

GRUPA HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA

Konsolidirani financijski izvještaji
na dan 31. prosinca 2006. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani račun dobitka i gubitka HEP Grupe	4
Konsolidirana bilanca HEP Grupe	5-6
Konsolidirani izvještaj o promjenama u glavnici HEP Grupe	7
Konsolidirani izvještaj o tijeku novca HEP Grupe	8-9
Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupe	10-59

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:

Ivan Mravak

Predsjednik Uprave

HEP d.d.

Ulica grada Vukovara 37

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

16. travnja 2007. godine

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasniku društva HEP d.d.:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja HEP Grupe (u nastavku: "Grupa") koji se sastoje od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitaka, konsolidiranog izvještaja o promjenama na glavnici i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Izvještaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2006. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 2.19 uz financijske izvještaje, koja opisuje računovodstvenu politiku za priznavanje prihoda. Postojeća regulativa nije propisivala detaljno raspoređivanje prihoda povezanih s djelatnošću proizvodnje električne energije. Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o energiji iz prosinca 2004. godine, u prosincu 2006. godine izrađen je model za utvrđivanje tarifnih sustava za različite energetske subjekte, s odgodom primjene do srpnja 2007. godine.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor

Zagreb, 16. travnja 2007. godine

Konsolidirani račun dobitka i gubitka HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

	Bilješke	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Prihod od prodaje električne energije		8.747.024	8.156.050
Prihod od prodaje toplinske energije		457.850	487.600
Prihod od prodaje plina		242.312	252.264
Ostali prihodi iz poslovanja	4	800.071	757.412
Ukupno poslovni prihodi		10.247.257	9.653.326
Trošak nabave električne energije		(2.029.292)	(1.831.457)
Trošak goriva		(1.775.474)	(1.466.117)
Troškovi osoblja	5	(1.575.249)	(1.494.359)
Trošak amortizacije	9,10,11	(1.781.069)	(1.718.838)
Ostali rashodi iz poslovanja	6	(2.685.525)	(2.598.125)
Ukupno poslovni rashodi		(9.846.609)	(9.108.896)
Dobit iz poslovanja		400.648	544.430
Financijski prihodi	7	104.394	176.406
Financijski rashodi	7	(186.922)	(240.470)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	7	(82.528)	(64.064)
Dobit prije oporezivanja		318.120	480.366
Porez na dobit	8	(76.242)	(11.172)
Dobit tekuće godine		241.878	469.194
Pripisivo:			
Vlasniku kapitala		216.870	441.315
Manjinski udio	13	25.008	27.879
		241.878	469.194

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Grupe na dan 16. travnja 2007. godine

Ivan Mravak

Predsjednik Uprave

Velimir Lovrić

Član Uprave

Konsolidirana bilanca HEP Grupe

Na dan 31.prosinca 2006. godine

IMOVINA	Bilješka	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	21.533.623	21.185.071
Investicije u tijeku	9	2.600.388	1.994.594
Nematerijalna imovina	10	73.689	75.180
Investicijska ulaganja u nekretnine	11	81.320	79.112
Predujmovi za materijalnu imovinu		429.775	48.478
Ulaganje u NE Krško	12	1.613.901	1.620.928
Dani dugoročni krediti i depoziti	14	3.124	4.328
Ostala dugotrajna imovina	15	110.563	117.977
Odgođena porezna imovina	8	129.071	95.534
		26.575.454	25.221.202
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	955.450	943.432
Potraživanja od kupaca	17	1.323.312	1.303.814
Ostala kratkotrajna potraživanja	18	321.832	439.056
Novac i novčani ekvivalenti		159.599	168.543
		2.760.193	2.854.845
UKUPNA AKTIVA		29.335.647	28.076.047

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Grupe na dan 16. travnja 2007. godine

Ivan Mravak

Predsjednik Uprave

Velimir Lovrić

Član Uprave

Konsolidirana bilanca HEP Grupe (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2006. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Osnivački kapital	19	19.792.159	19.792.159
Kapitalne rezerve		(2.031.587)	(2.024.560)
Zadržana dobit		252.876	41.070
Glavnica pripisiva vlasniku		18.013.448	17.808.669
Manjinski udio	13	137.670	153.579
Ukupna glavnica		18.151.118	17.962.248
Obveze po dugoročnim kreditima	20	3.128.904	3.337.368
Dugoročne obveze prema državi	21	69.225	72.551
Dugoročna rezerviranja	23	967.832	872.322
Obveze po vrijednosnim papirima	24	497.670	-
Ostale dugoročne obveze	25	3.173.701	2.730.610
Ukupne dugoročne obveze		7.837.332	7.012.851
Obveze prema dobavljačima		1.711.008	1.594.952
Tekuća dospijeca dugoročnih kredita	20	650.599	749.467
Obveze za kratkoročne kredite	26	386.313	287.398
Obveze za poreze		181.832	163.455
Obveze za kamate		43.408	48.695
Obveze prema zaposlenima	27	185.560	138.806
Ostale kratkoročne obveze	28	188.477	118.175
Ukupne kratkoročne obveze		3.347.197	3.100.948
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		29.335.647	28.076.047

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Grupe na dan 16. travnja 2007. godine

Ivan Mravak

Predsjednik Uprave

Velimir Lovrić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o promjenama u glavnici HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

	Osnivački kapital	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit / preneseni (gubitak)	Udio Matice u glavnici	Manjinski udio	Ukupno glavnica
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 31. prosinca 2004. (prepravljeno)	19.792.159	(1.949.807)	(400.245)	17.442.107	181.309	17.623.416
Dobit povezanog društva	-	-	-	-	(37.499)	(37.499)
Isplata dividende RWE	-	-	-	-	(12.837)	(12.837)
Dobit tekuće godine	-	-	441.315	441.315	27.879	469.194
Tečajne razlike	-	(63.557)	-	(63.557)	(5.273)	(68.830)
Stanje 31. prosinca 2005.	19.792.159	(2.013.364)	41.070	17.819.865	153.579	17.973.444
Prepravljeno za Nuklearnu elektranu Krško	-	(11.196)	-	(11.196)	-	(11.196)
Stanje 1. siječnja 2006. prepravljeno	19.792.159	(2.024.560)	41.070	17.808.669	153.579	17.962.248
Dobit povezanog društva	-	-	(5.064)	(5.064)	(27.879)	(32.943)
Isplata dividende RWE	-	-	-	-	(12.473)	(12.473)
Dobit tekuće godine	-	-	216.870	216.870	25.008	241.878
Tečajne razlike	-	(7.027)	-	(7.027)	(565)	(7.592)
Stanje 31. prosinca 2006.	19.792.159	(2.031.587)	252.876	18.013.448	137.670	18.151.118

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Grupe na dan 16. travnja 2007. godine

Ivan Mravak
Predsjednik Uprave

Velimir Lovrić
Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o tijeku novca HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

	2006.godina u tisućama	2005. godina u tisućama
Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	241.878	469.194
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti	76.242	11.172
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	82.528	64.064
Odgođena porezna imovina	33.537	44.865
Dobit / (gubitak) s temelja derivata	2.525	(3.729)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.781.069	1.718.838
Gubitke od umanjenja inventara i opreme	-	876
Povećanje rezerviranja za sumnjiva potraživanja	10.074	18.159
Povećanje dugoročnih obveza	439.765	424.235
Povećanje rezerviranja	95.510	298.980
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	2.763.128	3.046.654
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(29.573)	(132.221)
(Povećanje) zaliha	(12.018)	(165.555)
Smanjenje ostale kratkotrajne imovine	119.742	110.860
Povećanje obveza prema dobavljačima	116.056	324.009
Povećanje ostalih obveza	65.015	11.238
Povećanje/(smanjenje) obveza prema zaposlenima	46.754	(105.003)
Povećanje poreznih obveza	18.377	2.281
Novac ostvaren poslovanjem	3.087.481	3.092.263
Porez na dobit	(109.779)	(56.037)
Plaćene kamate	(160.118)	(143.953)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2.817.584	2.892.273
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	5.140	4.498
Dobit povezanih poduzeća	5.061	-
Otuđenje osnovnih sredstava	28.179	17.358
Povećanje osnovnih sredstava	(2.769.553)	(2.427.911)
Povećanje ostale dugotrajne imovine	(372.678)	(13.297)
Promjene manjinskog udjela	(15.909)	(27.730)
NETO NOVAC KORIŠTEN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(3.119.760)	(2.447.082)
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Otplata kredita	(1.684.810)	(1.303.269)
Primici s temelja novih bankovnih kredita	2.042.906	1.003.377
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	358.096	(299.892)

Konsolidirani izvještaj o tijeku novca HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31.prosinca 2006. godine

NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	55.920	145.299
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	168.543	102.364
Učinak promjene valutnih tečajeva	(64.864)	(79.120)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	159.599	168.543

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Grupe na dan 16. travnja 2007. godine

Ivan Mravak

Predsjednik Uprave

Velimir Lovrić

Član Uprave

1. OPĆENITO

Grupa Hrvatska elektroprivreda Zagreb (u daljnjem tekstu "Grupa") sastoji se od matice Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu "HEP") i ovisnih društava navedenih u bilješci 31.

