



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.

Skraćeni financijski izvještaji

za razdoblje završeno

30. lipnja 2019. godine

	<i>Stranica</i>
Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine	1-2
Skraćeni račun dobiti i gubitka	3
Skraćeni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	5-6
Skraćeni izvještaj o promjenama kapitala	7
Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz skraćene financijske izvještaje	10-45

Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine

Dioničaru društva Hrvatska elektroprivreda d.d.:

Uvod

Obavili smo uvid u priložene skraćene financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. lipnja 2019. društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) koji čine skraćeni Izvještaj o financijskom položaju/Bilanca na 30. lipnja 2019., skraćeni Račun dobiti i gubitka, skraćeni Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, skraćeni Izvještaj o promjenama kapitala i skraćeni Izvještaj o novčanim tokovima za tada završeno polugodišnje razdoblje, kao i bilješke uz skraćene financijske izvještaje, koji zajedno čine skraćene financijske izvještaje međurazdoblja Društva.

Uprava Društva je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju tih financijskih informacija međurazdoblja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Naša je odgovornost izraziti zaključak o tim skraćenim financijskim informacijama međurazdoblja temeljen na našem uvidu.

Djelokrug uvida

Obavili smo naš uvid u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane uvida 2410, "Uvid u financijske informacije međurazdoblja kojeg je obavio neovisni revizor subjekta". Uvid u financijske informacije međurazdoblja se sastoji od postavljanja upita, prvenstveno osobama odgovornim za financijsku i računovodstvenu problematiku, te primjenjivanja analitičkih i drugih postupaka uvida. Uvid je značajno manji u djelokrugu od revizije obavljene u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima i posljedično tom nam ne omogućava dobivanje uvjerenja da bismo postali svjesni svih značajnih pitanja koja bi se mogla uočiti u reviziji. U skladu s tim, ne izražavamo revizijsko mišljenje.

Zaključak

Temeljeno na našem uvidu, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako skraćeni financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 30. lipnja 2019., u svim značajnim odrednicama, nisu pripremljeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Isticanje pitanja

Kao što je opisano u Bilješci 17. uz skraćene financijske izvještaje, Društvo na 30. lipnja 2019. ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 782.362 tisuću kuna (31. prosinca 2018. u iznosu od 779.612 tisuća kuna) koja se odnosi na uplatu 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, do dana izdavanja ovog Izvještaja nije bilo definirano da li je riječ o kreditu ili nekom drugom pravnom odnosu. Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Kao što je opisano u bilješci 21. uz skraćene financijske izvještaje, stupanjem na snagu Zakona o vodama, 1. siječnja 2010., upitnim je postao imovinsko-pravni status imovine Društva koja se odnosi na akumulacijska jezera i prateće objekte, a 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. 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), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investiralo Društvo, odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanali i tuneli, u korist Društva, bez naknade na rok od 99 godina. Dok traje predmetno pravo građenja, Društvo 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. S obzirom na navedeno potrebno je pokrenuti relevantne postupke upisa navedenih prava u zemljišne knjige. Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Društvo je izradilo skraćene konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji su sastavljeni za razdoblje završeno 30. lipnja 2019. Radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva i Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati skraćene konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim skraćenim financijskim izvještajima.

U Zagrebu, 24. rujna 2019. godine

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

Vedrana Stipić, član Uprave

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

Zdenko Balen, ovlaštenu revizor

Skraćeni račun dobiti i gubitka – HEP d.d.
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

	Bilješka	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
		30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Prihod od prodaje električne energije	3	2.146.920	1.715.390
Prihod od prodaje električne energije -povezana društva	18	1.692.656	1.492.179
Prihod od prodaje plina - tržišna opskrba	4	581	316.756
Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu	4	562.109	546.834
Prihod od prodaje plina - povezano društvo	4, 18	85.737	78.262
Prihod od prodaje toplinske energije		2.826	7.646
Poslovni prihod - povezana društva	18	354.527	171.056
Prihodi od prodaje		4.845.356	4.328.123
Ostali prihodi iz poslovanja		25.204	31.593
Ukupno poslovni prihodi		4.870.560	4.359.716
Trošak nabave električne energije	5	(1.587.162)	(891.815)
Trošak nabave električne energije - povezana društva	5, 18	(1.541.987)	(1.638.056)
Troškovi nabave plina - tržišna opskrba		(2.803)	(303.356)
Troškovi nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu		(699.832)	(633.527)
Troškovi osoblja		(51.407)	(48.183)
Trošak amortizacije		(30.392)	(25.940)
Troškovi naknada i usluga - povezana društva	18	(29.734)	(28.256)
Ostali rashodi iz poslovanja	6	(487.066)	(400.399)
Ukupno poslovni rashodi		(4.430.383)	(3.969.532)
Dobit iz poslovanja		440.177	390.184
Financijski prihodi	7	1.027.022	550.476
Financijski rashodi	7	(111.053)	(133.617)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	7	915.969	416.859
Dobit prije oporezivanja		1.356.146	807.043
Porez na dobit	8	(98.484)	(74.487)
Dobit tekućeg razdoblja		1.257.662	732.556

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.
 Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

Marko Čosić
 Član Uprave

Nikola Rukavina
 Član Uprave

Petar Sprčić
 Član Uprave

Tomislav Šambić
 Član Uprave

Saša Dujmić
 Član Uprave




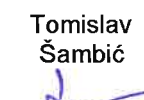


Frane Barbarić
 Predsjednik Uprave

Skraćeni izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d.
Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Dobit tekućeg razdoblja	<u>1.257.662</u>	<u>732.556</u>
Ostala sveobuhvatna dobit		
Promjene u vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	<u>32.908</u>	<u>(9.317)</u>
Ukupno stavke koje bi se mogle reklasificirati u sveobuhvatnu dobit	32.908	(9.317)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak), neto	<u>32.908</u>	<u>(9.317)</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit tekućeg razdoblja, neto	<u>1.290.570</u>	<u>723.239</u>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

 Marko Čosić Član Uprave	 Nikola Rukavina Član Uprave	 Petar Sprčić Član Uprave	 Tomislav Šambić Član Uprave	 Saša Dujmić Član Uprave	 Frane Barbarić Predsjednik Uprave
---	---	--	---	---	--

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

Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca – HEP d.d.

