



Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.

**HRVATSKI OPERATOR PRIJENOSNOG  
SUSTAVA d.o.o., ZAGREB**

Financijski izvještaji  
na dan 31. prosinca 2013. godine  
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Račun dobitka i gubitka	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o financijskom položaju	6-7
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	8
Izvještaj o novčanim tokovima	9
Bilješke uz financijske izvještaje	11 – 62

### Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava društva Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb, Kupska 4, (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2013. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07 i 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

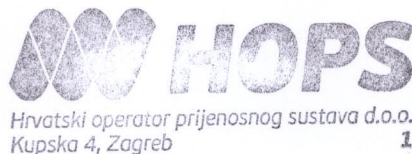
- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07 i 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:

Miroslav Mesić

Predsjednik Uprave



Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.

Kupska 4

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

25. travnja 2014. godine

# Izveštaj neovisnog revizora

## **Vlasniku društva**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Kupska 4, Zagreb (dalje: Društvo) koji uključuju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanom tijeku za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke, a koje su prikazane na stranicama 4 do 62.

## **Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za pripremu i fer prikaz navedenih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se su na snazi u Europskoj Uniji. To uključuje: osmišljavanje, implementiranje i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja koja ne sadržavaju značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu razumnih računovodstvenih procjena.

## **Odgovornosti revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim pojedinačnim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Postupak naše revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju usklađenost sa etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje revizije kako bismo postigli razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provedbu procedura prikupljanja revizijskih dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvještajima. Odabrane procedure ovise o procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja od strane društva kako bi osmislio odgovarajuće revizijske procedure, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.


Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

## Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj Uniji.

  
Venia revizija d.o.o.

Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
Zagreb, 25. travnja 2014. godine

  
Ivica Smiljan  
ovlašteni revizor, direktor

**VENIA REVIZIJA d.o.o.**  
Zagreb

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

	Bilješke	2013. godina	2012. godina
		u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi od prijenosa električne energije povezana društva	28	1.280.092	1.263.276
Prihodi od prodaje električne energije uravnoteženja povezana društva	28	36.072	34.165
Prihodi od prodaje prekograničnog prijenosnog kapaciteta povezana društva	28	7.754	61.053
Ostali prihodi iz poslovanja povezana društva	28	798	1.340
Prihodi od prijenosa električne energije – izvan grupe	4	30.258	-
Ostali prihodi iz poslovanja	4	256.182	184.899
		<b>1.611.156</b>	<b>1.544.733</b>
Utrošeni materijal i rezervni dijelovi	5	(16.357)	(21.870)
Troškovi usluga	6	(97.890)	(132.279)
Troškovi osoblja	7	(161.625)	(179.443)
Trošak amortizacije	12,13,14	(251.746)	(230.310)
Troškovi pomoćnih usluga sustava	28	(231.955)	(230.299)
Troškovi gubitaka na mreži prijenosa	28	(213.792)	(239.372)
Troškovi nabavke električne energije uravnoteženja	28	(70.622)	(65.096)
Administrativni troškovi – povezana društva	28	(32.762)	(57.929)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(116.608)	(93.744)
		<b>(1.193.357)</b>	<b>(1.250.342)</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>417.799</b>	<b>294.391</b>
Financijski prihodi	9	1.103	426
Financijski rashodi	10	(69.399)	(41.077)
<b>Neto gubitak iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(68.296)</b>	<b>(40.651)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>349.503</b>	<b>253.740</b>
Porez na dobit	11	(622)	(50.480)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>348.881</b>	<b>203.260</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

Darko Belić  
Član Uprave

**HOPS**  
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb

Miroslav Mesić  
Predsjednik Uprave

Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

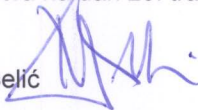
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

	2013. godine	2012. godine
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>348.881</b>	<b>203.260</b>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine</b>	<b>348.881</b>	<b>203.260</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

  
Darko Belić  
Član Uprave

  
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb **1**

  
Miroslav Mesić  
Predsjednik Uprave

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2013. godine

IMOVINA	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca
		2013. u tisućama kuna	2012. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	4.421.471	4.219.645
Investicije u tijeku	12	445.099	677.643
Nematerijalna imovina	13	14.492	19.212
Investicijsko ulaganje u nekretnine	14	11.458	11.826
Predujmovi za materijalnu imovinu	15	1.446	445
Potraživanja od prodaje stanova	16	3.930	4.546
Ulaganje u povezana društva	17	34.545	
Odgođena porezna imovina	11	15.875	16.497
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>4.948.316</b>	<b>4.949.814</b>
Zalihe	18	10.173	17.588
Potraživanja od kupaca	19	83.809	71.065
Potraživanja od povezanih društava	28	279.573	756.890
Ostala kratkotrajna imovina	20	111.937	36.850
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	16	768	775
Novac i novčani ekvivalenti	21	68.197	6.794
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>554.457</b>	<b>889.962</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>5.502.773</b>	<b>5.839.776</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine


  
Darko Belić

Član Uprave



Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb

1

  
Miroslav Mesić

Predsjednik Uprave



Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

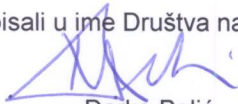
Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca
		2013. u tisućama kuna	2012. u tisućama kuna
Osnivački kapital	22	3.366.921	20
Rezerve	22	5.523	40
Zadržana dobit	22	348.881	218.784
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>3.721.325</b>	<b>218.844</b>
Dugoročne obveze prema povezanim Rezerviranja za troškove otpremnina, jubilarnih nagrada i sudskih troškova	23,28	1.101.661	1.415.317
Ostale dugoročne obveze	24	43.195	46.780
	25	87.596	90.777
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>1.232.452</b>	<b>1.552.874</b>
Obveze prema povezanim društvima	28	169.603	3.482.969
Obveze prema dobavljačima	26	231.992	322.521
Tekuća dospjeća dugoročnih obveza prema povezanom društvu	23	109.420	163.698
Ostale kratkoročne obveze	27	37.981	98.870
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>548.996</b>	<b>4.068.058</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>5.502.773</b>	<b>5.839.776</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

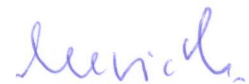


Darko Belić

Član Uprave




Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb



Miroslav Mesić

Predsjednik Uprave

Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb


Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

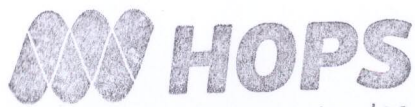
Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine


	Osnivački kapital	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje 01. siječnja 2011.</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>135.114</b>	<b>135.174</b>
Isplata dobiti HEP-u d.d.	-	-	(119.590)	(119.590)
Dobit tekuće godine	-	-	107.716	107.716
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>123.240</b>	<b>123.300</b>
Isplata dobiti HEP-u d.d.	-	-	(107.716)	(107.716)
Dobit tekuće godine	-	-	203.260	203.260
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>218.784</b>	<b>218.844</b>
Isplata dobiti HEP-u d.d.	-	-	(218.784)	(218.784)
Povećanje kapitala unosom stvari i prava od strane HEP-a d.d.	3.366.901	5.483	-	3.372.384
Dobit tekuće godine	-	-	348.881	348.881
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>	<b>3.366.921</b>	<b>5.523</b>	<b>348.881</b>	<b>3.721.325</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

  
Darko Belić  
Član Uprave

  
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb 1

  
Miroslav Mesić  
Predsjednik Uprave

#41 

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

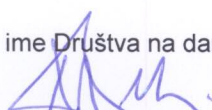
Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

	2013. godina u tisućama kuna	2012. godina u tisućama kuna
Neto dobit poslovne godine	348.881	203.260
Usklađenja:		
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	68.297	40.651
Porez na dobit	622	50.480
(Smanjenje) / povećanje rezerviranja	(3.585)	2.115
Amortizacija	251.746	230.310
Knjigovodstvena vrijednost rashodovane imovine	3.660	1.527
(Smanjenje) / povećanje ispravka vrijednosti zaliha	5.906	(668)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	2.687	8.825
Inventurni viškovi	(25)	(7)
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	294	-
<i>Novčani tijek ostvaren u poslovnim aktivnostima prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>678.483</u>	<u>536.493</u>
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca	(14.516)	(70.605)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od povezanih društava	477.317	(398.477)
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja	(75.087)	(17.611)
(Povećanje) / smanjenje zaliha	1.509	1.107
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima	(90.529)	154.317
Povećanje / (smanjenje) obveza prema povezanim društvima	(3.313.366)	2.898.069
Povećanje ostalih obveza	(60.918)	40.771
Plaćeni porez na dobit	-	(55.545)
<b>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>(2.397.107)</u></b>	<b><u>3.088.519</u></b>
Primljene kamate	154	77
Smanjenje potraživanja za prodane stanove	623	629
(Povećanje) / smanjenje predujmova za materijalnu imovinu	(1.001)	(326)
Udjel u povezanim društvima	(34.545)	
Prijenos imovine između povezanih društava	196.558	(369.420)
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(416.710)	(489.621)
<b>Novčani tijekovi korišteni u aktivnostima ulaganja</b>	<b><u>(254.921)</u></b>	<b><u>(858.661)</u></b>

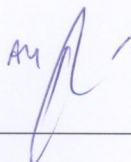
Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

  
Darko Belić  
Član Uprave

  
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb **1**

  
Miroslav Mesić  
Predsjednik Uprave



# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

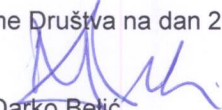
Izveštaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

(Smanjenje) / povećanje dugoročnih obveza prema povezanom društvu	(382.287)	(2.090.749)
(Smanjenje) / povećanje ostalih dugoročnih obveza	(3.181)	(4.109)
Isplata dividende vlasniku	(218.784)	(107.716)
Povećanje temeljnog kapitala	3.366.901	-
Povećanje rezervi	5.483	-
Plaćene kamate	(54.701)	(40.686)
<b>Novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti</b>	<b>2.713.431</b>	<b>(2.243.260)</b>
Neto povećanje / (smanjenje) novčanih sredstava	61.403	(13.402)
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	6.794	20.196
<b>Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine</b>	<b>68.197</b>	<b>6.794</b>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine

  
Darko Bečić

Član Uprave



Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.  
Kupska 4, Zagreb **1**



Miroslav Mesić

Predsjednik Uprave



## 1. OPĆENITO

Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o. Zagreb ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Republici Hrvatskoj u 2005. godini. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. ("Matica" ili "HEP d.d. "). Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu, Republika Hrvatska (matični broj 01924427).