HEP je registriran u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37. Temeljna djelatnost Grupe je proizvodnja, prijenos i distribucija električne energije te kontrola sustava električne energije. Pored navedenih temeljnih djelatnosti HEP se bavi i proizvodnjom i distribucijom toplinske energije putem središnjeg toplinskog sustava u Zagrebu i Osijeku te distribucijom plina u Osijeku i Đakovu.

Sve svoje aktivnosti Grupa temelji na važećim zakonima, propisima i odlukama Vlade Republike Hrvatske.

Grupa je na dan 31. prosinca 2006. godine imala 14.336 zaposlenika (31. prosinca 2005.: 14.772).

Ova financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Grupe.

Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti

Hrvatski sabor je 3. prosinca 2004. godine donio Zakon o izmjenama i dopunama energetske zakona o energiji iz 2002. godine: Zakona o energiji, Zakona o tržištu električne energije i Zakona o regulaciji energetske djelatnosti.

Ovisna društva i HEP d.d. nastavljaju obavljati zakonom regulirane kao javne usluge; proizvodnju električne energije za tarifne kupce, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, organiziranje tržišta električnom energijom i opskrbu električnom energijom za tarifne kupce.

Proizvodnja električne energije za povlaštene kupce, opskrba električnom energijom za povlaštene kupce i trgovanje na tržištu energijom obavljaju se kao tržišne djelatnosti.

Opskrba električnom energijom, za kupce čija je godišnja potrošnja veća od 9 GWh, obavlja se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi u kojima energetske subjekte slobodno ugovaraju količinu i cijenu isporučene električne energije. Tarifni kupci opskrbljuju se električnom energijom u sustavu obveze javne usluge po cijenama iz tarifnog sustava za električnu energiju.

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o energiji iz prosinca 2004. godine određeno je da će Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) izraditi metodologiju za utvrđivanje tarifnih sustava za različite energetske subjekte u roku dvije godine. U prosincu 2006. godine izrađen je model za utvrđivanje tarifnih sustava za različite energetske subjekte, s odgodom primjene do srpnja 2007. godine.

1. OPĆENITO (nastavak)

Prema novim zakonskim odredbama HEP je restrukturirao svoje poslovanje osnivanjem zasebnih poduzeća poslovnih subjekata za proizvodnju električne energije, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, vođenje energetskeg sektora i upravljanje tržištem električne energije koja su započela s poslovanjem 1. srpnja 2002. godine. HEP je dužan je uskladiti organizaciju Grupe sukladno izmijenjenim zakonima.

Zakon o privatizaciji HEP-a d.d.

Dana 25. ožujka 2002. godine donesen je Zakon o privatizaciji Hrvatske elektroprivrede d.d. Prema odredbama navedenoga zakona, privatizacija HEP-a provest će se prijenosom bez naknade 7% dionica hrvatskim braniteljima, prodajom 7% zaposlenima i ranije zaposlenima, prodajom najmanje 15% dionica u postupku javne ponude prvo hrvatskim državljanima, zatim domaćim i stranim pravnim osobama te prodajom preostalog broja dionica na tržištu kapitala. Do prijema Republike Hrvatske u Europsku uniju Republika Hrvatska zadržava vlasništvo nad 51% dionica HEP-a koje će se nakon toga privatizirati po posebnom zakonu. Privatizacijski proces još nije započeo i HEP je i dalje u 100%-tnom vlasništvu države.

Uprava i direktori

Skupština društva HEP-a d.d.

Skupština društva se sastoji od članova koji zastupaju interese društva HEP grupe.:

Vladimir Vranković, dipl.ing.	Predsjednik Skupštine	Član od 2004. godine
-------------------------------	-----------------------	----------------------

Nadzorni odbor HEP-a d.d.

Članovi nadzornog odbora:

Mr. sc. Željko Tomšić	Predsjednik	Član od 23.1.2006 Do 23.1.2006.predsjednik NO Ivica Horvat, dipl.oec.
prof. dr. sc. Krešimir Ćosić	Član	Član od 2004. godine
Dasenko Baldasari,dipl.ing.	Član	Član od 2004. godine
dr. sc. Luciano Delbianco	Član	Član od 2004. godine
Zdenko Jurčić, dipl.iur	Član	Član od 2004. godine
Franc Ferenčak,ing.	Član	Član od 2004. godine

1. OPĆENITO (nastavak)

Uprava HEP-a d.d. u 2006. godini

Članovi Uprave:

Mr. sc. Ivan Mravak	Predsjednik	Član od 2004. godine
Ante Despot,dipl.ing.	Član	Član od 2004. godine
Mr. sc. Ivica Toljan	Član	Član od 2004. godine
Ivo Čović ,dipl.ing.	Član	Član od 2004. godine
Mr.sc.Kažimir Vrankić	Član	Član od 2004. godine
Velimir Lovrić,dipl.oec	Član	Član od 2006. godine Do 6.3.2006.član mr.sc.Darko Belić

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u financijskim izvještajima za 2006. godinu u skladu su s politikama primijenjenim u prethodnoj godini, osim ako nije navedeno drukčije.

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

2.1. Prihvaćanje svih novih i izmijenjenih standarda

U tekućoj godini Grupa je usvojilo sve nove i izmijenjene Standarde i tumačenja koja su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i Međunarodni odbor za interpretaciju financijskog izvještavanja (MOIFI / IFRIC) OMRS-a koji su relevantni za poslovanje Grupe i na snazi za razdoblja izvještavanja počevši s 1. siječnja 2006. Usvajanje ovih novih i izmijenjenih standarda nije rezultiralo promjenama u računovodstvenim politikama Grupe i nije imalo značajnijeg utjecaja na iznose objavljene za tekuću ili za prethodne godine.

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja, slijedeći Standardi i tumačenja su bili izdani, ali još nisu bili na snazi:

- MOIFI / IFRIC 7 *Primjena pristupa prepravljanja po MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima* na snazi za godišnja razdoblja s početkom od ili nakon 1. ožujka 2006.)
- MOIFI / IFRIC 8 *Opseg MSFI-a 2* (na snazi za godišnja razdoblja s početkom od ili nakon 1. svibnja 2006.)
- MOIFI / IFRIC9 *Ponovna procjena ugrađenih derivata* (na snazi za godišnja razdoblja s početkom ili nakon 1. lipnja 2006.)
- MOIFI / IFRIC 10 *Privremeno financijsko izvještavanje i umanjenje* (na snazi za godišnja razdoblja s početkom ili nakon 1. studenog 2006. godine.)

Uprava društva predviđa da usvajanje ovih Standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće imati značajniji financijski učinak na financijske izvještaje Grupe.

2.2. Osnove računovodstva

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3. Osnove pripreme financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbroj imovine, obveza, kapitala i rezervi na dan 31.prosinca 2006. godine te rezultate poslovanja za godinu.

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji Grupe izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno općeprihvaćenim računovodstvenim načelima zahtijeva primjenu procjena i pretpostavki koje utječu na iskazanu imovinu i obveze u financijskim izvještajima, podatke objavljene o nepredviđenoj imovini i obvezama na dan sastavljanja financijskih izvještaja te na iskazane prihode i troškove izvještajnog razdoblja. Iako se procjene temelje na najboljim saznanjima menadžmenta o tekućim događajima i aktivnostima, stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Usvojene osnovne računovodstvene politike iznesene su u nastavku.

2.4. Principi i metode konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva i subjekata koje HEP kontrolira – njegovih ovisnih društava. Ovisna društva u sastavu Grupe navedena su u bilješki 31. HEP ima kontrolu nad onim društvima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva u kojem ima svoj ulog na način da ostvari koristi iz aktivnosti toga društva.

Rezultati povezanih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima povezanih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajne transakcije i stanja između društava članova Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

Manjinski udjeli u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela Grupe u njima. Manjinski udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i manjinski udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja. Gubici povezani s manjinskim udjelom u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj manjina ima obvezu i sposobna je provesti dodatna ulaganja kako bi pokrila gubitke.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5. Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama.

2.6. Ulaganja u povezana društva

Povezana društva su društva u kojem Grupa (matica) ima kontrolu, odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u povezanom društvu. Ulaganja u povezana društva iskazuju se u bilanci po trošku ulaganja usklađenom za sve promjene u udjelu Društva u neto imovini povezanog društva nakon stjecanja, kao i za sva eventualna umanjena vrijednosti pojedinačnih ulaganja.

2.7. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo Društvo je Društvo u kojem HEP ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno Društvo, niti udio u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u nekom društvu, ali ne i kontrola nad tim Društvom. U ovim financijskim izvještajima rezultati, imovina i obveze povezanih društava iskazani su po metodi udjela, izuzev ulaganja u pridružena društva svrstana kao raspoloživa za prodaju, koja se obračunavaju sukladno MSFI-ju 5 "Dugotrajna imovina u posjedu radi prodaje i prestanak poslovanja". Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva iskazuju se u konsolidiranoj bilanci po trošku ulaganja usklađenom za sve promjene u udjelu Grupe u neto imovini povezanog društva nakon stjecanja, kao i za sva eventualna umanjena vrijednosti pojedinačnih ulaganja. Gubitak pridruženog društva iznad udjela Grupe u pridruženom društvu, koji uključuje sve dugoročne udjele koji su u svojoj suštini dio neto ulaganja HEP-a u pridruženo Društvo, se ne priznaje.

