95	56
Energetski park Korlat d.o.o.	108	55
	71.554	44.529
Kratkotrajna potraživanja temeljem zakupa poslovnog prostora		
HEP Proizvodnja d.o.o.	55.137	30.526
HEP Toplinarstvo d.o.o.	14.278	3.101
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	128.278	18.462
HEP Plin d.o.o.	13.526	14.237
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	3.293	348
HEP ESCO d.o.o.	-	105
	214.512	66.779
Ostala kratkotrajna potraživanja	764.133	319.492

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Potraživanja za plaćene investicije i ostala potraživanja		
HEP Proizvodnja d.o.o.	158.760	191.632
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	28.297	31.531
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	476.397	323.919
HEP Toplinarstvo d.o.o.	81.860	59.656
HEP Plin d.o.o.	58.091	34.498
HEP ESCO d.o.o.	956	11.473
HEP Noc d.o.o.	1.203	1.235
HEP Trgovina d.o.o.	41	41
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	6.573	5.350
HEP Opskrba d.o.o.	22.585	22.528
HEP Elektra d.o.o.	132	-
	834.895	681.863
Potraživanja za prodani investicijski i ostali materijal		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	313.473	313.473
HEP Plin d.o.o.	2.680	2.680
	316.153	316.153
Ostala potraživanja		
HEP Plin d.o.o.	19.402	22.210
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	2.126	-
	21.528	22.210
Potraživanja za dane kratkotrajne zajmove		
HEP Energija d.o.o. Beograd	1.353	1.357
HEP Energija sh.p.k. Kosovo	752	603
HEP ESCO d.o.o.	32.000	47.998
	34.105	49.958
Potraživanja od povezanih društava (ukupno):	3.585.041	2.674.325

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)**Za godinu završenu 31. prosinca 2021.****31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Kratkoročne obveze		
HEP Proizvodnja d.o.o. za električnu energiju	1.605.033	820.639
Energetski park Korlat d.o.o. za električnu energiju	35.196	5.335
SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.	96	-
SUNČANA ELEKTRANA VIS d.o.o. za električnu energiju	155	49
HEP Opskrba d.o.o. za naknadu nabave iz OIE	34.308	30.141
HEP Opskrba d.o.o. za naknadu opskrbe električnom energijom	-	166
HEP Trgovina d.o.o. za naknadu trgovanja	378	6.151
HOPS d.o.o. -Obveze za energiju uravnoteženja	104.486	2.464
Obveze za jamstva podrijetla el.en.-HEP Proizvodnja d.o.o.	142	123
HEP Proizvodnja d.o.o. – obveza temeljem ugovora o cesiji	810.952	810.952
Ostalo	30.745	15.318
	2.621.491	1.691.338
Ostale obveze		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.		
- za uplaćena sredstva za priključke	163.909	167.739
- za novčana sredstva uplaćena u riznicu	558.740	9.207
- za uplate kupaca i plaćene investicije sa podračuna	23.621	19.152
HEP Elektra d.o.o. za novčana sredstva uplaćena u riznicu	871.182	782.141
HEP Proizvodnja d.o.o.-doznačeni predujam dobiti za 2018.g.	-	550.000
Obveze prema ostalim društvima za uplate kupaca i investicije plaćene sa podračuna	34.433	782
	1.651.885	1.529.021
HEP Energija d.o.o. Ljubljana za isporučenu električnu energiju	11	-
	11	-
Ukupno kratkoročne obveze	4.273.387	3.220.359

Odnosi s povezanim društvom NE Krško d.o.o. prikazani su u idućoj tablici:

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
NE Krško d.o.o.		
Obveze za nabavljenu električnu energiju	56.962	61.458
Troškovi nabavljene električne energije	664.839	742.042