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu društva HEP d.d. Zagreb dioničkog društva u vlasništvu Republike Hrvatske.

Društvo je registrirano za prijenos električne energije, a usluge prijenosa je do 30. lipnja 2013. godine obavljalo isključivo za Maticu HEP d.d. Društvo je započelo s poslovanjem 4. travnja 2005. godine kao pravni slijednik HEP Prijenosa d.o.o. i HNOSIT-a d.o.o.

Društvo je osnovano u skladu s odredbama energetske propisa i to Zakona o izmjenama i dopunama energetske zakona o energiji iz 2002. godine koje je usvojio Hrvatski Sabor 03. prosinca 2004. godine. Prema navedenim zakonskim odredbama Hrvatska elektroprivreda d.d. restrukturirala je svoje djelatnosti na način da su organizirana zasebna poduzeća za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, vođenje energetske sektora, upravljanje tržištem električne energije te za distribuciju plina i toplinske energije, koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine.

Sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije ( NN 22/2013) Hrvatska elektroprivrede d.d., kao vladajuće društvo unutar vertikalno integriranog subjekta i vlasnik prijenosnog sustava obvezna je provesti razdvajanje operatora prijenosnog sustava sukladno odredbama Zakona, te poduzeti sve aktivnosti za ispunjenje zahtjeva za razdvajanjem operatora prijenosnog sustava u cilju certificiranja operatora prijenosnog sustava.

Društvo ima određene poslovne odnose sa ostalim društvima unutar HEP Grupe. Odnosi s povezanim stranama navedeni su u bilješci 28.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 1.000 zaposlenih (2012: 1.181).

## 1. OPĆENITO (NASTAVAK)

### Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti

Hrvatski sabor je 3. prosinca 2004. godine donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o energiji, Zakon o tržištu električne energije i Zakon o regulaciji energetske djelatnosti.

U lipnju 2008. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za proizvodnju električne energije, s iznimkom za povlaštene kupce, bez visine tarifnih stavki, tarifnim sustavom za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki. Društvo je primjenjivalo navedene tarifne stavke od 01. srpnja 2008. godine do 30. travnja 2012. godine kada je Vlada Republike Hrvatske donijela Odluku o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki (NN 49/12) kojom su izmijenjene navedene tarifne stavke te se iste primjenjuju od 01. svibnja 2012. godine.

U prosincu 2008. godine donesen je Zakon o izmjenama i dopunama zakona o tržištu električne energije kojim je određeno da su svi kupci kategorije povlaštenih kupaca dužni do 30. lipnja 2009. godine izabrati svog opskrbljivača i s istim sklopiti ugovor o opskrbi, u tom razdoblju imaju pravo na opskrbu električnom energijom od opskrbljivača tarifnih kupaca, a ukoliko do navedenog roka ne nađu novog opskrbljivača električnu energiju po cijeni električne energije uravnoteženja, u skladu s obračunom električne energije povlaštenim kupcima koji nisu pronašli opskrbljivača.

Prema novim zakonskim odredbama, HEP je restrukturirao svoje poslovanje osnivanjem zasebnih poduzeća poslovnih subjekata za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, trgovanje električnom energijom. HEP je uskladio organizaciju Grupe sukladno izmijenjenim zakonima.

U veljači 2013. godine donesen je novi Zakon o tržištu električne energije kojim je određeno daljnje restrukturiranje HEP grupe i usklađivanje poslovanja sa smjernicama i direktivama Europske Unije.

## 1. OPĆENITO (NASTAVAK)

### Najam imovine

Tijekom procesa restrukturiranja (2002.- 2012.) sve nekretnine, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina iznajmljeni su od HEP d.d. povezanim društvima po knjigovodstvenoj vrijednosti. Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalna imovina 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 Društvu bile iskazane u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu do visine do koje je HEP d.d. pribavio sredstva za financiranje predmetnih sredstava iz vanjskih izvora, te je na taj način obračunata vrijednost najmova u najvećoj mjeri jednaka fer vrijednosti.

Na dan 31.12.2012. godine s Društvom je raskinut najam nekretnina, postrojenja i opreme u visini imovine koja je sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije nužna za obavljanje djelatnosti prijenosa. Tijekom 2013. godine najam je raskinut u potpunosti.

Slijedom navedenog, radi boljeg razumijevanja poslovanja društva, priložene financijske izvještaje treba čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima HEP Grupe.

### Uprava i direktori

#### *Skupština društva*

Skupštinu društva čini osnivač društva putem svog zastupnika:

Tomislav Šerić	Predsjednik	član od 26. kolovoza 2013. godine
Zlatko Koračević	Predsjednik	član od 23. veljače 2012.godine do 26. kolovoza 2013. godine
Leo Begović	Predsjednik	član od 2009. godine do 22. veljače 2012. godine

#### *Nadzorni odbor*

*Članovi nadzornog odbora u 2013. i 2012. godini*

Tomislav Šerić	Predsjednik	od 20.ožujka 2012. godine
Zvonko Ercegovac	Zamjenik predsjednika	od 20.ožujka 2012. godine
Krunoslava Grgić-Bolješić	Član	od 20.ožujka 2012. godine
Zlatko Koračević	Član	od 20.ožujka 2012. godine do 26. kolovoza 2013. godine
Marijan Kalea	Član	od 26. kolovoza 2013. godine
Goran Tomić	Član (predstavnik radnika)	član od lipnja 2008. godine

**1. OPĆENITO (NASTAVAK)**

**Uprava i direktori (nastavak)**

*Članovi nadzornog odbora u 2012. godini*

Damir Pečvarac	Predsjednik	član od studenog 2009. godine do 19.ožujka 2012.godine
Dubravko Lukačević	Zamjenik predsjednika	član od studenog 2009. godine do 19.ožujka 2012.godine
Velimir Rajković	Član	član od studenog 2009. godine do 19.ožujka 2012.godine
Miljenko Pavlaković	Član	član od studenog 2009. godine do 19.ožujka 2012.godine

*Uprava u 2013 .i 2012. godini*

Miroslav Mesić	Predsjednik	od 02. rujna 2013. godine
Zdeslav Čerina	Član	od 02. rujna 2013. godine
Darko Belić	Član	od 02. rujna 2013. godine
Zdeslav Čerina	Direktor	od 1. srpnja 2012. godine
Dubravko Sabolić	Direktor	od 4. travnja 2007. godine do 30. lipnja 2012. godine



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

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj godini i prethodnim godinama, obrazložene su dolje.

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

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Međunarodni Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev investicijske imovine koje je iskazana po fer vrijednosti. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 hrk), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

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

### ***Osnove računovodstva***

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)*

#### **Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije te su stupili na snagu**

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnica na dan 1. siječnja 2013. godine:

- Izmjene MRS-a 1 – Presentacija financijskih izvještaja (dio izmjena je primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije, a dio za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije). Kao posljedica „Prikaza stavki ostale sveobuhvatne dobiti“ u sklopu izmjena i dopuna MRS-a 1, izmijenjene su, brisane i dodavane određene točke sljedećih standarda: MRS-a 1, 12, 20, 21, 32, 33, 34 te MSFI-a 1, 5 i 7;
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene kod mjerenja odgođenog poreza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije).
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmijenjeni MRS 19 - Primanja zaposlenih (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije). Kao posljedica izmjena i dopuna MRS-a 19, izmijenjeni su i sljedeći standardi: MRS 24, MSFI 1, 8 i 13, te IFRIC 14;
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 1 - Državni zajmovi (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2009.-2011. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) – primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije).

#### **Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu**

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine:

- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);

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

### ***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) – (nastavak)***

#### **Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu – (nastavak)**

- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10, MSFI-a 11 i MSFI-a 12 – vodič kroz prijelazne odredbe (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10,12 i MRS-a 27 – investicijska društva (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijebu financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 za koji je odgođeno definiranje datuma obvezne primjene;
- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard za koji je odgođeno definiranje datuma obvezne primjene);
- Izmjene MRS-a 36 – Umanjenje imovine – pojašnjenje opsega objave podataka (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 39 – Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – obnavljanje financijskih izvedenica i nastavljanje primjene računovodstva zaštite (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2010.-2012. (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) – prema IASB-u primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2014. godine ili kasnije, nisu još usvojena od strane EU;
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2011.-2013. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) – prema IASB-u primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2014. godine ili kasnije, nisu još usvojena od strane EU.