Neostvareni dobiti i gubici iz transakcija između društva koje je član Grupe i drugog ovisnog društva unutar Grupe eliminiraju se razmjerno udjelu Grupe u ovisnom društvu, izuzev u onoj mjeri u kojoj neostvareni gubici pružaju dokaz o umanjenju prenesenog sredstva. Svaki višak, odnosno manjak troška stjecanja iznad, odnosno ispod udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, prepoznatljivih obveza i nepredvidivih obveza pridruženog društva, koji su priznati na dan stjecanja, priznaje se kao goodwill. Goodwill je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja i podvrgava se provjeri umanjena njegove vrijednosti kao dio ulaganja. Svaki višak udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, prepoznatljivih obveza i nepredvidivih obveza iznad troška stjecanja se nakon ponovne procjene priznaje odmah u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici iz transakcija između društva koje je član Grupe i drugog pridruženog društva unutar Grupe eliminiraju se razmjerno udjelu Grupe u pridruženom društvu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Zajednički upravljano Društvo (joint venture)

Zajednički upravljana društva su društva u kojima HEP i druge strane obavljaju gospodarsku djelatnost pod zajedničkom kontrolom, odnosno kad strateške financijske i poslovne odluke zahtijevaju jednoglasni pristanak svih strana koje sudjeluju u kontroli.

Zajednički upravljana društva su društva u kojima je kontrola nad poslovanjem društva podijeljena u skladu s ugovornim odredbama i iskazana su u financijskim izvještajima Grupe korištenjem metode udjela, kako dozvoljava Međunarodni računovodstveni standard 31.

Kod društava u sastavu Grupe, koja svoju djelatnost u okviru zajedničkih pothvata obavljaju izravno, udio Društva u zajednički kontroliranoj imovini i obvezama koje su nastale zajedno s drugim pothvatnicima priznaju se u financijskim izvještajima toga Društva i svrstavaju prema njihovoj vrsti.

Obveze i rashodi izravno povezani s udjelom u zajednički kontroliranoj imovini iskazuju se primjenom obračunske osnove. Prihodi od prodaje ili korištenja udjela Društva u rezultatima zajednički kontrolirane imovine i udjeli Društva u troškovima zajedničkog pothvata priznaju se kad je vjerojatan priljev ekonomskih koristi povezanih s transakcijom u Društvu i kad je moguće iznos troškova pouzdano izmjeriti.

Zajedničko ulaganje u okviru kojeg je osnovan zaseban subjekt u kojem svaki ulagač ima svoj udio naziva se zajednički kontroliran subjekt. Grupa iskazuje svoje udjele u zajednički kontroliranim subjektima metodom udjela, osim kod ulaganja koja se drže radi prodaje i koja se obračunavaju prema MSFI-ju 5 "Dugotrajna imovina u posjedu radi prodaje i prestanak poslovanja".

Svaki goodwill proizašao stjecanjem udjela Društva u zajednički kontroliranom subjektu obračunava se sukladno računovodstvenim politikama Društva za obračunavanje goodwilla nastalog stjecanjem ovisnog društva.

Nerealizirani dobiti i gubici iz transakcija između zajednički kontroliranog subjekta i Grupe eliminiraju se razmjerno udjelu Grupe u predmetnom zajedničkom ulaganju.

U financijskim izvještajima Grupa je prezentirala svoj udio u TE Plominu primjenom potpune konsolidacije.

2.9. Goodwill

Goodwill koji nastaje stjecanjem ovisnog društva ili zajednički kontroliranog subjekta predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredvidivih obveza ovisnog društva ili subjekta pod zajedničkom kontrolom na datum stjecanja. Goodwill se početno priznaje kao sredstvo po trošku i kasnije mjeri po trošku ispravljenom za kumulirane gubitke od umanjenja njegove vrijednosti.

Kod testiranja na umanjenje goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu Grupe koja stvara novac od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja. Jedinice koje stvaraju novac na koje je goodwill raspoređen testiraju se na umanjenje jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju jedinice koja stvara novac.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9. Goodwill (nastavak)

Ako je nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umanju knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla više se ne poništava u idućim razdobljima.

Prilikom otuđenja ovisnog društva ili subjekta pod zajedničkom kontrolom, pripadajući iznos goodwilla uzima se u obzir da bi se utvrdila dobit, odnosno gubitak od otuđenja. Politika Grupe za obračunavanje goodwilla proizašlog iz stjecanja pridruženog društva opisana je pod naslovom "Ulaganja u pridružena društva".

2.10. 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 do 20 godina.

Nematerijalna imovina koju je Hrvatska elektroprivreda d.d. prije osnivanja novih društava imala iskazanu u svojim knjigama u različitim sektorima iznajmljena je društvima po nabavnoj vrijednosti s akumuliranom amortizacijom i klasificirana kao financijski najam. Nematerijalna imovina nabavljena nakon početka rada Društva također je iznajmljena od strane HEP-a po nabavnoj vrijednosti putem financijskog najma. Pripadajuća obveza za najamninu iskazuje se u dugoročnim obvezama. Rok povrata najma jednak je preostalom amortizacijskom vijeku iznajmljene imovine.

2.11. Nekretnine, postrojenje 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 pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 2% do 20% godišnje

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11. Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

Zgrade

Hidroelektrane (brane i nasipi, zgrade i ostale građevine te popratni objekti)	20 – 50 godina
Termoelektrane (zgrade i ostali građevinski objekti)	33 – 50 godina
Objekti i postrojenja za prijenos i distribuciju električne energije (trafostanice, nadzemni i kabelski vodovi, dispečerski centri i dr.)	20 – 33 godina
Vrelovodi, parovodi i druge građevine za proizvodnju i prijenos toplinske energije	33 godine
Plinovodi	20 godina

Postrojenja i oprema

Postrojenja u hidroelektranama	10 – 25 godina
Postrojenja u termoelektranama	6 – 25 godina
Postrojenja za prijenos električne energije (električni dio trafostanica i transformatori, električni dio vodova)	8 – 33 godina
Postrojenje za distribuciju električne energije (električni dio trafostanica i transformatori, električni dio vodova, mjerni instrumenti, brojila i druga oprema)	8 – 33 godina
Toplinske stanice, vrelovodi i ostala oprema	15 – 30 godina
Plinomjeri i ostala oprema plinske mreže	5 – 20 godina

Ostala oprema i transportna sredstva

Informatička tehnologija	3 – 20 godina
Licence za računalni softver	5 godina
Oprema telekomunikacija	5 – 20 godina
Motorna vozila	5 – 8 godina
Uredski namještaj	15 godina

Prihodi i rashodi od otuđene imovine određuju se uspoređujući primitke ostvarene prodajom s knjigovodstvenom vrijednošću i iskazuju u računu dobiti i gubitka.

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11. Nekretnine, postrojenje i oprema (nastavak)

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

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

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

Na priključke novih kupaca Grupa naplaćuje priključnu pristojbu s ciljem pokrivanja svih troškova priključenja na mrežu, uključujući opremu koja se instalira kod kupca. Grupa ovu dugotrajnu imovinu kapitalizira jer imovina ostaje u vlasništvu HEP-a.

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

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

2.12. Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.12. Umanjenje vrijednosti 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.

2.13. Investicijsko ulaganje u imovinu

Investicijska ulaganja u nekretnine, koja se odnose na nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja vrijednosti kapitala, iskazana su po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne gubitke od umanjenja, ukoliko isti postoje. Trošak obuhvaća fakturirani iznos uvećan za sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u stanje za namjeravanu uporabu.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost sredstva otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka primjenom linearne metode na sljedećoj osnovi:

Stanovi

50 godina

2.14. Financijski i poslovni najam

Grupa nema sklopljenih ugovora o financijskom najmu s trećim osobama, a plaćanje poslovnog najma se priznaje kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma, osim ako nema druge sustavne osnove koja bolje predstavlja vremenski okvir korisnikove koristi.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15. Novac i novčani ekvivalenti

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

2.16. Dugoročni depoziti

Dugoročni depoziti se smatraju, temeljem odredbi MRS-a 39, potraživanjima koje je kreiralo poduzeće. Imaju fiksno dospjeće i mjere se metodom amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti depozita mjeri se primjenom njegove izvorne efektivne kamatne stope.

2.17. Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazana su po fakturiranom iznosu. Povezano Društvo HEP Distribucija d.o.o. nakon 1. srpnja 2002. godine obavlja usluge distribucije električne energije, evidenciju i naplatu potraživanja, a za račun HEP-a d.d.

Rizik naplate potraživanja od prodaje električne energije snosi HEP d.d. te se temeljem procjene Uprave HEP-a d.d. iskazuje trošak ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Sva potraživanja od subjekata u stečaju kao i utužena potraživanja u cijelosti su otpisana.