Na dan 30. lipnja 2019. godine

IMOVINA	Bilješka	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
		u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	721.547	706.339
Ulaganja u nekretnine		19.491	19.491
Imovina s pravom korištenja		7.199	-
Nematerijalna imovina		103.037	113.246
Ulaganja u udjele	10	9.845.260	9.578.649
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	11	235.824	196.710
Dani dugotrajni zajmovi	18	16.545.899	17.099.050
Ostala dugotrajna potraživanja		328	390
Odgođena porezna imovina		111.403	132.900
Ukupna dugotrajna imovina		27.589.988	27.846.775
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	12	577.778	638.606
Potraživanja od kupaca		299.268	302.582
Tekuća dospijeca dugotrajnih potraživanja	18	1.294.205	1.325.538
Ostala kratkotrajna potraživanja	13	101.150	126.040
Potraživanja od povezanih društava	18	3.488.899	2.520.438
Novac i novčani ekvivalenti		1.468.421	1.611.941
Ukupno kratkotrajna imovina		7.229.721	6.525.145
UKUPNA IMOVINA		34.819.709	34.371.920







Skraćeni izvještaj o financijskom položaju / Bilanca – HEP d.d. (nastavak)

Na dan 30. lipnja 2019. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	30. lipnja 2019. 31. prosinca 2018.	
		u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Osnivački kapital	14	19.792.159	19.792.159
Revalorizacijske rezerve		73.315	40.407
Zadržana dobit	14	6.428.709	5.384.690
Ukupna vlasnička glavnica		26.294.183	25.217.256
Obveze po izdanim obveznicama	15	3.503.258	3.560.375
Obveze po dugoročnim kreditima	16	198.866	217.455
Dugoročne obveze za najam		6.175	-
Ostale dugoročne obveze	17	1.001.802	1.098.476
Rezerviranja		226.696	221.244
Odgođena porezna obveza		15.150	5.441
Ukupne dugoročne obveze		4.951.947	5.102.991
Tekuća dospjeće dugoročnih kredita	16	73.873	112.061
Obveze prema povezanim društvima	18	2.637.442	3.071.740
Obveze za najam		1.081	-
Ostale obveze	19	861.183	867.872
Ukupne kratkoročne obveze		3.573.579	4.051.673
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		34.819.709	34.371.920

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

 Marko Čosić
 Nikola Rukavina
 Petar Sprčić
 Tomislav Šambić
 Saša Dujmić
 Frane Barbarić
 Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIJREDA d.d.
Z A G R E B 3.2

Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni izvještaj o promjenama kapitala – HEP d.d.

Na dan 30. lipnja 2019. godine

	Osnivački kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno glavnica
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2017., revidirano	19.792.159	136.727	5.220.987	25.149.873
Usklađenje prethodnog razdoblja – primjena MSFI 9 (Bilješka 1)	-	(22.178)	27.047	4.869
Stanje 1. siječnja 2018., revidirano	19.792.159	114.549	5.248.034	25.154.742
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	732.556	732.556
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(9.317)	-	(9.317)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(9.317)	732.556	723.239
Odobrena dividenda	-	-	(218.414)	(218.414)
Stanje 30. lipnja 2018., nerevidirano	19.792.159	105.232	5.762.176	25.659.567
Stanje 1. siječnja 2019., revidirano	19.792.159	40.407	5.384.690	25.217.256
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	1.257.662	1.257.662
Ostala sveobuhvatna dobit	-	32.908	(1.257)	31.651
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	32.908	1.256.405	1.289.313
Odobrena dividenda	-	-	(212.386)	(212.386)
Stanje 30. lipnja 2019., nerevidirano	19.792.159	73.315	6.428.709	26.294.183

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

					
Marko Čosić	Nikola Rukavina	Petar Sprčić	Tomislav Šambić	Saša Dujnić	Frane Barbarić
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave

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

Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d.

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	1.356.146	807.043
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	27.323	34.214
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	30.392	25.940
Povećanje rezerviranja	5.452	(221)
Ispravak vrijednosti potraživanja	326.736	142.474
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>1.746.050</u>	<u>1.009.450</u>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(323.422)	(51.926)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od povezanih društava	(381.912)	452.338
Smanjenje zaliha	60.828	232.885
Smanjenje ostale kratkotrajne imovine	24.890	141.249
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(227.066)	(44.149)
Povećanje/ (Smanjenje) ostalih obveza	26.780	(47.844)
(Smanjenje) obveza prema ovisnim društvima	(434.298)	(227.477)
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(107.392)	(128.749)
Novac iz poslovanja	<u>384.458</u>	<u>1.335.777</u>
Plaćeni porez na dobit	(40.661)	(53.376)
Plaćene kamate	(88.741)	(91.365)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	<u>255.056</u>	<u>1.191.036</u>
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	6.275	55.462
Primici od dividendi od povezanih društava	-	5.016
Izdaci za povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva	(245.599)	-
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(57.936)	(26.495)
Primici za nabavu ostale dugotrajne imovine	62	-
NETO NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	<u>(297.198)</u>	<u>33.983</u>

Skraćeni izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d. (nastavak)
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019.

	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Otkup vlastitih obveznica	(51.041)	-
Primljeni dugoročni krediti	7.729	-
Otplata dugoročnih kredita	(57.618)	(187.652)
Plaćena glavnicu po operativnom najmu	(448)	
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(101.378)	(187.652)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA	(143.520)	1.037.367
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	1.611.941	925.174
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	1.468.421	1.962.541

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

					
Marko Čosić	Nikola Rukavina	Petar Sprčić	Tomislav Šambić	Saša Dujmić	Frane Barbarić
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave


 HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 ZAGREB
 Ulica grada Vukovara 37

1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Skraćeni financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“. Sastavljanje nerevidiranih skraćenih financijskih izvještaja za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke iz kojih su procjene izvedene, kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju na koje promjena utječe, ako utječe samo na to razdoblje, ili pak u budućim razdobljima ako utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Godišnji financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: MSFI), a koji su prihvaćeni u Europskoj uniji. Skraćeni financijski izvještaji polugodišnjeg razdoblja sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ (skraćeno: MRS 34). Skraćeni financijski izvještaji za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine pripremljeni su prema istim računovodstvenim politikama koje su korištene i za godišnje financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine osim onih koji se odnose na nove standarde i tumačenja koji su na snazi prvi put za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Novi standard koji ima utjecaj na Društvo, a biti će usvojen za godišnje izvještaje za 2019. godinu i koji dovodi do promjena računovodstvenih politika Društva je:

- MSFI 16 – *Najmovi*

Pojedinosti o utjecaju ovog standarda dani su u nastavku. Za ostale nove i dopunjene standarde te tumačenja koje je izdao IASB i koji će se prvi puta primjenjivati u sljedećem godišnjim financijskim izvještajima ne očekuje se značajan utjecaj na Društvo jer oni ili nisu relevantni za aktivnosti Društva ili zahtijevaju računovodstvo koje je u skladu s trenutnim računovodstvenim politikama Društva.

MSFI 16 - Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga, te je zamijenio *MRS 17 - Najmovi* i *IFRIC 4 – Utvrđivanje sadrži li sporazum najam*.

MSFI 16 propisuje jedinstveni računovodstveni model za najmove, te zahtijeva priznavanje imovine i obveza za sve najmove, zajedno s opcijama za izuzeće najmova sa rokom od 12 mjeseci ili manje, ili kada je predmetna imovina male vrijednosti. MSFI 16 u načelu zadržava računovodstvo najmodavca kao i u MRS-u 17, pri čemu se zadržava razlika između operativnog najmova i financijskog najma. Društvo nema značajnih najmova u kojima djeluje kao najmodavac.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(a) Primjena standarda i praktična rješenja

Društvo je usvojilo MSFI 16 primjenom retroaktivne metode s kumulativnim učinkom, uz korištenje odredaba o izuzeću za najmoprimca na datum početne primjene (1. siječnja 2019.). Društvo je odlučilo primijeniti praktično rješenje kako bi upotrijebila novija saznanja prilikom utvrđivanja ugovora, te sadrži li najam na datum početne primjene. Ugovori koji su sklopljeni prije datuma usvajanja standarda te ne sadrže najam prema MRS-u 17 i IFRIC-u 4 nisu revidirani na datum usvajanja. Definicija najma u skladu s MSFI-jem 16 primjenjivala se samo na ugovore koji su sklopljeni ili promijenjeni od 1. siječnja 2019. ili kasnije.