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

31. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2021. godina	2020. godina	2021. godina	2020. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Društvo Hrvatske Željeznice	82.651	79.478	-	-
Hrvatska pošta d.d.	4.638	12.205	8.587	9.095
Hrvatske šume d.o.o.	2.910	2.091	2.697	5.572
Jadrolinija d.o.o.	834	740	.	25
Narodne novine d.d.	2.106	1.881	318	609
Hrvatska radio televizija	7.573	6.584	72	89
Plinacro d.o.o.	3.381	2.065	31.083	34.529
Plovput d.d.	112	660	.	-
Croatia Airlines d.d.	592	427	.	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	16.546	15.859	.	-
Osnovne i srednje škole	18.198	19.753	.	-
Pravosudne ustanove	5.609	5.213	.	-
Sveučilišta i veleučilišta	15.372	13.625	482	1.081
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	10.477	11.301	.	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	47.740	50.719	.	-
HROTE d.o.o.	-	-	165.203	252.330
	218.739	222.601	208.442	303.330

<i>u tisućama kuna</i>	Potraživanja		Obveze	
	2021. godina	2020. godina	2021. godina	2020. godina
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatska pošta d.d.	-	-	-	763
Narodne novine d.d.	-	-	49	84
Plinacro d.o.o.	-	-	6.028	1.171
HROTE d.o.o.	-	-	14.715	10.431
Ostali korisnici	127	59	661	2.702
	127	59	21.453	15.151

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

32. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE

Sporovi

Društvo je u 2021. godini uknjižilo rezerviranja za sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno da će biti riješeni u korist HEP-a d.d. i ovisnih društava. Društvo ima dugotrajna ulaganja na teritoriju Bosne i Hercegovine te Srbije čija vrijednost po trošku iz 1994. iznosi 1.243.970 tisuća kuna. Tijekom pretvorbe Društva u dioničko društvo 1994. godine, ovaj iznos isključen je iz neto vrijednosti imovine.

Društvo ima dugotrajna ulaganja u neposlovnu imovinu na teritoriju Bosne i Hercegovine i Crne Gore u iznosu od 722 tisuće kuna, koja je isključena iz neto vrijednosti imovine.

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti, Društvo je na dan 31. prosinca 2021. godine imalo zaključene ugovore prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih, a nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je 976.901 tisuće kuna (2020.: 1.081.672 tisuća kuna).

Društvo je kao udjelničar u društvima HEP - Toplinarstvo d.o.o. i HEP Upravljanje imovinom d.o.o. koja bilježe gubitke iz poslovanja spremno omogućiti sva sredstva koja su neophodna da bi društva mogla nastaviti poslovati i izvršavati svoje obveze o dospjeloću.

Zaštita okoliša

Društvo kontinuirano prati i analizira utjecaj svojih poslovnih procesa na okoliš. Najvažniji pokazatelji takvih utjecaja su emisije onečišćujućih tvari u zrak te količina nastalog proizvodnog otpada o čemu Društvo pravodobno i objektivno izvješćuje mjerodavne institucije, jedinice lokalne samouprave i zainteresiranu javnost. Društvo o svojim utjecajima na okoliš, gospodarstvo i društvo izvještava u okviru nefinancijskih izvješća o održivosti koje izrađuje prema smjernicama GRI-Global Reporting Initiative, a od 2017. prema GRI standard smjernicama. Izvješća o održivosti objavljuju se od 2015. na internetskim stranicama HEP grupe <http://www.hep.hr/o-hep-grupi/publikacije/izvjesca-o-odrzivosti/1401>. Zaposlenici koji se bave poslovima zaštite prirode i okoliša dodatno se obučavaju na seminarima i radionicama, u okviru kojih se informiraju o obvezama i aktivnostima koje proizlaze iz odredbi zakonske regulative na području zaštite prirode i okoliša.

Sva HEP-ova termoelektrana postrojenja nazivne ulazne toplinske snage veće od 50 MW ishodila su Rješenja o okolišnim dozvolama od nadležnog ministarstva za zaštitu okoliša. Odlukom Uprave Društva 2012. godine uspostavljen je sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih, a RH i HEP uključili su se u Europski sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova (EU-ETS) 1.1.2013. godine. Hrvatska agencija za okoliš i prirodu (od 1.1.2019. pripojena Ministarstvu zaštite okoliša i energetike) otvorila je temeljem zahtjeva Društva, devet računa operatera postrojenja u registru EU. Pogon Osijek HEP-Toplinarstva isključio se iz EU-ETS-a na temelju članka 40. Zakona o klimatskim promjenama i zaštiti ozonskog omotača (NN 127/19).