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### **Valuta izvještavanja**

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

### **Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih**

Društvo ne upravlja planovima definiranih naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i rukovoditelje u Hrvatskoj i inozemstvu. Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove. Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2013.	2012.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje*	13%	13%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Ozljede na radu	0,5%	0,5%

\*od 01. svibnja 2012. promijenjen sa 15% na 13%

Društvo je dužno obustavljati doprinose za mirovinsko osiguranje iz bruto plaće zaposlenika.

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

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

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

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

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

### ***Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih (nastavak)***

#### *Jubilarne nagrade*

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

#### *Otpremnine*

Temeljem trenutno važećeg kolektivnog ugovora (odnosi se samo na HOPS) radnici prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u iznosu 60% bruto prosječne mjesečne plaće radnika za zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa u Društvu. Ovaj Kolektivni ugovor vrijedi do 30. lipnja 2014. godine.

Od 01. siječnja 2011. godine na snazi je bio Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki zaposlenik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene zaposleniku za prethodna tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj kolektivni ugovor je vrijedio do 31. prosinca 2012. godine.

### ***Nekretnine, postrojenja i oprema***

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i usklađenom za gubitke od umanjenja vrijednosti imovine. Trošak nabave obuhvaća sve troškove koji se mogu izravno povezati s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Vrijednost dugotrajne materijalne imovine, utvrđena sukladno gore navedenim politikama, smanjena za očekivani ostatak vrijednosti, amortizira se primjenom linearne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 2,5% do 20% godišnje:

	<b>2013. i 2012. godina</b>
dalekovodi, objekti i postrojenja za prienos električne energije	15-40 godina
uredska i oprema računskih centara	5-20 godina
motorna vozila	5-8 godina
uredski namještaj	10 godina

Procijenjeni vijek uporabe ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine sa efektom bilo koje promjene procjene obračunate na osnovi očekivanja. Početni 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 razdoblja u kojem su nastali, priznaju se na teret računa dobiti i gubitka.

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

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

U situacijama u kojima je nedvojbeno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom stavke nekretnina, postrojenja i opreme iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Troškovi prihvatljivi za kapitalizaciju obuhvaćaju troškove periodičnih, unaprijed planiranih značajnijih pregleda i remonta nužnih za daljnje poslovanje.

Dobit ili gubitak koji proizlazi iz raspolaganja ili povlačenja neke imovine, postrojenja i opreme određuje se kao razlika između prihoda od prodaje i glavnice imovine, te se priznaje u računu dobiti ili gubitka.

### **Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine**

Vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine se preispituje zbog mogućnosti umanjenja vrijednosti imovine kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine možda nije povrativa. U uvjetima kad je iskazani iznos veći od povrativog iznosa, iznos umanjenja se knjiži na teret računa dobitka i gubitka.

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine da bi utvrdili postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Umanjenje nematerijalne imovine s neodređenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja nije u upotrebi procjenjuje se godišnje i kad god postoji indikacija da vrijednost imovine može biti umanjena.

Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Neto prodajna cijena jest iznos koji se može dobiti prodajom neke imovine u nepristranoj transakciji umanjen za trošak prodaje, a vrijednost u uporabi sadašnja vrijednost uz diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnih za tu imovinu kod budućih novčanih priljeva koji se očekuju od trajne uporabe te imovine i njene prodaje na kraju vijeka uporabe. Povrativi iznos se procjenjuje za pojedinačnu imovinu, a ako to nije moguće, tada za jedinicu koja ostvaruje novčani priljev.

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

### ***Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine (nastavak)***

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, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

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, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

### ***Nematerijalna imovina***

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

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

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

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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

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

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

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

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

<b>Starost potraživanja</b>	<b>2013. i 2012. godina Postotak umanjenja</b>
31-60 dana	1,5%
61 – 90 dana	3%
91-180 dana	9%
181-365 dana	30%
preko godinu dana	90%

Potraživanja za koje se vodi sudski spor i potraživanja od kupaca za koje se vodi stečajni postupak (osnovni dug i kamata) otpisuju se u punom iznosu, bez obzira na rok potraživanja. Otpis se provodi na teret troškova usklađivanja vrijednosti imovine i u korist ispravka vrijednosti kratkotrajnih potraživanja.



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

### **Zalihe**

Zalihe sadrže uglavnom materijal i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti od troška nabave utvrđenog na temelju prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

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

### **Novac i novčani ekvivalenti**

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

### **Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku stjecanja navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati. Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali. Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

### **Strane valute**

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u ostalu sveobuhvatnu dobit.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### **Oporezivanje**

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

#### *Tekući porez*

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

#### *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 privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i 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.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

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

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

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

### ***Oporezivanje (nastavak)***

#### *Tekući i odgođeni porez razdoblja*

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

U slučaju poslovnog spajanja, porezi s uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

### ***Financijska imovina***

Ulaganja se priznaju ili prestaju priznavati na datum transakcije kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija prema ugovoru uvjeti kojeg zahtijevaju da se isporuka izvrši u vremenskim okvirima određenog tržišta, a početno se utvrđuje prema fer vrijednosti, bez uračunavanja troškova transakcije, osim za onu financijsku imovinu klasificiranu kao fer vrijednost kroz izračun dobiti ili gubitka, koja se početno izračunava prema fer vrijednosti.

Financijska imovina klasificira se u kategorije imovine "raspoložive za prodaju" i "zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine a utvrđuje se u vrijeme početnog prepoznavanja.

#### *Metoda efektivne kamatne stope*

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.

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

#### *Zajmovi i potraživanja*

Potraživanja prema kupcima, zajmovi i druga potraživanja s fiksnom ili redovitom otplatom koja ne kotiraju na tržištu novca klasificiraju se kao 'zajmovi i potraživanja'. Zajmovi i potraživanja knjiže se prema amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamate, umanjeni za eventualno smanjenje vrijednosti. Prihod od kamata priznaje se primjenjujući efektivnu kamatnu stopu, osim za kratkoročna potraživanja u slučaju da priznavanje kamata nije materijalno značajno.

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

### ***Financijska imovina (nastavak)***

#### *Smanjenje vrijednosti financijske imovine*

Pokazatelji smanjenja vrijednosti za financijsku imovinu procjenjuju se na dan izrade svake bilance. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog knjiženja financijske imovine dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog tijeka ulaganja. Za financijsku imovinu knjiženu prema amortiziranom trošku iznos smanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenog budućeg novčanog toka, diskontiran za izvornu efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za gubitak uslijed smanjenja vrijednosti izravno za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca, za koje se knjigovodstvena vrijednost umanjuje preko konta za ispravak vrijednosti. Kada potraživanje od kupca nije moguće naplatiti, ono se otpisuje preko konta za ispravak vrijednost potraživanja. Ukoliko dođe do naplate prethodno otpisanih potraživanja ona se knjiže u korist konta za ispravak vrijednosti. Promjene knjigovodstvene vrijednosti konta za ispravak vrijednosti priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

Uz iznimku financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, ukoliko se u narednim razdobljima umanjuje iznos gubitka zbog smanjenja vrijednosti, a to se smanjenje može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je smanjenje vrijednosti proknjiženo, prethodno knjiženi gubitak zbog smanjenja vrijednosti stornira se preko dobiti ili gubitka na način da knjigovodstvena vrijednost ulaganja na dan kada se smanjenje vrijednosti stornira ne prelazi amortiziranu vrijednost koja bi postojala da smanjenje vrijednosti nije knjiženo.

Glede vrijednosnica raspoloživih za prodaju, bilo koje povećanje fer vrijednosti koje uslijedi nakon gubitka zbog smanjenja vrijednosti knjiži se izravno na glavicu.

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

### ***Financijske obveze***

Financijske obveze se klasificiraju kao ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući zajmove, se inicijalno računaju kao fer vrijednost, neto iznos transakcijskih troškova.

Ostale financijske obveze kasnije se računaju od amortiziranih troškova uz pomoć metode efektivne kamatne stope s troškovima kamate na osnovi efektivnih prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranih troškova financijskih obveza i alociranog troška kamate u obračunskom razdoblju. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procjenu budućih isplata u novcu kroz očekivani životni vijek financijske obveze ili, ako je primjereno, u kraćem vremenskom periodu.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle.

### ***Rezerviranja***

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje 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.

### ***Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja***

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad će ga biti moguće utvrditi.

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

### ***Priznavanje prihoda***

Društvo je za prvih šest mjeseci 2013. godine priznavalo prihode u visini naknade od matice HEP d.d. Naknade se temelje na energetske podacima ostvarene prodaje kupcima i iznosima tarifnih stavki prema Tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki; Tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i Tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki. Visina prihoda temelji se na Odluci Vlade RH o visini tarifnih stavki iz lipnja 2008. godine. Od 01. svibnja 2012. godine na snagu je stupila Odluka Vlade RH kojom su definirani novi iznosi navedenih tarifnih stavki .

Za period od 01. srpnja do 31. prosinca 2013. godine društvo priznaje prihode u visini naknade od HEP ODS-a i naknade od kupaca priključenih izravno na prijenosnu mrežu. Naknade se temelje na energetske podacima ostvarene prodaje kupcima, Tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki (NN 146/06 i 26/10) i Odluci Vlade RH o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki kojom su definirani iznosi gore navedenih tarifnih stavki (NN 49/12).