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.

2.18. Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom elektromaterijal, ostale materijale, rezervne dijelove i sitni inventar, a iskazane su po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporedbom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19. Priznavanje prihoda

Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno prodajom električne i toplinske energije i plina kućanstvima te industrijskim i ostalim korisnicima u Republici Hrvatskoj. Ove djelatnosti sačinjavaju glavni prihod od redovitog poslovanja Grupe.

Prihodi od električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene Uprave vezano za stvarno utrošenu energiju isporučenu klijentima.

Društva HEP Operator prijenosnog sustava i HEP Operator distribucijskog sustava, koja su u sastavu Grupe, priznaju prihode prema Odluci Vijeća za regulaciju na temelju tarifnog sustava iz listopada 2003. godine. HEP Proizvodnja priznaje prihode u visini naknade od matice HEP d.d. Navedene naknade temelje se na ostvarenim troškovima goriva i ostalim planiranim godišnjim troškovima HEP Proizvodnje.

Grupa priznaje prihode s temelja tarifnog sustava prema Odluci Vijeća za regulaciju iz listopada 2003. godine. Sukladno odluci, matično društvo HEP d.d. naknađuje Društvu HEP Operater prijenosnog sustava d.o.o. iznos za usluge prijenosa električne energije na temelju električne energije koju je HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o. fakturiralo krajnjim korisnicima, koja se množi primjenom fiksne tarife. Takva politika je u skladu s hrvatskim zakonima i propisima.

Prihod od prodaje toplinske energije i plina se priznaje tijekom godine kad su usluge pružene.

Kamate zaračunate na nepodmirena potraživanja s temelja prodaje električne energije priznaju se kao prihod kad su naplaćene.

Naknade za priključenje priznaju se kao odgođeni prihodi i amortiziraju tijekom vijeka uporabe povezanog sredstva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20. Strane valute

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

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

glavnicu. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnicu.

Stavke prihoda i rashoda (zajedno s usporednim podacima) preračunavaju se po prosječnom tečaju razdoblja, osim u slučaju značajnih fluktuacija tečaja tijekom razdoblja, kad se primjenjuje tečaj na dan transakcije. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja na kraju godine iskazuju se u okviru Grupe pod rezervama iz preračuna i priznaju se kao dobit, odnosno gubitak razdoblja u razdoblju prodaje stranog subjekta.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21. Primanja zaposlenih

Jubilarne nagrade

Grupa 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 5.000 kuna neto za rad u Grupi od 10 do 40 godina neprekidnog radnog odnosa kod poslodavca.

Otpremnine

Kolektivni ugovor za HEP grupu sklopljen je između poslodavca i sindikata 30. prosinca 2005. godine i na snazi je do 30. lipnja 2008. godine. Sukladno kolektivnom ugovoru (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), 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.

Grupa daje zaposlenicima nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade) ili za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza.

Obveza za ove naknade se izračunava kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice, kad su valuta i uvjeti državnih obveznica u skladu s valutom i utvrđenim uvjetima obveze za naknade.

Računovodstveni postupak primijenjen na jubilarne nagrade i otpremnine predstavlja promjenu računovodstvene politike te je Grupa u financijskim izvještajima na dan 01. siječnja. 2004. godine prepravila iznose obveza i akumuliranih gubitaka u okviru glavnice za troškove zaposlenika koji se odnose na prethodna razdoblja. Aktuarska rezerviranja za ova primanja prikazana su u bilješki 23.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22. Porez na dobit

HEP i njegove podružnice podliježu obvezi plaćanja poreza sukladno zakonima i propisima Republike Hrvatske. Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvješćima 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 ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance 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.

Odgođena porezna imovina odgođene porezne obveze obračunavaju 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, a koje se temelje na poreznim stopama i poreznim zakonima i propisima koji su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i odgođene porezne imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum. Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine u odnosu na tekuće porezne obveze i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23. Najmovi

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

Obveze temeljem najмова iskazane su u okviru dugoročnih obveza. Najmovi nose kamatu samo do visine do koje je najmodavatelj pribavio sredstva za financiranje predmetnog sredstva iz vanjskih izvora. Navedena imovina iskazana je po trošku s ciljem prikazivanja predmetnih osnovnih sredstava po njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti po kojoj ih je HEP d.d. prvotno iskazao.

2.24. Rezerviranja

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

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

2.25. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.26. Financijska imovina

Ulaganja se priznaju ili odbijaju priznati 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 "financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelja", "raspoložive za prodaju" i "zajmovi i primici". 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.

Prihod od instrumenata za osiguranje duga priznaje se na temelju 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.

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 vrijednosti 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 obračunu dobiti ili gubitka.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Uz iznimku financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, ukoliko se u narednim razdobljima umanju 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 dobili 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 glavnica.

2.27. 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 diskonitira procjenu budućih isplata u novcu kroz očekivani životni vijek financijske obveze ili, ako je primjereno, u kraćem vremenskom periodu.

2.28. Izvedeni financijski instrumenti

Derivativni ugovori uključeni u druge financijske instrumente ili ostale glavne ugovore ('host contracts') tretiraju se kao izdvojeni derivativni ugovori kad njihovi rizici i karakteristike nisu direktno povezani s rizicima i karakteristikama glavnih ugovora, a glavni ugovori se ne računaju kao stvarna vrijednost s promjenama u stvarnoj vrijednosti koje se vide u dobitku ili gubitku.

Ugrađeni izvedeni financijski instrument je dio ugovora koji utječe da se novčani tijekovi nastali na osnovi ugovora mijenjaju, djelomično, na sličan način kao i samostalni izvedeni financijski instrument. MRS 39 zahtijeva da takvi ugrađeni izvedeni financijski instrumenti budu odvojeni od osnovnih ugovora i da se vode kao izvedeni financijski instrumenti, svrstani kao namijenjeni trgovanju i vode se po fer vrijednosti, uključujući knjiženje promjena fer vrijednosti na teret ili u korist računa dobitka ili gubitka.

Fer vrijednost ugrađenih terminskih ugovora u stranoj valuti je utvrđena na osnovi trenutnih tržišnih tečajeva stranih valuta na dan bilance, s obzirom da ne postoji razvijeno terminsko tržište u zemljama sudionicama ugovora. Fer vrijednost ugrađenog instrumenta zamjene indeksa inflacije je utvrđena kao razlika kumulativnog indeksa inflacije između ugovorenog eskalatora inflacije i inflacije u državi u kojoj je ugovor izvršen. Dugoročni učinak ovih ugrađenih izvedenih financijskih instrumenata je diskontiran koristeći diskontnu stopu sličnu kamatnoj stopi na državne obveznice.

Vrijednost depozita na dan 31. prosinca 2006. godine je 2.429 tisuća kn HRK (vrijednosti depozita na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 173.524 tisuće kuna).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.30. Posudbe

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

2.31. Bankovni krediti

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

2.32. 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, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza i korekcija prihoda od kućanstava. 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)

2.33. Potencijalne obveze

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

Sukladno zakonskim propisima, izdaci za izvlaštenja koji nastaju kod izgradnje trafostanica povećavaju vrijednost investicije. S vlasnicima zemljišta zaključuje se ugovor. Vezano za navedeno ne postoje buduće potencijalne obveze.

2.34. Događaji nakon datuma bilance

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

2.35. Usporedni iznosi

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

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

3. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Poslovni prihodi Grupe ostvaruju se u jednoj zemljopisnoj regiji – Republici Hrvatskoj.

Izvještajni segmenti Grupe podijeljeni su na sljedeće: električna energija (proizvodnja, prienos, distribucija i prodaja električne energije), toplinarstvo (distribucija i prodaja toplinske energije) i plin (distribucija i prodaja plina).

Dobit, odnosno gubitak svakog segmenta rezultat je svih prihoda i troškova koji se direktno odnose na određeni segment. Informacije o financijskim prihodima, odnosno rashodima i porezu na dobit nisu iskazane na razini segmenta, jer je osnova za prikazivanje segmenta dobit iz poslovanja.

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

	Električna energija		Toplinarstvo		Plin		Grupa	
	2006.	2005.	2006.	2005.	2006.	2005.	2006.	2005.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Prihodi	9.484.425	8.860.589	509.383	527.305	253.449	265.432	10.247.257	9.653.326
Rezultat iz poslovanja	482.094	614.635	(70.631)	(69.246)	(10.815)	(959)	400.648	544.430
Financijski rashodi							(82.528)	(64.064)
Porez na dobit							(76.242)	(11.172)
Neto dobit tekuće godine							241.878	469.194

Imovina segmenta sastoji se prvenstveno od nekretnina, postrojenja i opreme, potraživanja, novca i zaliha. Obveze segmenta sastoje se od obveza prema dobavljačima i ostalih obveza. Imovina i obveze koje ne pripadaju segmentima predstavljaju imovinu i obveze koje se ne mogu opravdano rasporediti na poslovne segmente.

Ukupna neraspoređena imovina uključuje ulaganje u NE Krško, dio nekretnina, postrojenja i opreme i neraspoređenu financijsku imovinu. Ukupne neraspoređene obveze uključuju dugoročne kredite, kratkoročne kredite te ostale razne obveze.