Društvo je uspješno ispunilo obvezu predaje emisijskih jedinica u Registar stakleničkih plinova EU za 2020. godinu, a za 2021. godinu uneseni su podaci o verificiranim emisijama CO₂ koje su potvrdili i verifikatori. Europska komisija treba potvrditi unos emisijskih jedinica u Registar EU do 30.4. tekuće godine za prethodnu godinu. Europska komisija je HEP-ovim termoelektranama – toplanama – TE-TO Zagreb, EL-TO Zagreb, TE-TO Osijek i TE-TO Sisak dostavila besplatne emisijske jedinice za proizvodnju toplinske energije koju predaju u centralni toplinski sustav (CTS) te energiju koju predaju tzv. „carbon leakage“ postrojenjima tj. postrojenjima za koje postoji rizik da će svoju proizvodnju premjestiti u države koje nisu obveznice EU-ETS-a te dio energije koju predaju u tzv. non-carbon leakage postrojenja tj. postrojenja za koja ne postoji taj rizik. Besplatne emisijske jedinice dodjeljuju se na temelju Izvješća o referentnim podacima (tzv. NIMsBL) i na osnovu Plana za metodologiju praćenja, a dodijeljene količine su podložne promjenama ovisno o proizvodnji toplinske energije za prethodnu godinu sukladno izvješćima koje operateri dostavljaju nadležnom ministarstvu. O količinama dodijeljenih besplatnih emisijskih jedinica HEP izvještava u okviru nefinancijskih izvješća <http://www.hep.hr/o-hep-grupi/publikacije/izvjesca-o-odrzivosti/1401> te u rubrici Okoliš – Zaštita zraka i klime <https://www.hep.hr/odrzivost-i-okolis/zastita-zraka-i-klimatske-promjene/emisije-staklenickih-plinova/158>.

Dana 1. siječnja 2021. započelo je četvrto razdoblje EU-ETS-a koje će trajati do 2030. godine.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

32. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Zaštita okoliša (nastavak)

U 2021. godini završeno je nefinancijsko izvješće o održivosti za 2020. godinu za HEP grupu prema smjernicama Global Reporting Initiative Standard (GRI Standard). Izvješće o održivosti objavljeno je na internetskim stranicama Društva na hrvatskom i engleskom jeziku. Nefinancijsko izvješće o održivosti od 2020. godine ne objavljuje se kao samostalno izvješće već integrirano s izvješćem o poslovanju i nosi naziv Izvješće o poslovanju i održivosti. U cilju smanjenja količine otpada i uštede prirodnih resursa, izvješće nije tiskano, već je objavljeno samo u digitalnom obliku.

Izvješće o statusu izrade nefinancijskog izvješća o održivosti HEP grupe za 2021. godinu

Izrada nefinancijskog izvješća o održivosti HEP grupe za 2021. godinu je u tijeku. Nefinancijsko izvješće će sukladno odredbama važećeg Zakona o računovodstvu biti objavljeno na HEP-ovim mrežnim stranicama u zadanim rokovima. Izvješće će biti objavljeno kao i dosadašnja četiri nefinancijska izvješća o održivosti na sljedećoj poveznici <http://www.hep.hr/o-hep-grupi/publikacije/izvjesca-o-odrzivosti/1401>. U izvješću za 2021. godinu će sukladno Uredbi (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 i delegiranim uredbama biti objavljeni podaci udjelima prometa, CAPEX-a i OPEX-a koji se odnose na održive djelatnosti, a primjenjive su za HEP grupu. Nastavit će se praksa objavljivanja objedinjenog izvješća o poslovanju i nefinancijskog izvješća o održivosti započeta 2020. godine.