MSFI 16 dopušta upotrebu jednog ili više praktičnih rješenja pri retroaktivnoj primjeni s kumulativnim učinkom standarda koji se odnose na inicijalnu primjenu. Društvo je upotrijebilo slijedeća praktična rješenja prilikom primjene MSFI-ja 16 na najmove koji su bili klasificirani kao operativni najmovi sukladno MRS-u 17:

- Primjena jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razumno sličnim značajkama (kao što su najmovi sa sličnim preostalim razdobljem najma za sličan razred odnosno imovine u sličnom gospodarskom okruženju),
- Primjena izuzeća o nepriznavanju imovine s pravom korištenja i obveza za najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene,
- Isključiti početne izravne troškove iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene.
- Upotreba novijih saznanja, primjerice pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Kao najmoprimac, Društvo je prethodno klasificiralo najmove kao operativne ili financijske najmove na temelju svoje procjene o tome je li najmom preuzelo gotovo sve rizike i koristi od vlasništva. Prema MSFI-ju 16, Društvo je priznala imovinu s pravom korištenja i obveze za najam za većinu najмова koje je prethodno klasificirala kao operativni najam. Međutim, Društvo je odlučilo ne priznati imovinu s pravom korištenja i obveze za najam kada se radi o novom ili kratkoročnom najmu čije razdoblje završava u razdoblju od 12 mjeseci ili manje, te za najmove imovine male vrijednosti na temelju vrijednosti predmetne imovine.

Nakon usvajanja MSFI-ja 16, Društvo je priznalo imovinu s pravom korištenja i obvezu za najam koja se odnosi na korištenje poslovnih prostora, dijelova silosa i zakupa elektroničke komunikacijske infrastrukture, a koji su prethodno bili klasificirani kao operativni najmovi.

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Društva na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovoren, od strane neovisnog najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Primijenjena ponderirana prosječna stopa iznosila je 4,51%.

Imovina s pravom korištenja iskazana je u iznosu jednakom obvezi za najam, te je usklađena za iznos bilo kojeg unaprijed plaćenog ili obračunatog plaćanja najma.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(a) Primjena standarda i praktična rješenja (nastavak)

Sljedeća tablica predstavlja utjecaj usvajanja MSFI-ja 16 u Izvještaju o financijskom položaju/Bilanci na dan 1. siječnja 2019.:

	1. siječnja 2019. MSFI 16 u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. MRS 17/IFRIC 4 u tisućama kuna Revidirano	Razlika u tisućama kuna
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom korištenja	6.011	-	6.011
KAPITAL I OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Dugoročne obveze za najam	6.011	-	6.011
Kratkoročne obveze			
Obveze za najam	-	-	-

U skraćenom računu dobit i gubitka za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine uključeno je 533 tisuća kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom korištenja, te 28 tisuća kuna financijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam.

(b) Značajne računovodstvene politike nakon prve primjene

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.

1. OSNOVA SASTAVLJANJA (nastavak)

(a) Značajne računovodstvene politike nakon prve primjene (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.

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

Određene informacije koje se inače objavljuju u financijskim izvještajima sastavljenima prema MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji su sažete ili izostavljene, sukladno MRS-u 34. Skraćeni Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca na dan 30. lipnja 2019. godine izveden je iz revidiranih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2018. godine, ali ne sadrži sve stavke koje se obvezno objavljuju sukladno MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji. Uprava Društva smatra da su informacije prikazane u ovim skraćenim financijskim izvještajima adekvatne u smislu da ne navode na pogrešne zaključke.

Najmovi

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

Obveze temeljem najma su u povezanim društvima iskazane u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu do visine do koje je Društvo pribavilo sredstva za financiranje predmetnih sredstava iz vanjskih izvora. Fer vrijednost najmova nije procijenjena zbog specifičnosti organizacije HEP Grupe i s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj izvornoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je Grupa stekla.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja.

Skraćeni i financijski izvještaji Društva pripremljeni su na načelu povijesnog troška, dok su dio dugotrajne imovine te financijska ulaganja vrednovana po revaloriziranoj vrijednosti. Skraćeni financijski izvještaji prezentirani su u tisućama kuna (HRK'000), odnosno u funkcionalnoj valuti Društva.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Postoji niz standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja koji su na snazi za razdoblja koja počinju nakon 31. prosinca 2019. (datum na koji će Društvo sastaviti svoje godišnje financijske izvještaje) za koje je Društvo odlučilo ne izvršiti raniju primjenu. Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Korištenje procjena pri sastavljanju skraćenih financijskih izvještaja

Sastavljanje skraćenih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine“ zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih skraćenih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanje fer vrijednosti imovine i obveza i procijenjenih troškova uklanjanja imovine. 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. Nije bilo promjena u korištenju procjena i kritičnih prosudbi pri sastavljanju skraćenih financijskih izvještaja u odnosu na korištenje istih prilikom sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

3. PRIHOD OD PRODAJE ELEKTRIČNE ENERGIJE

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o.	1.607.063	1.313.315
Prihod od prodaje električne energije u inozemstvo	516.156	380.192
Prihod od prodaje električne energije u zemlji	23.701	21.883
	<u>2.146.920</u>	<u>1.715.390</u>

4. PRIHOD OD PRODAJE PLINA

/i/ **Prihodi od prodaje plina** u iznosu od 581 tisuću kuna odnose se na prodaju plina kupcima – tržišna opskrba.

/ii/ **Opskrba na veleprodajnom tržištu plina** u RH iznosi 562.109 tisuća kuna.

Zakonom o tržištu plina (NN, 18/18), koji je stupio je na snagu 3. ožujka 2018. godine do određivanja opskrbljivača na veleprodajnom tržištu putem natječaja, za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu do 1. kolovoza 2018. određena je Hrvatska elektroprivreda - dioničko društvo. Nakon provedenih natječaja Hrvatska energetska regulatorna agencija je uz konzultacije s Ministarstvom zaštite okoliša i energetike odlučila obvezu javne usluge dodijeliti na kraći vremenski period od Zakonom predviđenog te je 27. lipnja 2018. godine za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2019. godine odredila Hrvatsku elektroprivredu - dioničko društvo. Opskrbljivač na veleprodajnom tržištu, dužan je po reguliranim uvjetima i po cijeni koja je manja ili jednaka referentnoj cijeni plina prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge 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 opskrbljivačima u obvezi javne usluge, opskrbljivač na veleprodajnom tržištu ima pravo prodavati plin i za potrebe očuvanja tehničke sigurnosti plinskog sustava. Do 1. kolovoza 2018. referentna cijena plina temeljem Zakona jednaka je cijeni plina utvrđenoj Odlukom o cijeni plina po kojoj je opskrbljivač na veleprodajnom tržištu dužan prodavati plin opskrbljivačima u javnoj usluzi opskrbe plinom za kupce iz kategorije kućanstvo (NN, 18/17) i iznosila je 0,1809 kn/kWh. Početkom 2019. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija je provela natječaj za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021. godine. Kako na natječaj nije pristigla nijedna ponuda, Hrvatska energetska regulatorna agencija je za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje jedne regulacijske godine, od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. godine odredila Hrvatsku elektroprivredu. Također je utvrđena prodajna cijena za isto razdoblje i iznosi 0,1985 kn/kWh.