Na dan 31. prosinca 2006.

	Ukupna imovina segmenta		Ukupne obveze segmenta	
	2006.	2005.	2006.	2005.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Električna energija	25.517.213	24.002.183	6.071.091	5.542.875
Toplinarstvo	794.523	793.211	194.198	173.954
Plin	261.747	255.034	144.091	139.469
Neraspoređeno	2.762.164	3.036.815	4.775.149	4.257.501
Grupa	29.335.647	28.087.243	11.184.529	10.113.799

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2006.	2005.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kapitalizirana imovina	144.451	142.711
Izvršene usluge	158.176	166.292
Prihod od imovine primljene bez naknade	141.215	117.371
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	70.668	55.030
Zatezne kamate	56.447	60.556
Prihodi od tranzita električne energije - ino.	46.980	59.907
Inventurni viškovi	1.149	541
Prihod po osnovi nagodbe o otpisu obveza	8.789	7.478
Prihod od prodaje materijalne imovine	9.009	9.028
Prihodi od zakupa kapaciteta za prodaju	5.930	6
Ostali prihodi	157.257	138.492
	<u>800.071</u>	<u>757.412</u>

5. TROŠKOVI OSOBLJA

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto plaće	950.845	910.363
Troškovi poreza i doprinosa	624.404	583.996
	<u>1.575.249</u>	<u>1.494.359</u>

5. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)**Ukupni troškovi zaposlenika:**

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Bruto plaće	1.575.249	1.494.359
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 6)	147.056	132.275
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 6)	183.149	119.626
	<u>1.905.454</u>	<u>1.746.260</u>

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Bruto plaće	6.684	5.292
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.115	990
Ostala primanja (primici u naravi)	824	735
	<u>8.623</u>	<u>7.017</u>

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao u iznosu od 78.460 tisuće kuna (2005.g.: 75.010 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 33.755 tisuće kuna (2005.g.: 33.567 tisuća kuna), dopunsko zdravstveno osiguranje u iznosu od 16.019 tisuća kuna (2005.g.: 12.827 tisuća kuna), te ostale slične troškove.

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju najvećim dijelom otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade i prigodne pomoći. Troškovi navedenih otpremnina u 2006. godini iznosili su 119.433 tisuća kuna (2005.g.: 39.600 tisuća kuna), a odnose se na otpremnine za 405 radnika (2005.g.: 172 radnika). Ostali troškovi materijalnih prava odnose se na solidarne pomoći, jubilarne nagrade, naknade za odvojeni život, pomoć za blagdan, pomoć djeci i druge.

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2006.	2005.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Troškovi održavanja	761.682	706.903
Opći i administrativni troškovi	448.295	431.566
Troškovi plina	209.907	217.988
Ostala materijalna prava zaposlenih (bilješka 5)	183.149	119.626
Troškovi materijala	157.094	169.945
Naknade troškova zaposlenih (bilješka 5)	147.056	132.275
Nuklearna elektrana Krško – razgradnja	105.424	108.268
Nuklearna elektrana Krško – procjena vrijednosti	84.942	85.901
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	78.786	124.640
Doprinosi državi	64.104	64.528
Doprinosi za vode	49.846	49.154
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	31.581	19.541
Osiguranje	25.550	25.365
Rezerviranje po sudskim sporovima	27.869	78.083
Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade	11.752	17.220
Istraživanje i razvoj	18.768	19.727
Restrukturiranje	9.921	20.915
Ostali troškovi iz poslovanja	269.799	206.480
	<u>2.685.525</u>	<u>2.598.125</u>

7. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Financijski prihodi		
Kamate	5.140	4.498
Pozitivne tečajne razlike	91.668	171.908
Doznačena dobit povezanih poduzeća	5.061	-
Fer vrijednost kamatnog swapa	2.525	-
Ukupno financijski prihodi	<u>104.394</u>	<u>176.406</u>
Financijski rashodi		
Kamate	(156.437)	(139.584)
Fer vrijednost kamatnog swapa	-	(3.729)
Negativne tečajne razlike	(26.804)	(92.788)
Amortizacija odgođenih troškova kamata	(3.681)	(4.369)
Ukupno financijski rashodi	<u>(186.922)</u>	<u>(240.470)</u>
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	<u>(82.528)</u>	<u>(64.064)</u>

8. POREZ NA DOBIT

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Tekući porez	109.779	56.037
Odgođeni troškovi poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(33.537)	(44.865)
Porez na dobit	<u>76.242</u>	<u>11.172</u>

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

8. POREZ NA DOBIT (nastavak)

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	318.120	480.366
Porez po važećoj stopi u RH (20%)	63.624	96.073
Permanentno porezno nepriznati rashodi/(prihodi)	5.797	(29.001)
Porezni učinak poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih godina	(7.353)	(68.806)
Porezni učinak društava koja posluju s gubicima	14.174	12.906
Porezni rashod tekuće godine	<u>76.242</u>	<u>11.172</u>

Grupa i svako njezino ovisno Društvo su obveznici plaćanja poreza na dobit sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Na kraju 2006. godine Društvo nije iskazalo porezne gubitke (2005.g.: 35.677 tisuća kuna). Ostala ovisna društva u okviru Grupe iskazala su porezne gubitke u iznosu od 243.336 tisuće kuna (2005.g.: 199.115 tisuća kuna), dok je Grupa obračunala porez na dobit u iznosu od 109.779 tisuća kuna (2005.g.: 56.037 tisuća kuna) i odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 33.537 tisuća kuna (tekuća godina) i 44.865 tisuća kuna (prethodna razdoblja).

Ostvareni porezni gubici mogu se prenositi i priznavati kao odbitna stavka kod obračuna poreza u idućim poreznim razdobljima do njihovog zakonom utvrđenog roka isteka, koji je 5 godina od isteka godine u kojoj su porezni gubici nastali.

Porezni gubici Grupe i rokovi njihova isteka prikazani su u sljedećoj tablici:

Godina poreznog gubitka	Ukupno Grupa Porezni gubitak	Godina prestanka mogućnosti prijenosa
2002.	38.806	2007.
2003.	45.401	2008.
2004.	23.233	2009.
2005.	67.646	2010.
2006.	68.250	2011.
	<u>243.336</u>	

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

8. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porez na dobit i odgođena porezna imovina prikazani su u slijedećoj tablici:

	Tekući porez	Odgođena porezna imovina (tekuća godina)	Odgođena porezna imovina (prethodnih razdoblja)
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
HEP d.d.	48.623	29.657	34.702
HEP-Proizvodnja d.o.o	31.367	2.754	10.972
HEP-Operator prijenosnog sustava d.o.o.	13.079	95	6.123
HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o	9.721	902	43.737
Hrvatski operator tržišta energije d.o.o.	31	32	-
HEP-Plomin d.o.o.	6.650	-	-
HEP-Opskrba d.o.o.	71	26	-
APO d.o.o	237	71	-
	109.779	33.537	95.534

Na dan 31. prosinca 2006. godine Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu povezanu s prijenosom neiskorištenih gubitaka u nekim ovisnim društvima zbog toga što ostvarenje oporezive dobiti u idućim razdobljima u odnosu na koju bi bilo moguće iskoristiti odgođenu poreznu imovinu nije izvjesno.

U nekoliko posljednjih godina Porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobit Društva i njezinih ovisnih društava. 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 Grupe nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

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

u tisućama kuna	Nefakturir. prihodi	Rezerviranja za sumnjiva potraživanja	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Vrijedn. usklađ. NE Krško	Rezerviranja za sudske sporove	Amortizacija iznad propisanih stopa	Ostalo	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2006. – prepravljeno	10.346	2.715	53.985	17.180	11.308	-	-	95.534
Knjiženo u korist računa dobiti i gubitka tekuće godine	14.518	(2.715)	2.135	16.988	(205)	1.190	1.626	33.537
Na dan 31. prosinca 2006.	24.864	-	56.120	34.168	11.103	1.190	1.626	129.071

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta i zgrade u tisućama kuna	Inventar i oprema u tisućama kuna	Investicije u tijeku u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
NABAVNA				
VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja				
2006.	30.647.496	26.633.857	1.994.594	59.275.947
Preknjiženja	927	18.427	-	19.354
Povećanja	-	-	2.738.493	2.738.493
Prijenos s imovine u pripremi na imovinu u uporabi	816.120	1.322.660	(2.138.780)	-
Tečajne razlike	-	-	10.456	10.456
Otuđenja	(52.968)	(286.664)	(4.375)	(344.007)
Na dan 31. prosina 2006. godine	<u>31.411.575</u>	<u>27.688.280</u>	<u>2.600.388</u>	<u>61.700.243</u>
Ispravak vrijednosti				
Na dan 1. siječnja				
2006.	18.717.809	17.378.473	-	36.096.282
Preknjiženja	6.330	23.952	-	30.282
Trošak amortizacije za godinu	728.150	1.028.937	-	1.757.087
Gubitak od umanjenja vrijednosti	1.048	-	-	1.048
Ispravak vrijed. nabavljene imov.	393	-	-	393
Isknjiženo otuđenjem	(50.986)	(267.874)	-	(318.860)
Na dan 31. prosina 2006.	<u>19.402.744</u>	<u>18.163.488</u>	<u>-</u>	<u>37.566.232</u>
KNJIGOVODSTVEN I IZNOS				
Na dan 31. prosina 2006.	<u>12.008.831</u>	<u>9.524.792</u>	<u>2.600.388</u>	<u>24.134.011</u>
Na dan 31. prosina 2005.	<u>11.929.687</u>	<u>9.255.384</u>	<u>1.994.594</u>	<u>23.179.665</u>

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Otuđenja imovine u pripremi tijekom 2006. godine u iznosu od 2.383 tisuće kuna (2005.: 876 tisuće kuna) predstavljaju otpise koji se temelje na procjeni Uprave da neće biti buduće ekonomske koristi od navedene imovine.