HEP grupa u izradi izvješća koristi smjernice Global Reporting Initiative Standarda (GRI Standard) i indikatore u navedenom standardu – opći i standardni indikatori i sektorski dodatak za područje energetike. Okvirni sadržaj izvješća o održivosti za 2021. godinu:

- Uvodnik predsjednika Uprave
- HEP-ov pristup održivosti, uključuje ciljeve, način na koji se provodi održivost i odgovorno poslovanje, kako su integrirani u poslovne politike, opis rizika održivosti
- Materijalne teme (opis i procjene utjecaja), okvir održivosti prema ciljevima održivog razvoja Ujedinjenih naroda
- Analiza dionika. Uključenje dionika. Objašnjenje granica izvještaja.
- Transparentnost poslovanja, uključuje upravljački pristup, načela korporativnog upravljanja, etičko poslovanje, stručnost i odgovornost u radu, transparentnost komunikacije i informacija (sve prema traženim GRI indikatorima). Odgovornost u radnoj okolini, podaci koji se odnose na zaposlenike (a propisani su GRI indikatorima), sigurnost i zaštita na radu. Poglavlje uključuje i reprezentativne priče i studije slučajeva koje opisuju pristup odgovornosti i održivosti.
- Tržišni pristup. HEP grupa u tržišnom poslovanju. Opći pristup. Poslovanje i odgovornost, ponaosob za društva HEP grupe. Opisani najvažniji trendovi vezani uz tržišno poslovanje, dobavljački lanac, prema zahtjevima GRI indikatora. Poglavlje uključuje i reprezentativne priče i studije slučajeva koje opisuju pristup odgovornosti i održivosti.
- Briga o okolišu. Podaci o zaštiti okoliša, ulaganjima, projektima, inicijativama. Podaci su navedeni prema područjima zaštite okoliša (segmentima djelatnosti). Podaci se navode prema GRI indikatorima. Poglavlje uključuje i reprezentativne priče i studije slučajeva koje opisuju pristup odgovornosti i održivosti.
- Ulaganja u zajednicu. Opisuju se razni oblici ulaganja u zajednicu, suradnje s dionicima, dijaloga, informativno-edukativne kampanje, inicijative usmjerene na suradnju i slično. Poglavlje uključuje i reprezentativne priče i studije slučajeva koje opisuju pristup odgovornosti i održivosti.
- Popis indikatora.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

32. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Zaštita okoliša (nastavak)

Izvještavanje prema okolišnim, socijalnim i upravljačkim kriterijima Enviromental, Social and Governance Criteria („ESG kriteriji“)

- daljnji iskorak u izvrsnosti nefinancijskog izvještavanja predstavlja izvještavanje prema okolišnim, socijalnim i upravljačkim kriterijima tzv. Enviromental, Social and Governance Criteria („ESG kriteriji“) temeljem kojih tvrtke dobivaju ocjenu tzv. ESG rejting („ESG rejting“) i mogu ispregovarati jeftinije zaduživanje na tržištu kapitala (niže kamate) te povećati ugled tvrtke u javnosti
- U suradnji sa Sektorom za financije napravljeno je istraživanje tržišta i pronađene su tvrtke koje mogu raditi ocjenu tvrtki prema ESG kriterijima, pripremljeni su materijali za Upravu, donesena je odluka i u tijeku utvrđivanje načina odabira tvrtki za EDG rejting

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

32. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Sustavi upravljanja prema ISO normama