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina, od 1. travnja 2017. godine, proizvođaču prirodnog plina ukinuta je obveza isporuke plina kao i regulirana cijena po kojoj je bio dužan prodavati plin opskrbljivaču na veleprodajnom tržištu plina za potrebe kupaca koji koriste javnu uslugu opskrbe. Sukladno Zakonu o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina (NN, 16/17) dodijeljeno je 60%, odnosno 61 paketa skladišnog kapaciteta u podzemnom skladištu plina. U razdoblju od 1. travnja 2014. do 31. ožujka 2015. godine Društvo je ugovorilo zakup skladišnog kapaciteta od 3.600 milijuna kWh, u razdoblju od 1. travnja 2015. do 31. ožujka 2016. godine Društvo je ugovorilo zakup kapaciteta od 3.550 milijuna kWh, u razdoblju od 1. travnja 2016. do 31. ožujka 2017. godine ugovoren kapacitet od 3.500 milijuna kWh dok je u periodu od 1. travnja 2017. do 31. ožujka 2022. godine ugovoren kapacitet od 3.050 milijuna kWh.

5. TROŠKOVI NABAVE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Troškovi nabave električne energije za šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja 2019. godine koji uključuju i nabavu od povezanih društva iznose 3.129.149 tisuću kuna (u istom razdoblju prošle godine 2.529.871 tisuće kuna).

Troškovi su u odnosu na isto razdoblje prošle godine povećani jer je uslijed nepovoljnije hidrologije i veće prodaje električne energije krajnjim kupcima povećana nabava izvan sustava uz rast nabavnih cijena električne energije.

6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	19.624	145.291
Trošak HEP –a d.d. za dekomisiju NEK d.o.o.	52.745	52.757
Troškovi usluga i materijala unutar ovisnih društava	20.734	20.599
Trošak vanjskih usluga i materijala	49.849	48.742
Troškovi prodaje emisijskih jedinica CO2	273.267	89.440
Porezi, doprinosi i naknade	5.889	5.436
Bankovni troškovi, troškovi platnog prometa i naknade po kreditima	5.230	3.321
Primici u naravi	774	827
Dnevnice i troškovi prijevoza na posao	2.290	2.024
Premije osiguranja	3.704	3.272
Naknada štete temeljem tužbe	22	-
Otpisana neutužena potraživanja	139	-
Ostala materijalna prava zaposlenih	2.083	1.598
Rezerviranja za otpremnine i ostale troškove radnika	-	207
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	869	-
Rezerviranja za sudske sporove	10.203	-
Rezerviranja troškova za neostvarene energetske uštede	19.284	-
Utrošeni energenti za proizvodnju	5.399	12.566
Ostali poslovni troškovi	14.961	14.319
	487.066	400.399

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA (nastavak)

Zakonom o energetske učinkovitosti (NN 127/14, 116/18), Pravilnikom o sustavu za praćenje, mjerenje i verifikaciju ušteda energije (NN 71/15) i Pravilnikom o sustavu obveze energetske učinkovitosti (NN 41/19) propisana je obveza uspostave sustava obveze ušteda energije kroz sustav obveza energetskih ušteda te način njegova provođenja. Obveze koje proizlaze iz navedenih zakona i pravilnika prvi puta se primjenjuju u 2019. godini. Obveznici sustava ušteda energije u HEP grupi su društva opskrbljivači električnom energijom, toplinom i plinom. Temeljem zakonskih odredbi, a sukladno MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina društvo je u svojim poslovnim knjigama rezerviralo troškove energetskih ušteda prema najboljoj procjeni u iznosu od 19.284 tisuća kuna.

7. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Financijski prihodi		
Kamate	60.881	55.462
Pozitivne tečajne razlike po kreditima	19.979	84.111
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	828.297	340.243
Prihod od dividende	16	16
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	113.318	69.168
Ostali financijski prihodi	4.531	1.476
Ukupno financijski prihodi	1.027.022	550.476
Financijski rashodi		
Kamate	(88.204)	(89.676)
Negativne tečajne razlike	(14.585)	(34.747)
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	-	(178)
Ostali financijski rashodi	(8.264)	(9.016)
Ukupno financijski rashodi	(111.053)	(133.617)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	915.969	416.859

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

8. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit tijekom šestomjesečnog razdoblja obračunava se na temelju stvarnih rezultata i porezne stope od 18%.

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (INVESTICIJE U TIJEKU)

Investicije u tijeku na dan 30. lipnja 2019. godine u Društvu iznose 189.116 tisuća kuna, a najznačajnije se odnose na ulaganja u Informatičku tehnologiju 9.207 tisuća kuna, Projekt BigEVdata 6.375 tisuća kuna, Projekt EDM/ECM 6.272 tisuća kuna, EL-TO Zagreb – zamjena bloka A u iznosu od 5.761 tisuće kuna, ulaganje u zaštitu poslovnog kompleksa HEP-a d.d. 3.290 tisuća kuna i adaptaciju poslovnog prostora u Osijeku – zgrada Baranja 2.863 tisuća kuna.

10. ULAGANJA U UDJELE

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1. siječnja	9.578.649	9.465.828
Povećanje temeljnog kapitala HOPS d.o.o.	19.432	-
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.- kapitalne rezerve	-	37.080
HEP - Toplinarstvo d.o.o.- kapitalne rezerve	-	33.545
HEP ESCO d.o.o.	-	15.040
Program Sava d.o.o.	-	(20)
Hrvatski centar za čistiju proizvodnju	-	(20)
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	(20)	20
Energetski park Korlat d.o.o. - temeljni kapital	20	-
Energetski park Korlat d.o.o. - kapitalne rezerve	31.072	-
LNG Hrvatska d.o.o. - temeljni kapital	216.107	27.176
	9.845.260	9.578.649

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

10. ULAGANJA U UDJELE (nastavak)

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
HEP - Proizvodnja d.o.o.	40	40
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	4.954.151	4.934.719
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.802.041	1.802.041
HEP - Opskrba d.o.o.	20	20
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	764.361	764.361
HEP - Plin d.o.o.	20	20
HEP ESCO d.o.o.	18.960	18.960
HEP - Upravljanje imovinom d.o.o.	17.995	17.995
HEP - Trgovina d.o.o.	40	40
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	258.798	258.798
Plomin Holding d.o.o.	20	20
HEP - Elektra d.o.o.	20	20
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	-	20
NE Krško	1.754.419	1.754.419
LNG Hrvatska d.o.o.	243.283	27.176
Energetski park Korlat d.o.o.	31.092	-
	<u>9.845.260</u>	<u>9.578.649</u>

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

11. ULAGANJA KLASIFICIRANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT I OSTALA ULAGANJA

Promjene na ulaganjima klasificiranim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prikazane su kako slijedi:

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Početno stanje	196.710	282.718
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Janaf)	39.946	(85.290)
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ostalo	(832)	(377)
Fer vrednovanje ulaganja kroz račun dobiti i gubitka	-	(341)
Završno stanje	<u>235.824</u>	<u>196.710</u>