### *Prihod od ITC sporazuma:*

Društvo, kao Operator prijenosnog sustava (Transmission System Operator), je potpisnik ITC sporazuma (ITC Clearing and Settlement Agreement) temeljem kojeg ostvaruje prihod kao naknadu za pokriće troškova nastalih uslijed tranzita električne energije. Prihodi od ITC mehanizma određuju se na bazi metodologije utvrđene od strane ETSO (European Transmission System Operators), a prema Uredbi 1228/2003 Europskog parlamenta i Vijeća o uvjetima pristupa mreži za prekograničnu razmjenu električne energije. Ukupan prihod od ITC mehanizma (Inter TSOs compensation) u 2013. godini iznosi 40.044 tisuća kuna (u 2012. godini iznosi 3.497 tisuća kuna) – (vidi bilješku 4).

### *Prihod o prekograničnog prijenosnog kapaciteta:*

Društvo ostvaruje prihod od dodjele prekograničnog prijenosnog kapaciteta sukladno „Pravilniku o dodjeli i korištenju prekograničnog prijenosnog kapaciteta“.

### *Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata se priznaju po načelu nastanka i po ugovorenoj kamatnoj stopi.

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

### ***Priznavanje prihoda (nastavak)***

#### *Prihodi od naknada za priključenje*

Do 1. siječnja 2010. godine naknade primljene od kupaca, tj. naknade za priključenje su se razgraničavale kroz očekivani vijek uporabe imovine, što je politika koja se još uvijek primjenjuje na naknade za priključenje primljene prije 1. siječnja 2010. godine.

Društvo je s 1. siječnjem 2010. godine usvojilo tumačenje IFRIC-a br. 18 „Prijenos imovine s kupaca“, što je u skladu s hrvatskim propisima.

Tumačenje IFRIC-a br. 18 razjašnjava zahtjeve utvrđene MSFI-jevima u pogledu načina obračunavanja ugovora po kojima subjekt od kupca dobiva neku stavku nekretnine, postrojenja i opreme ili novac za njihovu izgradnju, koju za uzvrat koristi za priključenje kupca na mrežu ili da bi kupcu omogućio stalan pristup isporuci dobara, odnosno usluga. Kad neki predmet nekretnine, postrojenja i opreme prenesen s kupca udovoljava definiciji imovine, Društvo ga je dužno iskazati u svojim financijskim izvještajima.

U 2012. godini Uprava je donijela odluku o primjeni IFRIC-a 18 od 1. srpnja 2009. godine i za razliku u odnos na kasniju primjenu IFRIC-a 18 prepravljani su podaci u financijskim izvještajima za 2012. godinu.

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

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

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

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

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

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

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

U tijeku 2013. godine nije bilo izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenje i opreme odnosno stopa amortizacije.

#### *Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata*

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 15.875 tisuća kuna za 2013. godinu i 16.497 tisuća kuna za 2012. godinu. (vidi bilješku 11.).

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

Trošak definiranih planiranih naknada 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. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 24.095 tisuća kuna na 31. prosinca 2013. i 28.239 tisuća kuna na 31. prosinca 2012. godine (vidi bilješku 24).

#### *Posljedice određenih sudskih sporova*

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti (vidi bilješku 24 i 29).



### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)**

#### *Procjena vrijednosti zaliha*

Društvo je do 2013. godine provodilo ispravak vrijednosti zaliha za iznos nekurentnih zaliha materijala (materijali koji nisu imali prometa u posljednje dvije godine) prema starosnoj strukturi .

U 2013. godini Društvo je promijenilo računovodstvenu politiku ispravka zaliha te se iste ispravljene prema starosnoj strukturi u ukupnom iznosu 5.906 tisuće kuna na teret troškova poslovanja (vidi bilješku 7 i 18).

U 2012.godini društvo umanjilo vrijednosno usklađenje zaliha za 668 tisuća kuna u korist prihoda poslovanja (vidi bilješku 18).

#### *Primjena IFRIC 18 od 1. srpnja 2009.*

U 2012. godini Uprava je donijela odluku o primjeni IFRIC-a 18 od 1. srpnja 2009. godine i za razliku u odnosu na kasniju primjenu IFRIC-a 18 prepravljene su podaci u financijskim izvještajima za 2012. godinu. Razlika od 15.524 tis.kn knjižena je u 2012. godini u korist zadržane dobiti i obveze poreza na dobit u iznosu 3.881 tis.kn. (vidi bilješku 22. i 25.)

#### 4. PRIHOD OD PRIJENOSA ELEKTRIČNE ENERGIJE IZVAN GRUPE I OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

##### 4. a) Prihodi od prijenosa električne energije – izvan grupe

U 2013. godini ostvaren je prihod prijenosa električne energije u iznosu **30.258** tisuća kuna. Navedeni prihod priznaje se u visini naknade od kupaca priključenih izravno na prijenosnu mrežu. Do 30. lipnja 2013. godine sukladno Ugovoru o međusobnim odnosima isti se iskazivao u HEP-u d.d.

##### 4. b) Ostali prihodi iz poslovanja

	2013. godina	2012. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi od priključaka na mrežu prijenosa i radova za druge	74.230	62.060
Prihod od ITC (međukompensacijski mehanizam operatora prijenosnih sustava)	40.044	3.497
Prihodi od prekograničnog prijenosnog kapaciteta – u ino	50.989	37.896
Prihod od električne energije uravnoteženja – izvan grupe	36.682	31.675
Ukidanje rezerviranja za troškove otpremnina i naknada radnicima	28.764	-
Prihodi od prekograničnog prijenosnog kapaciteta – u zemlji	7.948	29.071
Ukidanje rezerviranja za troškove otpremnina i jubilarnih nagrada - aktuar	4.144	5.054
Prihodi temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	4.706	5.184
Ukidanje rezerviranja naknade za neiskorišteni godišnji odmor	320	-
Uknjiženje nekretnina po godišnjem popisu	25	-
Ostali poslovni prihodi	8.330	10.462
	<b>256.182</b>	<b>184.899</b>

HOPS je, kao Operator prijenosnog sustava (Transmission System Operator), potpisnik ITC sporazuma (ITC Clearing and Settlement Agreement) temeljem kojeg ostvaruje prihod kao naknadu za pokriće troškova nastalih uslijed tranzita električne energije. Prihodi od ITC mehanizma određuju se na bazi metodologije utvrđene od strane ETSO (European Transmission System Operators).

U 2013.godini ostvaren je prihod od usluga za priključenje na mrežu prijenosa i radova temeljem zahtjeva stranaka 74.230 tisuća kuna (2012. godine 62.060 tisuća kuna) temeljem IFRIC 18 (Prijenos imovine s kupca).

## 5. UTROŠENI MATERIJAL I REZERVNI DIJELOVI

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Materijal za održavanje energetskih objekata	7.537	12.386
Utrošena energija	4.750	5.035
Materijal za održavanje ostale imovine	1.406	1.002
Utrošeni sitni inventar i zaštitna odjeća	1.073	1.097
Ostalo	1.591	2.350
	<b>16.357</b>	<b>21.870</b>

## 6. TROŠKOVI USLUGA

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Usluge održavanja energetskih objekata	57.239	64.774
Zajedničke dražbe prekograničnog prijenosnog kapaciteta	16.139	45.021
Usluge čuvanja imovine	5.687	5.531
Usluge održavanja ostale imovine	4.731	4.548
Telekomunikacijske usluge	1.747	2.086
Agencijske i znanstvene usluge	1.535	354
Nabava električne energije uravnoteženja	2.132	743
Troškovi ITC mehanizma	3.348	3.418
Ostalo	5.331	5.804
	<b>97.890</b>	<b>132.279</b>

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

## 7. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto plaće	95.594	105.853
Porezi i doprinosi iz plaća	44.724	49.045
Doprinosi na plaće	21.308	24.545
	<u><b>161.625</b></u>	<u><b>179.443</b></u>

Ukupni troškovi zaposlenih:

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Bruto plaće	161.625	179.443
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 8)	14.450	15.544
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 8)	61.495	8.749
Troškovi dopunskog zdravstvenog	2.080	2.463
	<u><b>239.650</b></u>	<u><b>206.199</b></u>

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao, dnevnice i putne troškove te ostale slične troškove.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 1.000 zaposlenika (2012: 1.181).

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju otpremnine prilikom odlaska u mirovinu, jubilarne nagrade, te prigodne pomoći i poklone. Troškovi navedenih otpremnina u 2013. godini iznosili su 52.616 tisuća kuna (2012.: 4.083 tisuća), a odnose se na otpremnine za 193 radnika.