- HEP-Proizvodnja d.o.o. ima uveden i certificiran integrirani sustav upravljanja okolišem, kvalitetom i energijom sukladno međunarodnim normama ISO 14001:2015 i ISO 9001:2015 i ISO 50001:2018 te je, sa svojih 35 sastavnica, među najvećim sustavima upravljanja okolišem, kvalitetom i energijom u Republici Hrvatskoj. Učinkovito upravljanje kvalitetom, okolišem i energijom dio je poslovne strategije HEP-Proizvodnje d.o.o. u proizvodnji električne i toplinske energije te pružanju pomoćnih usluga elektro-energetskom sustavu. Certifikaciju prema normama ISO 14001:2015, ISO 9001:2015 i ISO 50001:2018 je provela i potvrdila certifikacijska kuća TÜV Croatia d.o.o.
- Kao jedna od najvećih proizvodnih tvrtki u Hrvatskoj, te s obzirom na djelatnosti kojima se bavi i broj zaposlenih, HEP-Proizvodnja d.o.o. svjesna svojih utjecaja na okoliš, a s obzirom na uvedene sustave upravljanja okolišem, kvalitetom i energijom donijela je i Politiku upravljanja okolišem, kvalitetom i energijom kojom se opredijelila za postizanje maksimalne pogonske spremnosti i pouzdanosti proizvodnih kapaciteta uz provođenje mjera za očuvanje okoliša te porast udjela proizvodnje električne i toplinske energije na regionalnom tržištu utemeljenu na načelima okolišno prihvatljive proizvodnje, energetske učinkovitosti i održivog poslovanja.
- Hrvatska elektroprivreda d.d. postala je nositelj certifikata integriranog sustava upravljanja kvalitetom, zaštitom okoliša, energijom te zdravljem i sigurnošću na radu prema međunarodnim normama ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018 i ISO 45001:2018. Istovremeno je certificirano i društvo HEP-Upravljanje imovinom d.o.o. u segmentu poslova koji čine nerazdvojivu cjelinu s HEP-om d.d., također prema međunarodnim normama ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018 i ISO 45001:2018. Uz ostale dokumente sustava koje zahtijevaju norme, Uprava HEP-a d.d. donijela je krovni dokument – Politiku kvalitete, zaštite okoliša, upravljanja energijom i zdravljem i sigurnošću na radu društava HEP d.d. i HEP Upravljanje imovinom d.o.o. kojom iskazuje opredijeljenost za održavanje i trajno poboljšavanje integriranog sustava upravljanja.
- Korisnička služba HEP-Opkrbe d.o.o. izuzetnim zalaganjem i visokom razinom pružene usluge prva je u Hrvatskoj dobila certifikat za kvalitetu usluge. Postupak recertifikacije ISO 9001:2015 proveden je 2021. godine po četvrti put (certifikacijska kuća Bureau Veritas), čime i dalje potvrđuje kvalitetu Korisničke službe.
- Zaštita zdravlja i sigurnosti radnika, očuvanje okoliša te učinkovito gospodarenje energijom dio su poslovne strategije HEP-Operatora distribucijskog sustava d.o.o. (HEP ODS) . Sustav upravljanja okolišem prema međunarodnoj normi ISO 14001 prvi je sustav upravljanja certificiran na razini 21 distribucijskog područja i sjedišta HEP ODS-a još 2013. godine. U 2018. godini uspješno je provedena tranzicija ovog sustava na zahtjeve nove norme ISO 14001:2015. Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti radnika na radu uspostavljen je 2015. godine, a u 2017. godini po prvi puta je i uspješno certificiran prema normi OHSAS 18001:2007. U 2019. godini uspješno je provedena tranzicija ovog sustava na zahtjeve norme ISO 45001:2018. Temeljno opredjeljenje HEP-ODS-a u upravljanju energijom je postizanje trajnog poboljšavanja energetske performansi na svim poslovnim objektima, opremi i uređajima, uključujući i smanjenje gubitaka u distribucijskoj mreži kroz implementiran sustav upravljanja energijom prema ISO 50001:2011 što je potvrđeno i certifikatom TÜV Croatia d.o.o.
- U tijeku je uvođenje integriranog sustava upravljanja kvalitetom, zaštitom okoliša i energijom u HEP-Toplinarstvu d.o.o. Uvedeni su sustavi upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2015 i okolišem prema ISO 14001:2015, a u tijeku je uvođenje sustava upravljanja energijom prema ISO 50001:2011.