12. ZALIHE

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Zalihe plina za veleprodaju	315.310	375.950
Emisijske jedinice CO2	233.354	234.051
Zalihe energetske ušteda u krajnjoj potrošnji	25.593	25.593
Zalihe investicijskog materijala	2.541	2.323
Zalihe ostalog materijala	980	689
	<u>577.778</u>	<u>638.606</u>

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

13. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Predujmovi dobavljačima	15.323	14.419
Potraživanja po kratkoročnom zajmu od nepovezanih društava	14.896	14.896
Potraživanja za kamatu od poduzeća povezanih sudjelujućim interesom	-	4.282
Potraživanja za dane depozite	57.671	74.371
Unaprijed plaćeni troškovi	11.248	17.395
Ostala potraživanja	2.012	677
	101.150	126.040

14. KAPITAL I REZERVE

Prilikom prve registracije dana 12. prosinca 1994. godine kapital Društva je upisan u njemačkim markama (DEM) u iznosu od 5.784.832 tisuća DEM. Narednom registracijom Društva od 19. srpnja 1995. godine, kapital je izražen u hrvatskim kunama u iznosu od 19.792.159 tisuća kuna. Dionički kapital se sastoji od 10.995.644 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 1.800,00 kuna.

Zadržana dobit u iznosu od 6.426.709 tisuća kuna sastoji se od dobiti tekućeg razdoblja u iznosu od 1.257.662 tisuća kuna, zadržane dobiti u iznosu od 4.683.346 tisuća kuna i rezervi u iznosu od 487.701 tisuće kuna.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

15. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	<u>Nerevidirano</u>	<u>Revidirano</u>
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2015. godine	3.573.685	3.612.610
Tečajna razlika	(11.624)	(46.645)
Vrijednost diskonta	3.681	7.720
	<u>3.565.742</u>	<u>3.573.685</u>
Razgraničenje troškova po obveznicama	(11.574)	(13.310)
	<u>3.554.168</u>	<u>3.560.375</u>
Obveznice izdane 2015. godine	(51.041)	-
Ulaganja u obveznice	131	-
Tečajna razlika	-	-
Vrijednost diskonta	-	-
	<u>(50.910)</u>	<u>-</u>
Ukupno obveze po izdanim obveznicama	<u>3.503.258</u>	<u>3.560.375</u>

15. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Obveznice izdane u inozemstvu

U studenom 2012. godine, Društvo je izdalo obveznice u iznosu od 500.000 tisuća dolara, ročnosti 5 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00% godišnje. Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trgovalo. U studenome 2017. godine obveznice su u cijelosti otplaćene.

Refinanciranje

U listopadu 2015. godine obveznice izdane 2012. godine su refinancirane iz novog izdanja obveznica te je otplaćeno 83,37% glavnice odnosno 416.852 tisuće dolara.

Novo izdanje obveznica

U listopadu 2015. godine Društvo je izdalo nove korporativne obveznice u iznosu od 550.000 tisuća dolara ročnosti 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,875% godišnje, te cijenu izdanja od 98,594%.

Obveznice izdane 2015. godine, najvećim dijelom korištene su za reotkup 83,37% iznosa obveznica izdanih 2012. godine (odnosno reotkup 416.852 tisuća USD). Preostali iznos izdanja namijenjen je za financiranje poslovnih aktivnosti Društva. Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trguje.

Valutna zamjena

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. 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 dospjeća 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 tj. *swap-a*).

Ulaganje u obveznice

Mogućnost kupovine vlastitih obveznica definirana je Prospektom obveznica iz 2015. godine u kojem Društvo ili bilo koje njegovo ovisno društvo može u bilo kojem trenutku kupiti obveznice te se tako kupljene obveznice mogu držati ili ponovno prodati. Kupljene obveznice koje su kupljene u ime i za račun Društva mogu se otkazati, odnosno glavnica se može umanjiti za tako otkupljene obveznice. U svibnju 2019. godine Društvo je izvršilo otkup 1,41% vlastitih obveznica izdanih 2015. godine, odnosno 7.752 tisuća dolara.

15. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

Derivativni financijski instrumenti

Valutna zamjena (swap)

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo ugovore o valutnoj zamjeni kojim su dolarske obveze po obveznicama izdanim u inozemstvu 2015. godine pretvorene u eurske obveze, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do njihova krajnjeg dospjeća.

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.

Godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine.

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 i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i financijski rashod izvještajnog razdoblja.

Po konačnom dospjeću derivativnih financijskih instrumenata, predmetna potraživanja ili obveze biti će ukinuta na teret rashoda ili u korist prihoda.

Na dan 30. lipnja 2019. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost obveza u iznosu od 193.938 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 307.255 tisuća kuna).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Nerevidirano	Revidirano
Kreditni od domaćih banaka	Promjenjiva	37.826	75.898
Kreditni od inozemnih banaka	Fiksna	238.291	257.144
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		276.117	333.042
Razgraničenje naknada po kreditima		(3.378)	(3.526)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		272.739	329.516
Tekuća dospjeća		(73.873)	(112.061)
Dugoročni dio		198.866	217.455

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Društvo je ugovaralo kredite sa domaćim i inozemnim bankama sa primjenjivim varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama koje su se u 2019. godini kretale u rasponu od 0,44% do 2,47%.

Kreditima domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo nema duga pokrivenog jamstvom RH.

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u razdoblju od 01.01. do 30.06.2019. godine Društvo je koristilo vlastita sredstva.

Kreditima u korištenju

Na dan 30.06.2019. godine HEP ima 2 (dva) kredita u korištenju od razvojnih banaka EBRD od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura za financiranje projekta EL-TO Zagreb.

Korištenje kredita krenulo je u prosincu 2018. godine, a na dan 30.06.2019. godine stanje iskorištenih dugoročnih kredita iznosi 6.476 tisuća eura od EBRD-a i 3.356 tisuća eura od EIB-a. Korištenje kredita ugovoreno je do 20.07.2021. godine. Sredstva iz kredita će se koristiti u skladu s dinamikom realizacije projekta.

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

	Iznos
	u tisućama kuna
2019.	73.873
2020.	35.751
2021.	39.426
2022.	43.101
2023.	43.101
nakon 2023.	37.487
	272.739

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, dok su po kreditu EBRD-a od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura 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 u odnosu na EBITDA, omjer EBITDA i neto financijskih troškova i omjer ukupnog neto zaduženja i neto materijalne imovine.

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

Ugovoreni financijski pokazatelji se prate i izračunavaju na temelju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja.

Društvo izrađuje preliminarne izračune financijskih pokazatelja na temelju projicirane bilance i računa dobiti i gubitka u nadolazećem srednjoročnom razdoblju i prati njihov trend kretanja.

Ukoliko projekcije bilance i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti na kraju poslovne godine pokažu mogućnost prekoračenja po pojedinom financijskom pokazatelju, Društvo je dužno obavijestiti banku o postojanju mogućnosti povrede ugovora i pravovremeno zatražiti od banke „odreknuće“ („waiver“).

U slučaju da banka ne odobri „waiver“, mogući scenarij je prijevremeno dospeljeće duga što predstavlja rizik likvidnosti za Društvo.