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Bruto plaće	5.070	4.629
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	969	1.029
Ostala primanja (primici u naravi)	537	503
	<u><b>6.576</b></u>	<u><b>6.161</b></u>

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

## 8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2013. godina	2012. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7) - otpremnine	52.616	4.083
Porezi, doprinosi i naknade	16.946	16.790
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	14.450	15.544
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7) – ostala materijalna prava	8.879	4.666
Ispravak vrijednosti zaliha	5.906	-
Trošak neotpisane vrijednost rashodovane materijalne imovine	4.034	1.584
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	2.907	8.954
Troškovi dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	2.080	2.463
Članarine poslovnim udruženjima	1.675	1.384
Premije osiguranja	736	767
Troškovi naknade šteta fizičkim i pravnim osobama	263	1.550
Vrijednost prodanog materijala	1.216	70
Bankarske usluge	310	301
Rezerviranja za otpremnine i ostala rezerviranja za radnike	-	28.764
Rezerviranja za sudske troškove	976	3.244
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	294	-
Rezerviranje naknade za neiskorišteni godišnji odmor	-	266
Ostali poslovni troškovi	3.320	3.314
	<b>116.608</b>	<b>93.744</b>

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

## 9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2013. godina	2012. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi od kamata	154	77
Prihodi od naknadnih odobrenja	119	-
Tečajne razlike	830	349
	<b>1.103</b>	<b>426</b>

## 10. FINANCIJSKI RASHODI

	2013. godina	2012. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kamate po podzajmu	51.642	-
Tečajne razlike po podzajmu	14.353	-
Kamate za zakup imovine (bilješka 27)	-	40.218
Zatezne kamate	3.059	468
Tečajne razlike	344	391
	<b>69.399</b>	<b>41.077</b>

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

## 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. Stopa poreza na dobit iznosi 20%.

	2013. godina	2012. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Tekući porez	-	55.545
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	622	(5.065)
<b>Porez na dobit</b>	<b>622</b>	<b>50.480</b>
	<b>2013. godine</b>	<b>2012. godine</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>349.503</b>	<b>253.740</b>
Porez po stopi 20%	69.901	50.748
Porezni učinak privremeno nepriznatih prihoda/rashoda	497	(268)
Reinvestiranje dobiti	(69.776)	-
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>622</b>	<b>50.480</b>

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo ima neiskorištenih porezni gubitak za prijenos u iduće razdoblja u iznosu 21.914 tisuća kuna te ga sukladno odredbama zakona RH može koristiti u sljedećih 5 godina.

U nekoliko posljednjih godina porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobiti Društva. 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.

Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

**11. POREZ NA DOBIT (nastavak)**

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

	Ispravak vrijednosti zaliha	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezerviranja za otpremnine i ostala rezerviranja	Utrošeni materijal iznad granične vrijednos	Amortiz. velikih rezervnih dijelova	Porezni gubitak za prijenos	Ispravak vrijednos ti kupaca	Ukupno
<b>Na dan 31. prosinca</b>								
<b>2012.</b>	<u>2.408</u>	<u>6.180</u>	<u>5.753</u>	<u>5</u>	<u>2.151</u>	<u>-</u>		<u>16.497</u>
Knjiženo u korist / (teret) računa dobiti i gubitka tekuće godine	<u>676</u>	<u>(829)</u>	<u>(5.753)</u>	<u>(5)</u>	<u>823</u>	<u>4.381</u>	<u>83</u>	<u>(622)</u>
<b>Na dan 31. prosinca</b>								
<b>2013.</b>	<u>3.084</u>	<u>5.351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.974</u>	<u>4.381</u>	<u>83</u>	<u>15.875</u>



**12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	<b>Zemljišta i zgrade</b> u tisućama kuna	<b>Inventar i oprema</b> u tisućama kuna	<b>Investicije u tijeku</b> u tisućama kuna	<b>Ukupno</b> u tisućama kuna
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2012.</b>	<b>3.945.922</b>	<b>6.226.617</b>	<b>526.403</b>	<b>10.698.942</b>
Povećanja	8.545	56.368	424.633	489.546
Prijenosi s imovine u pripremi	59.117	211.677	(273.393)	(2.599)
Prijenos između povezanih društava i preknjiženja	74.956	626.236	-	701.192
Višak		7	-	7
Otuđenja	(2.913)	(50.356)	-	(53.269)
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>4.085.627</b>	<b>7.070.549</b>	<b>677.643</b>	<b>11.833.819</b>
Povećanja	1.458	57.953	354.918	414.329
Prijenosi s imovine u pripremi	137.710	448.549	(587.199)	(940)
Prijenos između povezanih društava i preknjiženja	(83.308)	(283.538)	-	(366.846)
Višak	25	-	-	25
Otuđenja	(1.743)	(48.504)	(263)	(50.510)
<b>Na dan 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>4.139.769</b>	<b>7.245.009</b>	<b>445.099</b>	<b>11.829.877</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2011.</b>	<b>2.318.233</b>	<b>4.114.238</b>	-	<b>6.432.471</b>
Trošak amortizacije za godinu	77.529	147.190	-	224.719
Isknjiženo otuđenjem	(2.903)	(48.839)	-	(51.742)
Prijenos između povezanih društava i preknjiženje	43.229	287.854	-	331.083
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>2.436.088</b>	<b>4.500.443</b>	-	<b>6.936.531</b>
Trošak amortizacije za godinu	78.398	167.438	-	245.836
Isknjiženo otuđenjem	(1.706)	(47.215)	-	(48.921)
Prijenos između povezanih društava i preknjiženje	(26.136)	(144.003)	-	(170.139)
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>2.486.644</b>	<b>4.476.663</b>	-	<b>6.963.307</b>
<b>KNJIGOVODSTVENI IZNOS</b>				
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.653.125</b>	<b>2.768.346</b>	<b>445.099</b>	<b>4.866.570</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.649.539</b>	<b>2.570.106</b>	<b>677.643</b>	<b>4.897.288</b>

## 12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo tijekom 2013. godine nije kapitaliziralo troškove posudbe obzirom kako se isti ne mogu izravno pripisati stjecanju kvalificirane imovine, dok troškovi posudbi nastali temeljem financiranja izgradnje kvalificirane imovine kapitalizirani tijekom 2012. godine iznose 4.635 tisuće kuna. Troškovi posudbi 2012. godine nastali su u Matici te se kao dio ukupnog troška imovine u izgradnji uključeni u vrijednost imovine u izgradnji u Društvu.

Tijekom 2013. godine u upotrebu je stavljena investicija trafostanica 220/110 kV Plat u iznosu od 358.700 tisuća kuna. Najznačajnije investicije u tijeku su izgradnja trafostanice 110/20(10) kV Srđ u iznosu 15.170 tisuća kuna, izgradnja TS Funtana 16.980 tisuća kuna, izgradnja GIS postrojenja TS Pehlin 75.687 tisuća kuna, rekonstrukcija TS Pračno 23.152 tisuće kuna i revitalizacija ICT sustava 98.065 tisuća kuna.

Sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije u 2012. godini provedeno je razgraničenje imovine prema djelatnosti proizvodnje, prijenosa i distribucije električne energije te je identificirana imovina nužna za obavljanje prijenosne djelatnosti. Temeljem razgraničenja imovine u društvo je u 2012. godini unesena imovina sadašnje knjigovodstvene vrijednosti 476.674 tisuća kuna te iz Društva prenesena imovina sadašnje vrijednosti 106.025 tisuća kuna.

## 13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	u tisućama kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2012. godine</b>	<b>20.249</b>
Povećanje	76
Povećanje prijenosom između povezanih društava i preknjiženja	4.405
Amortizacija	(5.518)
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>19.212</b>
Povećanje	2.381
Povećanje prijenosom s investicija	940
Otuđenje	(2.205)
Amortizacija	(5.836)
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>14.492</b>

## Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

### 14. INVESTICIJSKO ULAGANJE U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi prodaje koji su namijenjeni zaposlenicima društva. Uprava je procijenila fer vrijednosti investicijskog ulaganja u nekretnine.

<b>Po fer vrijednosti</b>	<b>31. prosinca 2013. u tisućama kuna</b>	<b>31. prosinca 2012. u tisućama kuna</b>
Fer vrijednost	11.826	11.899
Trošak amortizacije za godinu	(74)	(73)
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	(294)	-
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	<b>11.458</b>	<b>11.826</b>

### 15. PREDUJMOVI ZA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMU

	u tisućama kuna
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>	<b>445</b>
Novi predujmovi	4.870
Iskorišteno u tekućoj godini	(3.869)
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>1.446</b>

### 16. POTRAŽIVANJE OD PRODAJE STANOVA

Dugoročna potraživanja predstavljaju prodaju stanova na kredit koje je HEP d.d. prodao svojim zaposlenicima u ranijim godinama u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Navedena potraživanja prenesena su Društvu od strane Matice na dan 1. srpnja 2002. godine. Potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja su osigurana hipotekom na kupljene stanove.

	<b>31. prosinca 2013. u tisućama kuna</b>	<b>31. prosinca 2012. u tisućama kuna</b>
Ukupna potraživanja od prodaje stanova	4.698	5.321
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	(768)	(775)
<b>Dugoročni dio</b>	<b>3.930</b>	<b>4.546</b>

#### **17. ULAGANJE U POVEZANA DRUŠTVA**

Društvo je tijekom 2013. godine sa Hrvatskom elektroprivredom d.d. i HEP Operatorom distribucijskog sustava d.o.o. sklopilo Ugovor o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću HEP Telekomunikacije d.o.o. čime je postalo vlasnik udjela u društvu HEP Telekomunikacije d.o.o. u ukupnom iznosu 34.545 tisuće kuna, što čini 13,73% vlasništva. Osnivački ulog Društva u društvu HEP telekomunikacije d.o.o. čine stvari koje uključuju imovinu optike i telekomunikacija. Društvo HEP Telekomunikacije d.o.o. na dan 31. prosinca 2013. nije bilo aktivno. Društvo navedeno ulaganje vodi po trošku stjecanja umanjeno za eventualna umanjena vrijednosti.

## Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

---

### 18. ZALIHE

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Zalihe elektromaterijala i ostalog materijala	8.964	13.646
Rezervni dijelovi	15.605	11.631
Građevinski materijal	497	944
Ostalo	528	882
Ispravak vrijednosti zaliha	(15.421)	(9.515)
	<u><b>10.173</b></u>	<u><b>17.588</b></u>

Ne postoji značajna razlika između iskazane vrijednosti zaliha i njihovog troška zamjene.

Dolje je prikazano kretanje vrijednosnog usklađenja zaliha:

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<u><b>9.515</b></u>	<u><b>10.183</b></u>
Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha	-	(668)
Dodatno vrijednosno usklađenje	5.906	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<u><b>15.421</b></u>	<u><b>9.515</b></u>

U 2013. godini promijenjena je računovodstvena politika ispravka vrijednosti zaliha te je ukinut uvjet nekurentnosti (zalihe bez prometa) prilikom utvrđivanja visine ispravka vrijednosti. Primjenom računovodstvene politike koja se primjenjivala zaključno s 2012-om godinom ispravak vrijednosti zaliha na dan 31. prosinca 2013. godine iznosio bi 11.000 tisuća kuna.

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

## 19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca	115.696	103.750
Ispravak vrijednosti	(31.887)	(32.685)
	<b><u>83.809</u></b>	<b><u>71.065</u></b>

Starosna struktura dospijea neispravljenih potraživanja od kupaca:

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Starost potraživanja		
Nedospjelo	68.138	57.072
0 - 30 dana	7.734	8.813
31 – 60 dana	4.856	2.285
61 – 90 dana	1.036	1.731
91 – 180 dana	361	150
181 – 365 dana	1.613	174
preko 365 dana	71	840
	<b><u>83.809</u></b>	<b><u>71.065</u></b>

Uprava vjeruje da je fer vrijednost potraživanja na dan izvještaja približna knjigovodstvenoj vrijednosti potraživanja od kupaca.

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>32.685</b>	<b>17.323</b>
Rezerviranja za moguće gubitke	2.907	8.954
Naplaćena rezervirana potraživanja	(221)	(129)
Rezerviranja za moguće gubitke – električna energija koja se prenosi u HEP d.d.	1.748	6.557
Naplaćena rezervirana potraživanja – električna energija koja se prenosi u HEP d.d.	(2.663)	(20)
Isknjiženje prije rezerviranog potraživanja	(2.570)	(20)
Promjena na ispravku vrijednosti	(799)	15.362
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>31.886</u></b>	<b><u>32.685</u></b>

**20. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	7.374	35.494
Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi	3.769	188
Dani depoziti s dospjećem preko 90 dana	52.749	-
Predujmovi poreza na dobit	46.560	-
Ostala potraživanja	1.485	1.168
	<b>111.937</b>	<b>36.850</b>

Unaprijed plaćeni troškovi odnose se na premije dopunskog zdravstvenog osiguranja i ostalih troškova u iznosu 121 tisuća kuna koje su plaćene za razdoblje od tri mjeseca, kao i unaprijed plaćene troškove prekograničnog prijenosnog kapaciteta za siječanj i veljaču 2013. godine u iznosu 111 tisuća kuna (158 tisuća kuna u 2012. godini)

Obračunati prihodi u 2013. godini u iznosu od 3.534 tisuća kuna odnose se na od Uprave Društva procijenjen prihod od ITC mehanizma za razdoblje srpanj – prosinac 2013. godine.

**21. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje na računu – deviznom	3.837	623
Dani depoziti s dospijecem do 90 dana	3.724	3.640
Dani depoziti HEP-u d.d. s dospjećem do 90 dana	50.000	-
Stanje na računima – kunskim	10.561	2.448
Stanje blagajne	75	83
	<b>68.197</b>	<b>6.794</b>

Prosječna kamatna stopa na novčana sredstva na računima je 0,73 %.

## **22. KAPITAL I REZERVE**

Društvo je osnovano u 2005. godini s kapitalom od 20 tisuća kuna. Jedini osnivač Društva je Hrvatska elektroprivreda d.d. Zagreb. Tijekom 2005. godine društvu su se pripojila društva HEP Prijenos d.o.o. i Hrvatski nezavisni operator sustava i tržišta d.o.o. tako da je temeljni kapital porastao za 40 tisuća kuna na 60 tisuća kuna. Odlukom skupštine Društva temeljni kapital pripojenih društava u iznosu 40 tisuća kuna raspoređen je u rezerve. Tijekom 2012. godine Društvo je odlukom Skupštine dobit iz 2011. godine u iznosu 107.716 tisuća kuna isplatilo HEP-u d.d. Društvo je u 2012. godini ostvarilo dobit od 203.260 tisuća kuna. Zadržana dobit u iznosu 15.524 tis. kn odnosi se na kasniju primjenu IFRIC-a 18 (Tumačenja 18) kako je utvrđeno Odlukom Uprave društva.

Tijekom 2013. godine Društvo je odlukom Skupštine dobit iz 2012. godine u iznosu 203.260 tisuća kuna te zadržanu dobit u iznosu 15.524 tisuće kuna isplatilo HEP-u d.d. Društvo je u 2013. godini ostvarilo neto dobit od 348.881 tisuća kuna.

Tijekom 2013. godine, a u skladu s odredbama Zakona o tržištu električne energije HEP d.d. je dokapitalizirao Društvo u stvarima i pravima te je temeljni kapital društva povećan sa 20 tisuća kuna za 3.366.901 tisuću kuna na 3.366.921 tisuću kuna dok je za nekretnine koje nisu imale uvjete za unos u temeljni kapital HEP d.d. povećao kapitalne pričuve društva za 5.483 tisuće kuna.



**23. DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obveze prema HEP-u d.d. za zakup dugotrajne imovine	-	264.680
Obveze prema HEP-u d.d. za podzajam	1.209.276	1.312.262
Ostale dugoročne obveze prema povezanim društvima	1.805	2.073
	<u>1.211.080</u>	<u>1.579.015</u>
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	<u>(109.420)</u>	<u>(163.698)</u>
<b>Dugoročni dio</b>	<b><u>1.101.661</u></b>	<b><u>1.415.317</u></b>

Obveza po financijskom najmu od HEP d.d. odnosi se na ukupne nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalnu imovinu unajmljenu Društvu 1. srpnja 2002. godine kao i za imovinu nabavljenu i unajmljenu od strane Matice nakon navedenog datuma (bilješka 12 do 14). Plaćanje obveze po financijskom najmu ugovoreno je na rok koji je jednak preostalom amortizacijskom vijeku dugotrajne imovine. Najam se plaća mjesečno u visini obračunate amortizacije za imovinu primljenu u najam i kamate koja se obračunava prema kreditima koji su korišteni u HEP d.d. za izgradnju navedene imovine.

Na dan 31.12.2012. godine raskinut je najam nekretnina, postrojenja i opreme u visini imovine koja je sukladno odredbama Zakona o tržištu električne energije nužna za obavljanje djelatnosti prijenosa. Dio dospjelih obveza za koje je raskinut najam podmirit će se dugoročnim kreditima temeljem ugovora o podzajmu sklopljenim s HEP-om d.d. Tijekom 2013. godine raskinut je najam imovine u potpunosti.

**24. REZERVIRANJA**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	20.811	24.355
Rezerviranja za sudske sporove	19.100	18.541
Rezerviranja za jubilarne nagrade	3.284	3.884
	<u>43.195</u>	<u>46.780</u>

Za sve sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno da će biti riješeni u korist Društva, knjiži se rezerviranje na teret troškova poslovanja u 2013. godini.

Društvo je u 2013. godini izvršilo rezerviranja za sudske sporove za koje je procijenjeno da je vjerojatno kako neće biti riješeni u korist Društva u iznosu 976 tisuća kuna.

Najznačajniji sudski sporovi za koji je procijenjeno da nije vjerojatno rješenje u korist društva odnosi se na tužbu fizičke osoba za naknadu za izvlaštenu nekretninu pokrenutu kod Ureda državne uprave u Splitu u iznosu 13.445 tisuća kuna. Za navedeni spor društvo je izvršilo rezerviranje u 2010. godini.

## Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

### 24. REZERVIRANJA (nastavak)

	Otpremnine	Sudski sporovi	Jubilarne nagrade	Ukupno
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>24.355</b>	<b>18.541</b>	<b>3.884</b>	<b>46.780</b>
Dodatna rezerviranja	-	976	-	901
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	(2.807)	(417)	(35)	(3.184)
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(737)	-	(565)	(1.302)
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>20.811</b>	<b>19.100</b>	<b>3.284</b>	<b>43.195</b>

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

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2013.</b>	<b>24.355</b>	<b>3.884</b>	<b>28.239</b>
Troškovi usluga	793	183	976
Troškovi kamata	1.026	159	1.185
Isplaćena primanja	(737)	(565)	1.302
Aktuarski dobici	(4.626)	(377)	(5.003)
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>20.811</b>	<b>3.284</b>	<b>24.095</b>

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

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stope prestanka radnog odnosa temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu i iznosi 2,97%.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti Republike Hrvatske 2000 - 2002. 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 neće biti rasta plaća u 2014. godini.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 5,4% .