HEP Opskrba prva je na tržištu električne energije u RH ponudila jedinstveni proizvod – ZelEn. Riječ je o zelenoj energiji dobivenoj isključivo iz obnovljivih izvora. Podrijetlo električne energije koju koriste kupci ZelEna, dokazuje se ukidanjem dovoljnog broja jamstva podrijetla električne energije u registru jamstava podrijetla električne energije kojeg vodi Hrvatski operator tržišta energije (HROTE).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

32. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Opskrba na veleprodajnom tržištu plina

Zakonom o tržištu plina (NN 18/18, 23/20) propisan je odabir opskrbljivača na veleprodajnom tržištu (OVT) za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2021., nakon kojeg je uloga OVT ukinuta. U veljači 2019. Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) je za OVT za razdoblje jedne regulacijske godine, od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. odredila HEP d.d. Također je utvrđena prodajna cijena za isto razdoblje koja je iznosila 0,1985 kn/kWh. OVT je dužan po reguliranim uvjetima i po cijeni koja je manja ili jednaka referentnoj cijeni plina prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge (OOJU) s kojima je sklopio ugovor o opskrbi plinom i to za potrebe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu opskrbe te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom. Osim prodaje plina OOJU, OVT ima pravo prodavati plin i za potrebe očuvanja tehničke sigurnosti plinskog sustava. U listopadu 2019. HERA je donijela odluku o određivanju OVT za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. kojom je imenovala HEP d.d. za OVT. Sukladno odluci Uprave broj 5-14.1/2020 od 13. veljače 2020. godine prodajna cijena plina za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. iznosila je 0,1825 kn/kWh.

Prema Izmjenama i dopunama Pravila korištenja sustava skladišta plina (NN 26/20) u razdoblju od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. godine definiran je načina raspodjele SBU za potrebe javne usluge opskrbe plinom na proporcionalnom principu.

u tisućama kuna

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Trošak nabave plina – tržišna opskrba		
Trošak nabave plina –tržišna opskrba i javna usluga	27.060	233
Trošak nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu	77.778	594.525

Zakon o vodama

Zakon o vodama, koji je stupio na snagu 1. siječnja 2010. godine, otvorio je pitanje imovinsko-pravnog statusa imovine; akumulacijskih jezera i pratećih objekata (kanali, nasipi i dr.), koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. HEP grupa je navedenu imovinu stekla naplatnim putem od njihovih prijašnjih vlasnika, objedinjavanjem iznimno velikog broja čestica, koje su izgradnjom brane potopljene i time je nastala akumulacija. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatska na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18) prema kojem Republika Hrvatska osniva pravo građenja za izgrađene vodne građevine za proizvodnju električne energije koje je gradio i u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, u korist HEP-a d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Izuzetak od osnivanja prava građenja predviđen je za dijelove vodnih građevina koje čine akumulacije, dovodni i odvodni kanali i tuneli. Dok traje predmetno pravo građenja, HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske. Pravo upravljanja uključuje među ostalim pravo korištenja predmetnih nekretnina.

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

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje kredite i izdane obveznice prikazane u bilješci 25. i 26., novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuva i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na polugodišnjoj 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:

<i>u tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dug	4.294.398	4.043.079
Novac i novčani ekvivalenti	(2.798.910)	(1.579.060)
Neto dug	1.495.488	2.464.019
Kapital	27.135.884	26.879.560
Omjer neto duga i kapitala	5,5%	9%

Kategorije financijskih instrumenata

<i>tisućama kuna</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Financijska imovina		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	275.611	232.605
Dani zajmovi	18.573.745	18.843.093
Potraživanja od kupaca i povezanih društava	3.717.130	2.778.944
Novac i novčani ekvivalenti	2.798.910	1.579.060
Ostala dugotrajna i kratkotrajna potraživanja	651.201	370.657
Financijske obveze		
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz izvještaj o računu dobiti ili gubitka	-	296.430
Obveze po izdanim obveznicama	3.444.830	3.497.668
Obveze po dugoročnim kreditima	849.568	537.081
Obveze prema povezanim društvima	4.273.387	3.220.359
Obveze po najmovima	7.224	8.330
Ostale obveze	2.359.529	1.231.372

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Društva pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, 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.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Tržišni rizik

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

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Izloženošću tečaja valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politike kroz korištenje ugovora valutne razmjene. Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

tisućama kuna	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
EUR	172.543	161.981	149.472	574.546
USD	33.485	23.379		

Analiza osjetljivosti strane valute

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

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

<i>tisućama kuna</i>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
Efekti promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	(401.967)	(310.946)
Efekti promjene tečaja USD		
Dobit ili gubitak	(57.781)	(59.593)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer zaključuje ugovore o kreditima i sa promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana pod podnaslovom *Upravljanje rizikom likvidnosti*. Ovim rizikom Društvo upravlja na način da održava primjeren omjer kredita s fiksnom i promjenjivom kamatnom stopom u svojem kreditnom portfelju.