Uprava vjeruje da u slučaju prekoračenja pojedinog pokazatelja, Društvo može ishoditi „waiver“ od kreditora, obzirom da plaćanje obveza prema financijskim institucijama predstavlja prioritetnu obvezu Društva, te da Društvo nikada nije kasnilo u plaćanju obveza prema financijskim institucijama.

Zbog svega navedenog, Uprava procjenjuje da je mogućnost prijevremenog dospeljeća kreditnih obveza kao posljedica prekoračenja financijskih pokazatelja, kao i izloženost Društva kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku koji mogu nastati kao rezultat prekoračenja financijskih pokazatelja, minimalan.

Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Ukupna izloženost Društva temeljem ugovorenih kreditnih zaduženja vezana za financijske pokazatelje na dan 30. lipnja 2019. godine iznosi 9.832 tisuća EUR.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

16. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Slijedi pregled dugoročnih kredita izraženih u stranim valutama (u tisućama):

Valuta	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama eura	u tisućama eura
EUR	36.888	44.424

U svrhu osiguranja rezervi likvidnosti u narednom srednjoročnom razdoblju, Društvo ima sa domaćim bankama zaključene višenamjenske okvirne ugovore, u ukupnom iznosu od približno 1.000.000 tisuća kuna.

Sredstva iz navedenih okvira Društvo može koristiti za kratkoročne kredite te izdavanje garancija, akreditiva, pisama namjere u skladu s potrebama društava Grupe.

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, Društvo u razdoblju od 01.01. do 30.06.2019. godine nije imalo potrebe zaključivati kratkoročne kredite zbog dobre likvidnosti.

Na dan 30. lipnja 2019. godine ukupan iznos raspoloživih sredstava iz kratkoročnih okvira iznosi 911.203 tisuća kuna.

17. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	782.362	779.612
Derivativne financijske obveze po swap transakcijama	193.938	307.255
Dugoročne obveze prema državi	722	751
Odgođeni prihod iz donacija EU fondovi	13.923	-
Ostale obveze	10.857	10.858
	1.001.802	1.098.476

Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 782.362 tisuću kuna (31. prosinca 2018: 779.612 tisuća kuna) koja se odnosi na uplatu 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.

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na dan 30. lipnja 2019. 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
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	Hrvatska	100	Usluge odmora i rekreacije
HEP NOC Velika	Hrvatska	100	Usluge smještaja i školovanja
HEP - Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovina električnom energijom i optimiranje rada elektrana
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
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	Hrvatska	100	Poslovi telekomunikacija
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	Hrvatska	100	Projektiranje i izgradnja višenamjenskog hidrotehničkog sustava
Energetski park Korlat d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
PLIN VTC d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija i opskrba plinom
Elektrane Sabadin d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
LNG Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	84,18	Poslovanje ukapljenim prirodnim plinom
Nuklearna elektrana Krško d.o.o.	Slovenija	50	Proizvodnja električne energije

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

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. Društvo Hrvatski centar za čistiju proizvodnju započelo je postupak likvidacije 9. studenog 2017. godine, a likvidirano je 7. ožujka 2019. godine.

Tijekom 2019. godine prvi put u konsolidaciju HEP Grupe ušla su sljedeća društva: PLIN VTC d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP-Plin d.o.o. od travnja 2019. godine, ENERGETSKI PARK KORLAT d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP d.d. od travnja 2019., dok je društvo Plomin Holding d.o.o. postalo isključivim vlasnikom Elektrane Sabadin d.o.o. u lipnju 2019. godine (Društvo Elektrane Sabadin d.o.o. promijenilo je naziv u SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.).

Odnosi s navedenim društvima navedeni su u nastavku:

- /i/ Prihodi Društva nastaju temeljem prodaje električne energije, prefakturiranih prihoda povezanog društava od prodaje električne energije, 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 dugoročnom najmu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine obračunavaju se najmoprimcima prema kreditima koji su korišteni za izgradnju imovine i iskazuju se kao prihod od kamata s povezanim društvima.
- /iii/ Troškovi s povezanim društvima nastaju za preuzetu električnu energiju od HEP Proizvodnje d.o.o., nabavu električne energije iz obnovljivih izvora i kogeneracijskih postrojenja, te električne energije uravnoteženja. Troškovi za obavljene navedene usluge i gubici na mreži fakturiraju se mjesečno sukladno odredbama i tarifama propisanim od strane HERA-e.
- /iv/ Dugotrajna potraživanja s povezanim društvima nastala su temeljem financijskog najma nekretnina, postrojenja i opreme povezanim društvima osim HOPS-a d.o.o. i HEP Telekomunikacija d.o.o. Najam se plaća mjesečno prema amortizaciji iznajmljene imovine. Društvo isto tako od povezanih društava ima potraživanja za prodane stanove zaposlenima.
- /v/ Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava nastala su temeljem prodaje goriva, materijala i rezervnih dijelova, prodaje električne energije HEP ODS-u d.o.o., HEP Elektri d.o.o. i za kupce HEP Opskrbe d.o.o., trgovanja električnom energijom i plinom, administrativnih usluga koje Društvo pruža povezanim društvima te za investicije u tijeku koje se financiraju u Društvu. Nakon završetka izgradnje navedena imovina prenosi se povezanim društvima kao financijski najam.

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Prihodi od prodaje električne energije		
Prihodi od prodaje električne energije HEP Elektri d.o.o.	1.083.720	1.013.056
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži Prijenosa	64.231	62.200
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži Distribucije	353.926	259.686
Prihodi od električne energije uravnoteženja	-	2.588
Prihodi od prodaje električne energije ostalim društvima unutar HEP Grupe	30.627	23.391
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Ljubljana	136.062	115.872
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija sh.p.k. Kosovo	5.352	1.137
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Beograd	7.609	5.527
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Trade d.o.o. Mostar	10.542	4.157
Prihodi od prodaje električne energije HEP Proizvodnji d.o.o.	587	4.565
Prihodi od prodaje električne energije – povezana društva	1.692.656	1.492.179
Prihod od prodaje plina- HEP Plin d.o.o.	85.737	78.262
Prihod od prodaje topl.en. HEP Proizvodnji	2.826	7.646
Poslovni prihodi		
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	72.326	70.262
Prihodi od najma poslovnog prostora	8.221	8.518
Prihod od prodaje emisijskih jedinica CO2	273.267	89.440
Ostali prihodi	713	2.836
	354.527	171.056
Prihodi od prodaje povezanim društvima	2.135.746	1.749.143

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata za najam imovine	40.705	41.307
Prihodi od kamata po kreditima povezanim društvima	13.501	13.329
	54.206	54.636

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Rashodi za nabavu električne energije - povezana društva		
Nabava električne energije - HEP Proizvodnja d.o.o.	1.239.267	1.308.758
Nabava električne energije iz OIE - HEP Opskrba d.o.o.	229.070	287.988
Električna energija uravnoteženja - HOPS d.o.o	35.211	25.183
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	3.833	3.519
HEP-Trade d.o.o. Beograd	-	19
HEP-Trade d.o.o. Mostar	34.115	12.589
HEP-Energija Sh.p.k. Kosovo	491	-
	1.541.987	1.638.056