**25. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	<b>31. prosinca 2013.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2012.</b> u tisućama kuna
Odgođeni prihod za imovinu primljenu bez naknade	84.351	87.164
Odgođeni prihod za novčana sredstva primljena od drugih	300	303
Obveze prema državi za prodaju stanova	2.920	3.285
Ostalo	25	25
	<b>87.596</b>	<b>90.777</b>

Odgođeni prihodi odnose se na prihode po osnovi primitaka materijalne imovine bez naknade. Prihod od primitka ove imovine priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi, što vrijedi za ugovore o priključenju na mrežu sklopljenu s kupcima do 30. lipnja 2009. godine. Nakon 1. srpnja 2009. godine naknada za priključenje priznaje se kao prihod, u iznosu novca koji je primljen od kupca, u trenutku kada se kupac priključi na mrežu ili kada mu se omogući stalni pristup isporuci usluge.

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) donio je u siječnju 2009. godine Tumačenje 18 – Prijenos imovine s kupaca (IFRIC 18), s obveznom primjenom od 01. srpnja 2009. godine.

U RH navedeno tumačenje je stupilo na snagu 01. siječnja 2010. godine temeljem Odluke Odbora za standarde financijskog izvještavanja od 11. siječnja 2010. (NN 18/2010).

Slijedom navedenog Uprava HEP-a d.d. donijela je Odluku o izmjeni računovodstvene politike kojom se Tumačenje Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja broj 18 „Prijenos imovine s kupaca“ primjenjuje od 01. siječnja 2010. godine. U 2012. godini Uprava je donijela odluku o primjeni IFRIC-a 18 od 01. srpnja 2009. godine i za razliku u odnos na kasniju primjenu IFRIC-a 18 prepravljani su podaci u financijskim izvještajima te je za 19.405 tisuća kuna umanjene ostale dugoročne obveze na 31. prosinca 2011. i 01. siječnja 2011. godine.

Obveze prema državi za 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.

**26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobavljači za osnovna sredstva	194.847	273.744
Dobavljači za obrtna sredstva	37.145	48.777
	<u><b>231.992</b></u>	<u><b>322.521</b></u>

**27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Odgođeni prihodi	5.840	3.319
Obveze po primljenim predujmovima – priključenje na mrežu	8.252	5.734
Neto plaće	6.661	7.353
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	2.763	37.344
Obveze za otpremnine i druge troškove osoblja	-	28.764
Obveze za naknadu za neiskorištene godišnje	5.776	6.095
Doprinosi iz plaća	2.280	2.517
Obveze po primljenim jamstvima	2.504	2.578
Porezi iz plaća	1.393	1.448
Ostale obveze prema zaposlenima	775	1.563
Ostale kratkoročne obveze	1.738	2.155
	<u><b>37.981</b></u>	<u><b>98.870</b></u>

Odgođeni prihodi odnose se na prihode za prekogranični prijenosni kapacitet dodijeljen na godišnjim i mjesečnim dražbama održanim u prosincu 2013. godine a koji će biti korišten u siječnju 2014. godine.

## 28. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Prihodi društva ostvaruju se s Maticom HEP d.d. za obavljene usluge prijenosa električne energije od HEP Operatora prijenosnog sustava d.o.o. Matici. Prihodi za obavljene usluge prijenosa fakturiraju se mjesečno u iznosu naknada za korištenje prijenosne mreže donesenih od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije, koje uključuju i troškove gubitaka na mreži prijenosa.

Nakon 01. srpnja 2013. godine naknadu za uslugu korištenja prijenosne mreže od kupaca priključenih na mrežu distribucije HOPS prikuplja od društva HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. u skladu s Ugovorom o obračunu i naplati naknade za korištenje prijenosne mreže koja je obračunata kupcima električne energije koji su priključeni na distribucijsku mrežu.

Troškovi s Maticom nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga: računovodstvenih, pravnih te ostalih sličnih usluga kao i za trošak najma poslovnog prostora od strane Matice. Iznos navedenih troškova utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.

Dugoročne obveze nastale su temeljem dugoročnih kredita prema ugovorima o podzajmu te za prodane stanove zaposlenima.

Troškovi nabave pomoćnih usluga na godišnjoj razini, u ukupnom iznosu od 231.955 tisuća kuna definirani su Ugovorom za pružanje pomoćnih usluga koji je HOPS sklopio s društvom HEP – Proizvodnja d.o.o.

Od 01. srpnja 2013. godine HOPS prestaje biti ugovorna strana Ugovora o međusobnim odnosima za elektroenergetske djelatnosti temeljem kojeg je do 30. lipnja 2013. godine osiguravao energiju za uravnoteženje sustava od Matice, te za razdoblje nakon 01. srpnja 2013. godine, predmetne usluge nabavlja temeljem Dodatka 1 i 2 Ugovoru za pružanje pomoćnih usluga s ciljem osiguranja pružanja usluge uravnoteženja i vrednovanja angažmana elektrana u uravnoteženju.

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

	<b>31. prosinca 2013.</b> u tisućama kuna	<b>31. prosinca 2012.</b> u tisućama kuna
<b>Prihodi i rashodi</b>		
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od prijenosa električne energije - HEP-a d.d.	652.413	1.263.276
Prihodi od prijenosa električne energije - HEP ODS-a	627.679	-
Prihodi od prodaje el.en. uravnoteženja HEP d.d.	-	3.354
Prihodi od prodaje el.energije uravnoteženja HEP Opskrba	36.072	30.811
Prihodi od prodaje prekograničnog prijenosnog kapaciteta HEP d.d.	7.754	61.053
Ostali prihodi iz poslovanja povezana društva	798	1.340
	<b>1.324.716</b>	<b>1.359.834</b>

**28. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)****Rashodi**

Administrativni troškovi HEP d.d.:

- troškovi zajedničkih funkcija	22.249	51.056
- zakup poslovnog prostora	5.289	4.114
- ostalo	5.223	2.759

<b>32.762</b>	<b>57.929</b>
---------------	---------------

- troškovi gubitaka na mreži prijenosa

213.792	239.372
---------	---------

- troškovi nabavke električne energije uravnoteženja

32.049	65.096
--------	--------

<b>278.603</b>	<b>362.397</b>
----------------	----------------

Troškovi pomoćnih usluga sustava – HEP Proizvodnja d.o.o.

231.955	230.299
---------	---------

Troškovi električne energije uravnoteženja – HEP Proizvodnja d.o.o.

38.573	-
--------	---

<b>270.528</b>	<b>230.299</b>
----------------	----------------

Financijski rashodi HEP d.d. (bilješka 10)

65.996	40.218
--------	--------

<b>65.996</b>	<b>40.218</b>
---------------	---------------

Prihode od prodaje električne energije uravnoteženja u ukupnom iznosu 72.754 tisuća kuna (bilješka 4 i bilješka 28; u 2012.godini 65.840 tisuća kuna) te troškove nabave električne energije uravnoteženja u ukupnom iznosu 72.754 tisuća kuna (bilješka 6 i bilješka 28; u 2012. godini 65.840 tisuća kuna) Društvo ostvaruje prodajom, odnosno kupnjom električne energije uravnoteženja od subjekata odgovornih za odstupanje (SOZO) sukladno važećim Pravilima o uravnoteženju elektroenergetskog sustava i gore naznačenim Ugovorom o međusobnim odnosima u razdoblju do 01. srpnja 2013. godine, a nakon 01. srpnja 2013. godine. u skladu s Dodatkom 1. i 2. Ugovora za pružanje pomoćnih usluga.

# Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

## 28. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Potraživanja i obveze</b>		
<b>Potraživanje od HEP d.d. i ostalih društava HEP Grupe</b>		
- za naknadu prijenosa električne energije od HEP-a d.d.	-	436.026
- za naknadu prijenosa električne energije od HEP-ODS-a	239.969	-
- za dobavljače	-	314.316
- za električnu energiju uravnoteženja od i HEP Opskrbe	30.317	5.103
- za prekogranični prijenosni kapacitet	81	642
- za PDV po unosu stvari u kapital od HEP Telekomunikacija	8.636	-
- za ostalo	570	803
	<b>279.573</b>	<b>756.890</b>
<b>Obveze prema HEP-u d.d.</b>		
Kratkoročne		
- za dospjele obveze prema ugovoru o najmu	11.562	2.583.350
- za plaćene investicije	-	677.643
- za el.energiju uravnoteženja	-	7.660
- za prodani materijal	-	47.984
- za troškove zajedničkih funkcija	9.803	30.400
- za najam materijalne imovine	-	15.664
- za gubitke na mreži prijenosa	24.292	25.425
- plaćene dobavljače	-	45.501
- za podzajam	10.606	-
- za obračunatu kamatu po podzajmu	6.382	-
- ostalo	16.921	5.440
	<b>79.566</b>	<b>3.439.067</b>
Obveze prema HEP Proizvodnji d.o.o. za pomoćne usluge sustava	75.674	32.693
Obveze prema HEP Proizvodnji d.o.o. za priključenje na mrežu prijenosa	14.363	11.209
	<b>90.037</b>	<b>3.482.969</b>
Dugoročne obveze		
- za dugotrajni najam materijalne imovine (bilješka 23)	-	264.680
- za obveze po kreditima (bilješka 23)	1.209.276	1.312.262
- za prodane stanove (bilješka 23)	1.805	2.073
	<b>1.211.081</b>	<b>1.579.015</b>
Tekuće dospijeće (bilješka 23)	(109.420)	(163.698)
	<b>1.101.661</b>	<b>1.415.317</b>

Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine

**28. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

	<b>Trošak nabavki</b>		<b>Prihodi od prodaje</b>	
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
INA-Industrija nafte d.d.	4.469	4.899	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	2.128	1.719	-	4.598
Petrokemija Kutina d.d.			3.323	-
Hrvatske šume d.o.o.	478	406	-	-
Croatia osiguranje d.d.	896	797	-	-
Narodne novine d.d.	476	413	-	-
Hrvatska radio televizija	685	452	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	290	260	-	-
Hrvatske telekomunikacija d.d.	685	302	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	254	327	-	-
Jadrolinija d.d.	126	101	-	-
Pravosudne ustanove	4	2	-	-
Ostali korisnici	689	690	123	-
Hrvatske Željeznice d.o.o.	-	-	56.480	39.214
<b>UKUPNO</b>	<b>11.180</b>	<b>10.370</b>	<b>59.926</b>	<b>43.812</b>

	<b>Iznos potraživanja</b>		<b>Iznos obveza</b>	
	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Društva koja su u većinskom vlasništvu Države</b>				
Hrvatske Željeznice d.o.o.	45.613	46.563	38.927	31.769
Petrokemija Kutina d.d.	820		-	-
INA-Industrija nafte d.d.	-	-	1.454	1.581
Hrvatske telekomunikacija d.d.	-	-	316	159
Croatia osiguranje d.d.	-	-	576	403
Hrvatske šume d.o.o.	-	-	-	58
Jadrolinija d.d.	-	-	5	18
Narodne novine d.d.	-	-	108	108
Hrvatska radio televizija	-	-	100	112
Ostali korisnici	135	906	492	855
<b>UKUPNO</b>	<b>46.568</b>	<b>47.469</b>	<b>41.978</b>	<b>35.063</b>



## **29. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE**

### **Obveze iz poslovanja**

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti Društvo je na dan 31. prosinca 2013. godine imalo zaključene ugovore, prema kojim su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je približno 88.665 tisuća kuna.

### **Zaštita okoliša**

Društvo kontinuirano prati i analizira utjecaj svojih poslovnih procesa na okoliš. Najvažniji pokazatelji takvih utjecaja su emisije onečišćujućih tvari u zrak te količina nastalog proizvodnog otpada o čemu Društvo pravodobno i objektivno izvješćuje mjerodavne institucije, jedinice lokalne samouprave i zainteresiranu javnost. Zaposlenici koji se bave poslovima zaštite prirode i okoliša dodatno se obučavaju na seminarima i radionicama, u okviru kojih se informiraju o obvezama i aktivnostima koje proizlaze iz odredbi zakonske regulative na području zaštite prirode i okoliša.

Društvo ima sustav praćenja izdataka za zaštitu prirode i okoliša (RETZOK) kojim od 2004. godine prati sve izdatke u zaštitu prirode i okoliša.

Društvo analizira i priprema se na usklađivanje prema obvezama koje proizlaze iz zakonodavstva EU u pogledu strožih graničnih vrijednosti emisija onečišćujućih tvari i smanjenja emisija stakleničkih plinova, sheme trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova, objedinjenih uvjeta zaštite okoliša (tzv. "okolišnih dozvola"), sustava ekološki značajnih područja i ekoloških koridora (Nacionalna ekološka mreža).

### **Razdvajanje Društva od HEP Grupe**

Zakon o tržištu električne energije (NN 22/2013) stupio je na snagu 2.3.2013. (dalje u tekstu: Zakon). Podzakonski akti propisani Zakonom trebaju se donijeti u roku od dvanaest mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona, a podzakonski akti propisani Zakonom o energiji (NN 120/2012) u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona.

U skladu s odredbama Zakona o tržištu električne energije (NN 22/2013) Hrvatska elektroprivrede d.d., kao vladajuće društvo unutar vertikalno integriranog subjekta i vlasnik prijenosnog sustava obvezna je provesti razdvajanje operatora prijenosnog sustava, te poduzeti sve aktivnosti za ispunjenje zahtjeva za razdvajanjem operatora prijenosnog sustava u cilju certificiranja operatora prijenosnog sustava tijekom 2013. godine.

Skupština Hrvatske elektroprivrede d.d. je 9. travnja 2013. godine donijela odluku o razdvajanju operatora prijenosnog sustava po modelu „neovisnog operatora prijenosa“, temeljem članka 18., stavka 1., Zakona.

Društvo će podnijeti zahtjev za certificiranjem, koje u skladu sa Zakonom provodi Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje u tekstu: HERA). Uz zahtjev prilaže dokumentaciju kojom dokazuje da je provedeno učinkovito razdvajanje od HEP-a d.d. i ostalih povezanih društava koja prema definiciji iz Zakona čine vertikalno integrirani subjekt, uključujući neovisnost cjelokupne upravljačke strukture Društva te da posjeduje sve ljudske, tehničke, fizičke i financijske resurse za obavljanje djelatnosti prijenosa električne energije kao i ispunjavanje drugih zakonom propisanih obveza.

### 30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

#### **Upravljanje rizikom kapitala**

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje, obveze po financijskom najmu, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, ostalih pričuv 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. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2013.</b>	<b>31. prosinca 2012.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	1.209.276	1.576.942
Novac i novčani ekvivalenti	(68.198)	(6.794)
Neto dug	1.141.078	1.570.148
Kapital	3.716.749	218.844
Omjer neto duga i kapitala	<b>30,70%</b>	<b>717,47%</b>

#### **Značajne računovodstvene politike**

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerenja i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa financijske imovine, financijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u bilješki 2 financijskih izvještaja.

#### **Kategorije financijskih instrumenata**

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Financijska imovina</b>		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	548.215	876.920
<b>Financijske obveze</b>		
Amortizirani trošak	1.653.902	5.486.437

### 30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

Financijska funkcija 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.

#### ***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 politika koji koriste termenske ugovore za strane valute.

Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2013. <i>(u tisućama)</i>	31. prosinca 2012. <i>(u tisućama)</i>	31. prosinca 2013. <i>(u tisućama)</i>	31. prosinca 2012. <i>(u tisućama)</i>
Europska Unija (EUR)	5.302	414	590	529

### 30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### *Analiza osjetljivosti valutnog rizika*

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 10% u odnosu na EUR . 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama 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%. 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, efekat bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	<b>2013. godina</b>	<b>2012. godina</b>
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
<b>Efekti promjene tečaja EUR</b>		
Dobit ili gubitak	3.600	87

### **30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

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

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

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

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

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. bi se smanjila/povećala za iznos od 103 tisuća HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 53% zaduženosti Društva je po promjenjivoj kamatnoj stopi.

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

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

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce da imaju slične osobine ako su povezane osobe.

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

**30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)*****Upravljanje rizikom likvidnosti***

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

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

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

***Dospjeće nederivativne financijske imovine***

	<b>Do 1 mj.</b> u tisućama kuna	<b>Od 1 do 3 mj.</b> u tisućama kuna	<b>Od 3 mj. do 1 g.</b> u tisućama kuna	<b>Od 1 do 5 g.</b> u tisućama kuna	<b>Preko 5 godina</b> u tisućama kuna	<b>Ukupno</b> u tisućama kuna
2013. godina						
Beskamatne	254.345	289.364	576	3.508	422	548.215
<b>Ukupno</b>	<b>254.345</b>	<b>289.364</b>	<b>576</b>	<b>3.508</b>	<b>422</b>	<b>548.215</b>
2012. godina						
Beskamatne	330.697	226.780	314.897	3.508	1.038	876.920
<b>Ukupno</b>	<b>330.697</b>	<b>226.780</b>	<b>314.897</b>	<b>3.508</b>	<b>1.038</b>	<b>876.920</b>

**30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)****Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)****Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)**

Slijedeća 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**

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
	%	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
2013. godina							
Beskamatne		144.136	239.377	42.212	16.967	129	442.821
Kamatne	4,086	2.885	19.537	86.998	1.023.521	78.140	1.211.081
<b>Ukupno</b>		<b>147.021</b>	<b>258.914</b>	<b>129.210</b>	<b>1.040.488</b>	<b>78.269</b>	<b>1.653.902</b>
2012. godina							
Beskamatne		260.089	328.596	3.316.190	2.608	490	3.907.972
Kamatne	3,78	6.922	26.098	415.300	1.318.498	80.314	1.847.133
<b>Ukupno</b>		<b>267.011</b>	<b>354.694</b>	<b>3.731.490</b>	<b>1.321.106</b>	<b>80.804</b>	<b>5.755.105</b>

Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

**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.

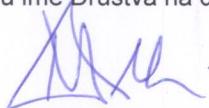
### 31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Tijekom siječnja i veljače 2014. godine radi elementarne nepogode (ledena kiša) u središnjem dijelu Republike Hrvatske Društvo je pretrpjelo određenu štetu na elektroenergetskim objektima koji se nalaze na pogođenom području. Početkom ožujka 2014. godine Društvo je pokrenulo nabavku nove imovine kojom bi se zamjenila oštećena. Procijenjena vrijednost nove nabavke je oko 15.000 tisuća kuna dok u trenutku sastavljanja financijskih izvještaja nije moguće utvrditi visinu iznosa štete koji će teretiti troškove društva. Iznos troškova na teret Društva u 2014. godini nastalih s osnove rashoda oštećene imovine biti će znatno manji od procijenjene vrijednosti novih nabavki radi visokog postotka otpisanosti oštećene imovine.

### 32. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 25. travnja 2014. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 25. travnja 2014. godine



Darko Belić

Član Uprave



Miroslav Mesić

Predsjednik Uprave