Zbog političke situacije u Hrvatskoj od 1990. godine još uvijek nisu u potpunosti uspostavljeni neki zemljišnoknjižni odnosi, kao ni katastarske knjige. Grupa je u procesu registriranja svog vlasništva na općinskim sudovima u Republici Hrvatskoj. Do danas nisu pokrenute nikakve tužbe vezano za pitanje vlasništva nad imovinom Društva.

Grupa ima založene nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 1.092.354 tisuća kuna (2005.g.: 1.225.353 tisuća kuna) kao osiguranje za otplatu bankovnih kredita.

10. NEMATERIJALNA IMOVINA

	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	614.482
Preknjiženja	(30.523)
Povećanja	23.410
Otuđenja	(84.757)
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2006. godine	522.612
	<hr/>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	539.302
Preknjiženja	(26.990)
Trošak amortizacije za godinu	21.274
Otuđenja	(84.663)
	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	448.923
	<hr/>
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2006.	73.689
	<hr/>
Na dan 31. prosinca 2005.	75.180
	<hr/>

11. INVESTICISKO ULAGANJE U NEKRETNINE

	Stanovi	Objekti za rekreaciju	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	84.749	39.368	124.117
Preknjiženje			
Povećanja	6.457	1.198	7.655
Otuđenja	(3.865)	-	(3.865)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	87.341	40.566	127.907
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Stanje na dan 1. siječnja 2006.	25.655	19.350	45.005
Preknjiženje	8	(206)	(198)
Trošak amortizacije za godinu	1.735	973	2.708
Otuđenja	(928)	-	(928)
Stanje na dan 31. prosinca 2006.	26.470	20.117	46.587
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2006.	60.871	20.449	81.320
Na dan 31. prosinca 2005.	59.094	20.018	79.112

Na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju stanove u posjedu radi prodaje koji su namijenjeni zaposlenicima Grupe. Po mišljenju Uprave, knjigovodstveni iznos investicijskih ulaganja u nekretnine približan je njihovim fer vrijednostima.

12. ULAGANJE U NE KRŠKO

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Početno stanje	1.620.928	1.695.681
Negativna tečajna razlika (na teret kapitalnih rezervi)	(7.027)	(74.753)
	<u>1.613.901</u>	<u>1.620.928</u>

Povijest ulaganja

Pravni status Nuklearne elektrane Krško ("NE Krško") bio je reguliran međurepubličkim ugovorom iz 1970. godine te ugovorima između osnivača (investitora) iz 1974. i 1982. godine. Temeljem navedenih ugovora Grupa je imala 50% udjela u Nuklearnoj elektrani Krško u Sloveniji, a ostalih 50% ELES GEN d.o.o., Ljubljana, kao pravni slijednik slovenskih elektroprivrednih organizacija.

U 1998. godini slovenska Vlada donijela je Uredbu o preoblikovanju NE Krško (NEK) u javno poduzeće NEK d.o.o. i nacionalizaciji nuklearne elektrane. Zbog neslaganja o cijeni električne energije koja bi se trebala zaračunavati te odobrenju godišnjeg budžeta, NE Krško je 30. srpnja 1998. godine prekinula isporuku električne energije sve do 19. travnja 2003. Nedostatak ovog izvora električne energije nadoknađen je vlastitom proizvodnjom te povećanim uvozom.

Krajem 2001. godine između Vlade Republike Hrvatske i Republike Slovenije potpisan je Ugovor o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju NE Krško, te Društveni ugovor između HEP i ELES GEN. Ugovor je ratificirao Sabor Republike Hrvatske tijekom 2002. godine, a stupio je na snagu 11. ožujka 2003. godine nakon što ga je ratificirao Parlament Republike Slovenije 25. veljače 2003. godine.

Ovim ugovorom priznata su ranije oduzeta vlasnička prava HEP-u u novo oblikovanom društvu Nuklearne elektrane Krško d.o.o. ("NEK") u visini od 50% udjela u NEK-u. Obje strane su se usuglasile da je životni vijek elektrane najmanje do 2023. godine. Proizvedena električna energija isporučivat će se u omjeru 50:50 za obje ugovorne strane, a cijena isporučene energije određivat će se prema ukupnim troškovima proizvodnje.

HEP je počeo dobivati električnu energiju iz NEK-a 19. travnja 2003. godine s očekivanim godišnjim primitkom od 2.550 GWh sve do 2023. godine, što predstavlja oko 16% godišnje potrošnje električne energije u Hrvatskoj.

Do kraja 2003. godine provedene su odredbe iz ugovora prema kojima su se HEP i NEK odrekli međusobnih potraživanja za štete nastale do 30. lipnja 2002. godine, povukli tužbene zahtjeve po toj osnovi uključujući sporne obveze za nabavu električne energije, potraživanja po osnovi ranije obračunatog doprinosa za financiranje razgradnje elektrane kao i sredstava za pokriće gubitaka iz ranijih godina. Nakon provedenih promjena upisani kapital NEK iznosio je na dan 31. prosinca 2003. godine 84,7 milijardi SIT (približno 2,8 milijardi kuna). Ipak još uvijek postoje otvorena vanbilančana potraživanja iz prošlosti HEP-a prema NEK-u i Sloveniji koja nemaju utjecaj na trenutne poslovne odnose.

12. ULAGANJE U NE KRŠKO (nastavak)**Trenutno stanje**

Prema naprijed navedenom ugovoru, razgradnja NEK-a te zbrinjavanje radioaktivnog otpada je obveza objiju strana. Svaka strana će osigurati polovinu potrebnih sredstava za financiranje troškova izrade programa razgradnje i troškova provedbe programa. Svaka strana će sredstva za navedene namjene izdvajati u svoj zasebni fond u iznosima predviđenim programima razgradnje. Kada se usvoji Program za razgradnju i zbrinjavanje radioaktivnog otpada od strane Sabora Republike Hrvatske osnovat će se Fond za prikupljanje sredstava u svezi razgradnje elektrane i zbrinjavanje radioaktivnog otpada. Visina godišnjih uplata u Fond bit će određena obzirom na usvojeni program razgradnje. U 2006. godini HEP je iskazao rezerviranja za troškove razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada u iznosu od 322.938 tisuća kuna, a uplatilo na izdvojeni račun u 2006.g. 137.109 tisuća kuna. Rezerviranje na kraju godine iznosi 185.829 tisuća kuna (bilješka 23).

Ulaganje u NEK obračunava se metodom udjela i iskazano je u visini od 1.613.901 tisuća kuna. Negativne tečajne razlike proizašle iz preračunavanja neto ulaganja Društva u iznosu od 7.027 tisuća kuna iskazane su na teret kapitalnih rezervi.

Izvadak iz financijskih izvještaja

U tablici koja slijedi prikazan je izvadak iz financijskih izvještaja NEK-a na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine:

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Ukupna imovina	3.880.504	3.905.237
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.228.201	3.281.102
Kapital i rezerve	3.227.802	3.264.345
Bruto prihod od prodaje	869.186	819.712
Neto dobit	1.900	-
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	266.567	218.050

13. ULAGANJE U PLOMIN

U studenome 1996. godine HEP je sklopio ugovor o zajedničkom ulaganju s RWE Energie Aktiengesellschaft ("RWE") iz Njemačke radi dovršenja i puštanja u pogon TE Plomin II. TE Plomin d.o.o. ("Plomin") osnovano je u prosincu 1996. godine. Partneri u ovom zajedničkom ulaganju imaju 50% udjela u kapitalu novog društva. Partneri u zajedničkom ulaganju sklopili su nekoliko ugovora koji uređuju njihove međusobne odnose i odnose s novim Grupama.

U skladu s Ugovorom o ulogu imovine iz 1996. godine, HEP je uložio imovinu, postrojenja i opremu ranije nabavljenu za projekt u vrijednosti 50.000 tisuća DEM (179.138 tisuća kuna) kao svoj udjel u TE Plomin d.o.o. Iznos od 50 tisuća kuna raspoređen je u temeljni kapital, a 179.088 tisuća kuna raspoređeno je u rezerve. U skladu s Ugovorom o zajedničkom ulaganju, RWE je uložio najmanje isti iznos u novcu tijekom razdoblja izgradnje. Početni ulog u iznosu od 50 tisuća kuna raspoređen je u temeljni kapital, a ostatak uloga u rezerve. Kapital koji je RWE uložio vraća se u razdoblju od 15 godina počevši od dana početka poslovanja, odnosno 30. travnja 2000. godine.