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	30. lipnja 2018. u tisućama kuna Nerevidirano
Rashodi		
Naknada opskrbe el. energije - HEP Opskrba d.o.o.	19.830	18.059
Naknada za usluge opskrbe plinom - HEP Opskrba plinom d.o.o.	2.310	3.012
Naknada za usluge trgovanja el. energijom i plinom - HEP Trgovina d.o.o.	7.594	7.185
	29.734	28.256

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Dugotrajna potraživanja	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Potraživanja za imovinu u dugotrajnom najmu		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	7.755.714	8.082.317
HEP Proizvodnja d.o.o.	8.272.190	8.545.834
HEP Toplinarstvo d.o.o.	789.875	816.581
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	123.904	124.223
HEP Plin d.o.o.	175.216	180.152
HEP Noc d.o.o.	11.601	11.971
HEP Opskrba d.o.o.	1.481	2.014
HEP Trgovina d.o.o.	900	941
HEP Esco d.o.o.	2.218	2.637
HEP VHS Zaprešić d.o.o.	19	-
HEP Elektra d.o.o.	3.845	3.419
	17.136.963	17.770.089
Potraživanja za prodane stanove		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	5.046	5.386
HEP Proizvodnja d.o.o.	3.131	3.301
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	645	742
HEP Toplinarstvo d.o.o.	107	115
	8.929	9.544
	17.145.892	17.779.633
Tekuće dospijeće najma	(1.231.390)	(1.231.390)
Potraživanja za dugotrajni najam od povezanih društava	15.914.502	16.548.243

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja po dugotrajnim zajmovima od povezanih društava

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	39.500	47.400
Plomin Holding d.o.o.	10.200	-
Energetski park Korlat d.o.o.	48.950	-
HEP - Plin d.o.o.	16.843	-
	115.493	47.400
Tekuće dospijeće	(22.547)	(15.800)
	92.946	31.600

Potraživanja za podzajmove povezanim društvima

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanja za podzajam HEP ESCO d.o.o. - dugoročni dio	42.463	43.684
Potraživanja za podzajam HEP Telekomunikacije d.o.o.	44.903	23.403
Potraživanja za podzajam HOPS d.o.o.	455.823	494.823
LNG Hrvatska d.o.o.	35.530	-
	578.719	561.910
Tekuće dospijeće	(40.268)	(78.348)
	538.451	483.562
Ukupno dugotrajna potraživanja od povezanih društava	538.451	483.562
	16.545.899	17.063.405

Zajmovi dani društvima izvan grupe

LNG Hrvatska d.o.o.	-	35.645
Ukupno	16.545.899	17.099.050

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Kratkotrajna potraživanja	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna Nerevidirano	u tisućama kuna Revidirano
Potraživanja od HEP Elektre d.o.o. za prodanu električnu energiju	400.887	428.251
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za gubitke na mreži distribucije	29.125	160.618
Potraživanja od HEP Opskrbe d.o.o. za prodanu električnu energiju	555.648	449.135
Potraživanja od HEP Proizvodnje d.o.o. za prodanu električnu energiju	664	2.003
Potraživanje od Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. za gubitke na mreži prijenosa	24.467	23.693
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Ljubljana	64.382	60.179
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Beograd za prodanu električnu energiju	3.274	2.775
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Mostar za prodanu električnu energiju	8.506	2.295
Potraživanja HEP-a d.d. od HEP- Energije sh.p.k. Kosovo za el.en.	1.572	3.531
Potraživanja od HEP Proizvodnje d.o.o. za prodanu toplinsku energiju	81	2.855
Ostala potraživanja	11.358	11.577
	1.099.964	1.146.912
Potraživanja za troškove zajedničkih funkcija		
HEP Proizvodnja d.o.o.	4.170	9.675
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	14.514	22.876
HEP Toplinarstvo d.o.o.	624	2.289
HEP Plin d.o.o.	5.730	4.839
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	7.777	6.350
HEP Trgovina d.o.o.	2.466	1.097
HEP Opskrba d.o.o.	4.301	3.428
HEP NOC	184	-
HEP ESCO d.o.o.	1.083	296
HEP Telekomunikacije d.o.o.	541	797
HEP Elektra d.o.o.	2.114	3.997
	43.504	55.644

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18.ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Kratkotrajna potraživanja temeljem zakupa dugotrajne imovine		
HEP Proizvodnja d.o.o.	124.830	42.347
HEP Toplinarstvo d.o.o.	12.054	9.635
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	146.615	140.957
HEP Plin d.o.o.	8.509	3.217
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	6.081	4.495
HEP NOC	440	1
HEP Trgovina d.o.o.	127	69
HEP Opskrba d.o.o.	455	279
HEP Esco d.o.o.	296	197
HEP Elektra d.o.o.	319	266
	299.726	201.463
Ostala kratkotrajna potraživanja	93.800	157.658
Potraživanja za plaćene investicije i ostala potraživanja		
HEP Proizvodnja d.o.o.	353.418	180.582
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	77.202	69.852
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	654.085	237.160
HEP Toplinarstvo d.o.o.	110.929	77.746
HEP Plin d.o.o.	27.034	15.792
HEP ESCO d.o.o.	2.830	1.083
HEP Noc d.o.o.	1.335	1.189
HEP Trgovina d.o.o.	75	44
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	8.356	460
HEP Opskrba d.o.o.	22.992	22.869
LNG Hrvatska d.o.o.	130.127	-
HEP Telekomunikacije d.o.o.	481	37
Energetski park Korlat d.o.o.	1.039	-
HEP Elektra d.o.o.	55	-
Plomin Holding d.o.o.	1.373	1.350
	1.391.331	608.164

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
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.	30.938	30.659
HEP Noc d.o.o.	153	-
HEP Telekomunikacije d.o.o.	10.105	364
HOPS d.o.o.	62.845	-
HEP ODS d.o.o.	136.976	-
	241.017	31.023
Potraživanja za dane kratkotrajne zajmove		
HEP Energija d.o.o. Beograd	1.866	1.877
HEP Energija sh.p.k. Kosovo	1.538	1.544
	3.404	3.421
Ukupna kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	3.488.899	2.520.438

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Kratkoročne obveze		
HEP Proizvodnja za električnu energiju	737.922	526.876
HEP Opskrba za naknadu nabave iz OIE	33.550	41.889
HEP Opskrba za naknadu opskrbe električne energijom	3.423	10.928
HEP Trgovina za naknadu trgovanja	2.020	1.860
HOPS d.o.o. - obveze za energiju uravnoteženja	6.957	41.456
Obveze za jamstva podrijetla el. en. - HEP Proizvodnja	172	305
HEP Proizvodnja - obveze temeljem ugovora o cesiji	810.952	810.952
Ostalo	51.033	48.513
	1.646.029	1.482.779

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	31. prosinca 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Ostale obveze		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.		
- za uplaćena sredstva za priključke	174.033	176.557
- za novčana sredstva uplaćena u riznicu	184.350	367.966
- za uplate kupaca i plaćene investicije sa podračuna	78.918	77.906
HEP Elektra d.o.o. za novčana sredstva uplaćena u riznicu	534.851	545.034
HEP Proizvodnja d.o.o. - doznačeni predujam dobiti za 2018. g.	-	400.000
Obveze HEP-a d.d. prema ovisnim društvima - Agrokor	6.311	6.311
Obveze prema ostalim društvima za uplate kupaca i investicije plaćene sa podračuna	17.990	15.187
	996.453	1.588.961
Ukupno kratkoročne obveze	2.637.442	3.071.740

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi za NE Krško d.o.o. koji je u 50%-tnom vlasništvu i LNG Hrvatska d.o.o. koji je u 84,18 %-tnom vlasništvu Društva prikazani su u idućoj tablici:

NE Krško d.o.o.