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 2021. bi se povećala za iznos od 3.118 tisuća kuna (2020: 3.514 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti HEP grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 7,40% zaduženosti HEP grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2020.: 7,15%)
- osjetljivost HEP grupe na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja zbog smanjenja udjela zajmova ugovorenih po varijabilnoj kamatnoj stopi u ukupnom dugu te zbog niskih referentnih kamatnih stopa na tržištu
- HEP d.d. je tijekom 2021. godine odobravao zajmove članicama HEP grupe zbog čega su i potraživanja po kamatama na zajmove porasla u usporedbi s 2020. godinom

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je najveći proizvođač električne energije u Republici Hrvatskoj i kao takav, ima javnu obvezu pružati svoje usluge svim potrošačima, na svim lokacijama u zemlji, neovisno o kreditnom riziku vezanom za određene potrošače. 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. Društvo kupce koji su povezane osobe tretira kao da imaju slične osobine.

Kreditni rizik vezan uz potraživanja od kupaca odnosi se prvenstveno na potraživanja od gospodarskih subjekata, osobito od onih u teškoj financijskoj situaciji. Kreditni rizici vezani za potraživanja od kućanstava ograničeni su obzirom na mogućnost isključivanja iz opskrbe mreže.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjena vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

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.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca 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.

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

<i>tisućama kuna</i>	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 god.	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2021. godine							
Obveze po izdanim obveznicama	4,85%	-	-	3.622.664	-	-	3.622.664
Obveze po dugoročnim kreditima	1,34%	23.841	-	61.814	561.141	255.817	902.613
Obveze prema povezanim društvima		2.064.213	1.510.306	698.868	-	-	4.273.387
Obveze po najmovima		-	-	1.137	6.087	-	7.224
Ostale obveze		1.210.023	638	11.922	810.493	-	2.033.076
Ukupno		3.298.077	1.510.944	4.396.405	1.377.721	255.817	10.838.964
31.12.2020. godine							
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku		-	-	-	296.430	-	296.430
Obveze po izdanim obveznicama	4,85%	-	-	177.833	3.724.974	-	3.902.807
Obveze po dugoročnim kreditima	1,44%	4.107	-	68.658	257.996	180.276	511.037
Obveze prema povezanim društvima		1.275.830	1.394.529	550.000	-	-	3.220.359
Obveze po najmovima		-	-	1.089	7.241	-	8.330
Ostale obveze		457.264	678	23.264	750.166	-	1.231.372
Ukupno		1.737.201	1.395.207	820.844	5.036.807	180.276	9.170.335

Društvo ima pristup izvorima financiranja. Ukupan neiskorišteni iznos po dugoročnim kreditima na kraju izvještajnog razdoblja je 3.958.691 tisuća kuna. Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova, priliva od dospjele financijske imovine te kreditnih izvora financiranja.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.
- Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.

Fer vrijednost derivativnih instrumenata se izračunava koristeći izlistane cijene. Gdje takve cijene nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranih novčanih tokova primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje nederivativnih financijskih instrumenata.

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u Izvještaju o financijskom položaju

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine u skladu sa MSFI 13:

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

Društvo je donijelo odluku da se mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže uz vrijednost „Mark To Market“ („MTM“) sukladno izračunu poslovnih banaka. Pozitivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje odnosno formira i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i formira i financijski rashod izvještajnog razdoblja. Po konačnom dospijeću derivativnog financijskog instrumenta, predmetno potraživanje ili obveza biti će ukinuti na teret rashoda ili u korist prihoda Društva.