U 2006. godini povrat kapitala iznosio je 12.473 tisuće kuna (2005.: 12.837 tisuće kuna). Na dan 31. prosinca 2006. godine ostalo je neisplaćeno 113 milijuna kuna (2005.: 126 milijuna kuna).

Sukladno Statutu društva Plomin, RWE ima pravo na godišnju dividendu tijekom trajanja zajedničkog ulaganja primjenom stope od 14% do 17%, zavisno od raspoloživosti elektrane ostvarene tijekom godine. Uloženi kapital RWE-a uključuje neisplaćeni kapital, kao i dio neplaćenih kumuliranih kamata na kapital u fazi izgradnje.

U razdoblju izgradnje kumulirana kamata na kapital iznosila je 54.717 tisuća kuna (7.536 tisuća EUR) i isplaćivat će se ravnomjerno tijekom godina njene eksploatacije. Na dan 31. prosinca 2006. godine neisplaćena kumulirana kamata iznosila je 30.752 tisuću kuna (2005.g.: 34.586 tisuća kuna).

RWE ima pravo na godišnji povrat na uloženi kapital (kroz preferencijalne dividende) iz neto dobiti Plomina. Za 2006. i 2005. godinu ova dividenda iznosila je 17%. U 2006. godini isplaćen je iznos od 27.879 tisuća kuna koji se odnosi na dobit 2004. godine. U 2005. godini isplaćen je iznos od 37.499 tisuće kuna koji se odnosi na dobit za 2004. godinu.

Navedene dividende imaju prednost u odnosu na HEP-ov udio, s obzirom da je HEP-ov udio bio korišten za plaćanje kamate RWE od 2000. godine, te HEP nije realizirao svoj udio u dobiti Plomina.

Partneri u zajedničkom pothvatu su ugovorno regulirali svoje obveze kako bi osigurali poslovanje i rad termoelektrane, uključujući usluge održavanja, zajedničku uporabu i opskrbu te nabavu električne energije ("Purchase Power Agreement – PPA"). Navedeni ugovor regulira prodaju električne energije Društvu od strane Plomina. HEP je obvezan kupovati svu energiju proizvedenu u Plominu prema cijenama točno definiranim formulama u navedenom ugovoru, koje su kalkulirane tako da pokriju sve troškove proizvodnje u Plominu te da osiguraju garantirani iznos povrata na kapital RWE-u.

U ovim financijskim izvještajima Grupa je prezentirala svoj udio u Plominu u potpunosti ga konsolidirajući.

14. DANI DUGOROČNI KREDITI I DEPOZITI

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
Potraživanja za dane kredite	3.799	4.986
Tekuće dospijeće danih dugoročnih kredita	(675)	(658)
Dugoročni dio	<u>3.124</u>	<u>4.328</u>

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
Potraživanja po stambenim kreditima	69.246	74.165
Obračunata interkalarna kamata – RWE	30.752	34.586
Ostala dugotrajna imovina	10.565	9.226
	<u>110.563</u>	<u>117.977</u>

Prije 1996. godine Grupa je prodala vlastite stanove svojim zaposlenicima u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Prodaja ove imovine uglavnom je bila na kredit i potraživanja od prodaje, koja imaju kamatnu stopu nižu od tržišne, otplaćuju se mjesečno u razdoblju od 20 do 35 godina. Potraživanja od prodaje stanova prenesena su na novoosnovana povezana društva 1. srpnja 2002. godine. Navedena potraživanja iskazana su u financijskim izvještajima po diskontiranoj neto sadašnjoj vrijednosti, utvrđenoj koristeći kamatnu stopu od 6,3%. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u dugoročnim obvezama prema državi (bilješka 21). Potraživanja su osigurana hipotekama na prodane stanove.

Obračunata interkalarna kamata RWE predstavlja odgođeno priznavanje prihoda na sredstva uložena od strane RWE u period osnutka i početka rada Plomina. Navedeni iznos se amortizira u razdoblju od 15 godina.

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

16. ZALIHE

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Zalihe goriva i ostalog materijala	495.506	500.931
Elektro materijal	195.377	181.351
Rezervni dijelovi	168.989	158.104
Građevinski materijal	86.057	89.003
Ostale zalihe	9.521	14.043
	955.450	943.432

17. POTRAŽIVANJA OD KUPCA

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Električna energija – gospodarstvo	772.891	759.972
Električna energija – kućanstva	399.953	381.629
Toplinska energija, plin i usluge	349.117	331.844
Prodaja u inozemstvu	43.211	110.096
Ostalo	94.031	46.089
	1.659.203	1.629.630
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(335.891)	(325.816)
	1.323.312	1.303.814

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

18. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Depoziti i oročena sredstva	49.468	212.488
Potraživanja za PDV	132.299	122.109
Potraživanja temeljem vladinih obveznica	22.650	22.628
Dani kratkoročni krediti	-	3.061
Potraživanja od države za zaposlene	12.942	8.214
Potraživanja od kamata	3.238	3.270
Ostala kratkoročna potraživanja	101.235	67.286
	321.832	439.056

19. KAPITAL I REZERVE

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

20. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Kredit domaćih banaka	EURIBOR+ (1,00%- 2,0%)	1.052.119	1.042.726
Kredit inozemnih banaka	EURIBOR+ (0,50%- 1,50%)	2.247.248	2.357.576
Obveze prema domaćim poduzećima	EURIBOR+ 1,95%	50.215	51.878
Obveze prema inozemnim poduzećima (putem domaćih banaka)	EURIBOR+ 1,5%	3.339	6.706
Kredit RWE-a		30.753	34.585
Reprogramirani dug		395.829	593.364
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		3.779.503	4.086.835
Tekuća dospjeća		(650.599)	(749.467)
Dugoročni dio		3.128.904	3.337.368

20. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Obveze prema inozemnim bankama djelomično su osigurane državnim garancijama (kredit za projekt od posebne državne skrbi, te kredit Međunarodne banke za obnovu i razvoj) i ukupnom imovinom Plomina.

Tijekom godine, za financiranje Bloka L u TE-TO Zagreb i HE Lešće iskorišteno je oko EUR 50 milijuna iz dugoročnog kredita u iznosu EUR 200 milijuna zaključenog u 2005. godini. Na 31.12.2006. godine saldo neiskorištenog kredita iznosio je EUR 109.900.000. Korištenje sredstava ugovoreno je do veljače 2009. godine.

U svrhu provedbe Projekta Toplinarstvo u rujnu 2006. godine zaključen je ugovor o kreditu u iznosu EUR 24 milijuna s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj. Uvjeti kredita su sljedeći: korištenje kredita 5 godina (uključivo 1 godinu počeka); otplata kredita u 20 jednakih polugodišnjih rata (1. rata dospijeva 2012., a posljednja 2021. godine); kamatna stopa – 6 mjesečni EURIBOR + promjenjiva marža; osiguranje – jamstvo Ministarstva financija.

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

	Iznos
2007.	650.599
2008.	618.489
2009.	821.938
2010.	439.842
2011.	339.103
Poslije 2011.	909.532
Ukupno	3.779.503

20. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Uvjeti po nekim kreditima stranih banaka uključuju restriktivne financijske i poslovne uvjete, prema kojima Grupa treba zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: pokazatelja poslovanja, pokrivač duga, internih izvora gotovine, neto vrijednosti imovine (vlastitog kapital) te neto obveza po kreditima.

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

Valuta	2006.	2005.
USD	56.249	78.952
EUR	468.073	480.949

Reprogramirani dug

Slijedi pregled reprogramiranih kredita;

	Iznos
Reprogramirani dug Pariškom klubu	237.779
Reprogramirani dug Londonskom klubu	158.050
Ukupno reprogramirani dug	395.829

Dug Pariškom klubu

Reprogramiranje većine duga Pariškom klubu završeno je 1998. godine.

Za reprogramiranje preostalih kredita Pariškoga kluba Vlada Republike Hrvatske potpisala je dana 16. prosinca 2005. godine bilateralni Sporazum s Vladom Republike Italije vezano za konsolidaciju duga temeljem Zakona o načinu i uvjetima podmirivanja obveza po kreditima i drugim poslovima i sporazuma s Vladama članicama Pariškog kluba (NN34/1996). Nakon saborske ratifikacije i objave Sporazuma u Narodnim novinama broj 01/06, Društvo je 31. siječnja 2006. godine zaključilo Ugovor s Erste & Steiermärkische bank d.d. Rijeka. Sukladno potpisanom Ugovoru, 15. veljače 2006. godine plaćeno je 51,78% ukupne glavnice duga što iznosi EUR 999.719,99 te svu obračunatu kamatu, kako bi se dugovanje izjednačilo s uvjetima ostalih kredita koji se vode kao Pariški klub. Ostatak duga u iznosu 48,22% glavnice kredita, što iznosi EUR 925.399,35, Grupa će otplatiti u sedam polugodišnjih rata uz redovnu kamatnu stopu 6 mjesečni EURIBOR + 0,50%.