Proizvedena električna energija u NE Krško isporučuje se Društvu u visini od 50% ukupno proizvedenih količina po cijeni koja se određuje po ukupnim troškovima proizvodnje.

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Obveze za nabavljenu električnu energiju	50.324	49.580
Troškovi nabavljene električne energije	303.987	577.283

LNG Hrvatska d.o.o.

	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Nerevidirano	Revidirano
Potraživanje za dani zajam	35.530	35.645

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2019. godine

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Prihodi od prodaje za razdoblje završeno		Troškovi nabavke za razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.	30. lipnja 2019.	30. lipnja 2018.
	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano	Nerevidirano
Društva koja su u većinskom vlasništvu	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društvo Hrvatske Željeznice	41.275	36.152	-	-
INA - Industrija nafte d.d.	39.666	42.409	704.718	698.914
Croatia osiguranje d.d.	1.735	1.769	1.630	1.689
Hrvatska pošta d.d.	8.263	9.447	5.574	5.778
Hrvatske šume d.o.o.	1.189	1.099	2.270	1.068
Jadrolinija d.o.o.	329	-	-	-
Narodne novine d.d. Hrvatska radiotelevizija	906	960	173	565
Plinacro d.o.o.	3.341	2.457	31	30
Plinacro d.o.o.	1.649	-	32.641	57.694
Plovput d.d.	401	316	-	-
Croatia Airlines d.d.	232	386	-	-
Petrokemija Kutina d.d.	21.221	320.084	-	196
Ministarstvo unutarnjih poslova Osnovne i srednje škole	7.232	6.231	-	-
Pravosudne ustanove Sveučilišta i veleučilišta	13.012	9.289	-	-
Pravosudne ustanove Sveučilišta i veleučilišta	2.449	2.317	-	-
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	7.339	7.224	631	392
Zdravstvene ustanove i organizacije	5.501	4.334	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	32.861	26.265	-	-
Ostali korisnici	51	263	1.085	940
HROTE d.o.o.	15.474	20.276	16.479	11.449
UKUPNO	204.126	491.278	765.232	778.715

18. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.	30. lipnja 2019.	31. prosinca 2018.
	Nerevidirano	Revidirano	Nerevidirano	Revidirano
Društva koja su u većinskom vlasništvu				
Države	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
INA - Industrija nafte d.d.	-	-	31.255	145.651
Croatia osiguranje d.d.	-	-	-	1.575
Hrvatska pošta d.d.	-	-	8	1.160
Narodne novine d.d.	-	-	4	92
Plinacro d.o.o.	-	-	2.380	12.075
HROTE d.o.o.	1.232	10.010	2.965	267
Ostali korisnici	136	151	1.810	6.599
	1.368	10.161	38.422	167.419

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima Društva:

	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2019. u tisućama kuna	30. lipnja 2018. u tisućama kuna
	Nerevidirano	Nerevidirano
Bruto plaće	4.325	3.974
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	959	902
Ostala primanja (primici u naravi)	514	600
	5.798	5.476

Članovima Uprave nije bilo drugih isplata osim redovne plaće i primitaka u naravi.

19. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30. lipnja 2019. u tisućama kuna Nerevidirano	31. prosinca 2018. u tisućama kuna Revidirano
Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima	436.982	664.048
Obveze za poreze i doprinose	114.929	133.215
Obveza za dividendu	212.386	-
Obveze za kamate	32.985	33.531
Obveze prema zaposlenima	7.380	7.411
Obračunati troškovi za neostvarene energetske uštede	19.284	-
Ostale obveze	37.237	29.667
	861.183	867.872

20. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na slijedeći način:

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

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/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 s 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).

20. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

Mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže se uz vrijednost „Mark To Market “(MTM)“ sukladno izračunu poslovnih banaka te se vrijednost usklađuje na svaki izvještajni datum kroz dobit ili gubitak.

Pokazatelji fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju:

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
30. lipnja 2019. godine, nerevidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu				
sveobuhvatnu dobit	235.824	-	-	235.824
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-
Derivativne financijske obveze	-	-	193.938	193.938
Ulaganje u nekretnine	-	189.116	-	189.116
31. prosinca 2018. godine, revidirano				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu				
sveobuhvatnu dobit	196.710	-	-	196.710
Derivativna financijska imovina	-	-	-	-
Derivativne financijske obveze	-	-	307.255	307.255
Ulaganje u nekretnine	-	19.491	-	19.491

21. NEPREDVIDIVE OBVEZE**Zakon o vodama**

HEP je u svrhu zaštite svojih poslovnih interesa poduzeo sve moguće zakonom dopuštene radnje u procesu izrade prijedloga konkretnog zakonskog akta, te je po konačnom donošenju predmetnog Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NNbr.46/18) analizirao obim i sadržaj izmjena i shodno tome donio adekvatne poslovne odluke vezano uz potencijalne poslovne rizike koji će proizaći iz izmjena predmetnog akta.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon i izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18), kojim Republika Hrvatska osniva pravo građenja na javnom vodnom dobru-zemljištu na kojem su izgrađene vodne građevine u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, osim na zemljištu na kojem su izgrađene akumulacije, dovodni i odvodni kanal i tuneli, u korist HEP d.d., bez naknade na rok od 99 godina. 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.

21. NEPREDVIDIVE OBVEZE (nastavak)

Dok traje pravo građenja HEP d.d. upravlja javnim vodnim dobrom na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama, dovodnim i odvodnim kanalima dovodnim i odvodnim tunelima, u ime Republike Hrvatske. Pravo upravljanja traje 99 godina. Članak 15. Zakona definira da se pod upravljanjem smatra održavanje, korištenje i čuvanje javnog dobra za namjene kojima javno dobro služi.

Nad zemljištem izvan čestica na kojem su do stupanja na snagu Zakona HEP d.d. i njegovi pravni prednici izgradili vodne građevine za proizvodnju električne energije, osim zemljišta na kojem su izgrađeni dovodni i odvodni kanali te dovodni i odvodni tuneli, utvrđuje se pravo vlasništva HEP-a d.d.

22. OBVEZE S OSNOVE UDJELA U REZULTATU

Dana 4. srpnja 2019. godine Glavna skupština Društva donijela je odluku o isplati dividende za 2018. godinu u korist Državnog proračuna Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 212.386 tisuća kuna koja će biti isplaćena u 2019. godini.

23. ODOBRENJE SKRAĆENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Skraćene financijske izvještaje za šestomjesečno razdoblje zaključno s 30. lipnjem 2019. godine usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 24. rujna 2019. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 24. rujna 2019. godine:

					
Marko Čosić	Nikola Rukavina	Petar Sprčić	Tomislav Šambić	Saša Dujmić	Frane Barbarić
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 32
Ulica grada Vukovara 37