<i>u tisućama kuna</i>	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
2020. godina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	232.605	-	-	232.605
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	167.055	-	-	167.055
Derivativne financijske obveze	-	-	296.430	296.430
Ulaganje u nekretnine	-	19.804	-	19.804
2021. godina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	275.611	-	-	275.611
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	165.233	-	-	167.233
Derivativne financijske obveze	-	-	-	-
Ulaganje u nekretnine	-	23.514	-	23.514

34. OSTALE OBJAVE

Ugovorene usluge zakonske revizije financijskih izvještaja društava HEP grupe za 2021. ugovorene su u iznosu 1.550 tisuća kuna (2020. godine: 1.894 tisuća kuna), a usluge koje se odnose na obavljanje uvida u skraćene izvještaje o financijskim informacijama za polugodište (30. lipnja 2021.) te revizije financijskih izvješća pripremanih za regulatorne potrebe (31. prosinca 2020.) su ugovorene u iznosu od 283 tisuće kuna.

Ugovorena naknada poreznog savjetovanja za 2021. godinu iznosi 150 tisuća kuna (2020.: 150 tisuća kuna).

Društvo u 2021. godine ima sljedeće financijske obveze koje nisu uključene u bilancu: dane zadužnice u iznosu od 63.202 tisuću kuna (2020. godine: 63.261 tisuća kuna), dane garancije u iznosu od 330.560 tisuću kuna (2020. godine: 130.121 tisuća kuna) i dana jamstva u iznosu od 415.563 tisuća kuna (2020. godine: 416.616).

Bilješke uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Početak vojnih aktivnosti Rusije na teritoriju Ukrajine u veljači 2022. godine i uvođenje sankcija od strane Europske unije prema Rusiji mogu posljedično imati značajan izravni ili neizravni utjecaj na gospodarstvo Republike Hrvatske. S obzirom da HEP grupa predstavlja infrastrukturni sustav od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, te je jedan od najvećih gospodarskih subjekata u Hrvatskoj od kojega u velikoj mjeri ovisi poslovanje velikog broja tvrtki, izuzetno je važno u ovim kriznim uvjetima osigurati redovno poslovanje i urednu proizvodnju, distribuciju i opskrbu energentima u punoj mjeri.

Sagledavajući cjelokupno poslovanje HEP grupe može se zaključiti da trenutni sukob na teritoriju Rusije i Ukrajine ne bi trebao imati veliki utjecaj na nastavak poslovanja Društva budući da na tom području nemamo vlastite imovine i ne vršimo značajne trgovinske aktivnosti. Društvo u dijelu nabavnih pravaca energenata ima dobru diversifikaciju te je osiguralo više alternativnih pravaca nabave kako bi osiguralo sigurnu opskrbu svojih kupaca električnom energijom i plinom.

Društvo od početka navedenog sukoba analizira nabavu i potrošnju energije te modelira scenarije optimizacije nabave energenata obzirom na porasta cijena ulaznih parametara te mogući pad ukupne gospodarske aktivnosti i lošiju naplatu. Zahvaljujući dosadašnjem uspješnom poslovanju i provedenim optimizacijskim mjerama Društvo raspolaže zadovoljavajućom količinom novčanih resursa koji omogućuju redovito poslovanje u kratkom roku.

Iako je trenutno nemoguće u potpunosti procijeniti ukupan negativan utjecaj na poslovanje Društva na razini cijele 2022. godine i narednih razdoblja, može se pretpostaviti da će ovi događaji imati utjecaj na očekivanu razinu rasta i razvoja Društva, međutim, s obzirom na dosadašnje stabilno poslovanje i poduzete optimizacijske mjere, realno je očekivati da će poteškoće biti prevladane te se ne očekuju značajni utjecaji na financijske pozicije.

Društvo će i dalje aktivno pratiti gospodarsko kretanje i poduzimati sve mjere da zaštiti interese svih dionika i održi stabilan financijski položaj.

36. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

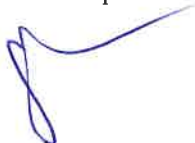
Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 25. travnja 2022. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2022. godine.

Petar Sprčić
Član Uprave



Tomislav Šambić
Član Uprave



Frane Barbarić
Predsjednik Uprave



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.o.o.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37