Zadnja rata za kredite po uvjetima reprogramiranog duga Pariškog kluba dospijeva 31. srpnja 2009. godine.

Tijekom 2006. godine kamata se obračunavala po fiksnim ili kliznim kamatnim stopama utvrđenim prema kamatnim stopama kratkoročnih kredita u zemljama kreditora i na dan 31. prosinca 2006. godine kretala se u rasponu 3,00%– 7,90% (2005.g.: 2,813% – 7,90%).

20. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Dug Londonskom klubu

Ugovori o reprogramiranju duga Londonskom klubu, koji se sastoje od 29 kredita izraženih u raznim valutama, rezultirao je preračunavanjem svih glavnica i kamata u USD na dan 30. lipnja 1997. godine primjenom tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Kamatna stopa na ove kredite je promjenjiva (šestomjesečni LIBOR + 13/16%) i glavnica se otplaćuje kako slijedi:

- Krediti ili otplate dospjele po originalnim kreditima od 1. kolovoza 1996. godine nadalje plativi su u 20 polugodišnjih obroka počevši od 31. siječnja 2000. godine s konačnim dospijecem na dan 31. srpnja 2010. godine.
- Krediti ili otplate dospjele po originalnim kreditima do 31. srpnja 1996. godine plativi su u 22 polugodišnja obroka počevši od 31. siječnja 1997. godine s konačnim dospijecem 31. srpnja 2006. godine.

21. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DRŽAVI

Dugoročne obveze prema državi u iznosu od 69.225 tisuća kuna odnose se na prodaju stanova zaposlenicima u skladu s državnim programom koji je ukinut 1996. godine. Prema zakonskim propisima 65% prihoda od prodaje stanova zaposlenicima plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema zakonu HEP nema obvezu doznačiti sredstva prije nego što ih naplati od zaposlenika.

22. DERIVATIVNI FINANCIJSKI INSTRUMENTI**Kamatni swap**

Grupa je zaključila ugovor o kamatnom swapu kojim se štiti izloženost Grupe temeljem obveza po promjenjivim kamatnim stopama. Prema ugovoru, šestomjesečna kamatna stopa koju plaća Grupa je fiksna i iznosi 5,39%, dok je swap kamatna stopa jednaka šestomjesečnom EURIBOR-u, tj. na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je približno 3,851% (2005.: približno 2,637%).

Plaćanja prema ugovoru izvršava se svakih šest mjeseci. Ugovor istječe 25. listopada 2012. godine. Nominalni iznos ugovora o kamatnom swapu na dan 31. prosinca 2006. godine bio je 30.678 tisuća eura (2005.: 35.790 tisuća eura). Fer vrijednost ovog ugovora koja predstavlja buduću obvezu na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je 9.589 tisuća kuna (2005.: 21.723 tisuća kuna). Pripadajuća odgođena porezna imovina na dan 31. prosinca 2006. godine iznosila je 1.918 tisuća kuna (2005.: 4.345 tisuća kuna).

Dugoročni dio kao i tekuće dospijeće po navedenoj obvezi prikazano je u nastavku:

	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Dugoročni dio (bilješka 25)	2.408	12.189
Tekuće dospijeće (bilješka 28)	7.181	9.534
	9.589	21.723

23. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2006. godina u tisućama kuna	2005. godina u tisućama kuna
Rezerviranja za sudske troškove	97.105	79.918
Rezerviranja za otpremnine	233.300	219.834
Rezerviranja za jubilarne nagrade	57.723	59.437
Rezerviranje za razgradnju termoelektrane	123.010	117.312
Rezerviranja za ostalo	7.684	-
NEK – razgradnja	185.829	217.582
NEK – procjena vrijednosti udjela	263.181	178.239
	967.832	872.322

Iznos rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana od 123.010 tisuća kuna predstavlja diskontiranu vrijednost procijenjenog troška razgradnje termoelektrana Grupe.

23. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

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

	Otpremnine	Jubilarnе	Ukupno
	u tisućama	u tisućama	u tisućama kuna
	kuna	kuna	
Na dan 1. siječnja 2006.	219.834	59.437	279.271
Troškovi usluga	14.192	4.469	18.661
Troškovi kamata	11.590	2.965	14.555
Isplaćena primanja	(1.519)	(6.670)	(8.189)
Aktuarski dobici/(gubici)	(10.797)	(2.478)	(13.275)
Na dan 31. prosinca 2006.	233.300	57.723	291.023

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- stope prestanka radnog odnosa temelje se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Društvu u razdoblju od 1999. do 2006. godine. Na temelju iskustva, pretpostavili smo da se stopa fluktuacije smanjuje obrnuto proporcionalno starosnoj dobi zaposlenika.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku u 2004. godini, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- pretpostavili smo da će se godišnje plaće povećavati sljedećom dinamikom: 4% u 2007. i 2008., 3% nakon 2008. g.
- Diskontna kamatna stopa temelji se na nerizičnoj stopi za Hrvatsku na temelju modela vrednovanja imovine na tržištu kapitala (Capital Asset Pricing Model – CAPM) i određena je kako slijedi: na dan 31.12.2006. 5,5% .

24. OBVEZE PO VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KORPORATIVNE OBVEZNICE

Početakom 2006. godine započele su aktivnosti oko izdavanja prvih korporativnih obveznica Hrvatske elektroprivrede d.d. u iznosu od 500.000.000 kuna. Razlozi za izlazak HEP-a na domaće tržište kapitala, uz smanjenje razine vanjskog duga, prije svega su postojali zbog diverzifikacije izvora financiranja, smanjivanja valutnog rizika, eliminiranja rizika kretanja EURIBOR-a u idućem srednjoročnom razdoblju, a jednako tako i prvog koraka približavanja investitorima, koji će sigurno imati značajnu ulogu u budućim aktivnostima na području privatizacije HEP-a.

Pokrovitelji i aranžeri izdanja bile su Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d. Zagreb. Obveznice su izdane 29.11.2006.g. uz kupon od 5,00%, polugodišnju isplatu kamate te cijenu izdanja od 99,534%. Obveznice dospijevaju jednokratno, na 7. godišnjicu izdanja (2013). Sredstva su namijenjena za realizaciju plana investicija 2006. godine. Dana 01.12.2006. godine obveznica HEP-a uvrštena je u I. kotaciju Zagrebačke burze te se od toga dana njome aktivno trguje na sekundarnom tržištu.

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nominalna vrijednost obveznica	500.000	-
Diskontirana vrijednost	(2.330)	-
	497.670	-

25. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Odgođeni prihodi za imovinu financiranu od drugih	3.171.293	2.718.421
Dugoročni dio obveza temeljem ugovora o kamatnom swapu (bilješka 22)	2.408	12.189
	3.173.701	2.730.610

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.

26. OBVEZE ZA KRATKOROČNE KREDITE

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kreditni od domaćih banaka i podružnica inozemnih banaka, denominirani u raznim valutama pod sljedećim uvjetima:	379.630	280.730
kamatne stope od EURIBOR +(0,59 – 1,80%)	-	-
osigurani mjenicama	-	-
Kreditni od domaćih poduzeća pod sljedećim uvjetima:	2.993	2.962
kamatna stopa 7,25%	-	-
osigurani mjenicama	-	-
Kratkoročni dio kredita od RWE-a	3.690	3.706
	386.313	287.398

Tijekom 2006. godine Grupa je koristila kratkoročne kredite domaćih banaka za obrtna sredstva i za podmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

27. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Rezerviranja za obveze po Kolektivnom ugovoru	24.948	28.844
Obveze za neto plaće	59.974	60.639
Obveze za doprinose	67.522	33.993
Otpremnine	33.116	15.330
	185.560	138.806

U 2004. godini Vrhovni sud Republike Hrvatske donio je odluku da je Kolektivni ugovor zaključen za 2001. godinu između Uprave HEP-a i Sindikata nezakonito otkazan. HEP je uložio tužbu na navedenu odluku koja je odbijena. Grupa je prema načelu opreznosti rezerviralo u 2003. godini iznos od 288.809 tisuća kuna što predstavlja ukupne troškove dodatnih prava za sve zaposlene uključujući i kamate (bilješka 26). Radnicima je u 2004. godini isplaćena 161.757 tisuća kuna, u 2005. godini 99.239 tisuće kuna, u 2006. godini 1.171 tisuća kuna a preostali dio bit će isplaćen u 2007. godini.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
Odgođeni prihodi i obveze za predujmove	9.917	9.388
Tekuće dospijeće obveze po kamatnom swapu (bilješka 22)	7.181	9.534
Obračunati troškovi	7.477	11.740
Usklađenje prihoda od prodaje el. energije kupcima kućanstva	124.323	51.728
Ostale obveze	39.579	35.785
	188.477	118.175

29. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Grupa ima 50% udjela u kapitalu NE Krško d.o.o.

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

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi s povezanim društvima prikazani su u tabeli:

	2006. godina	2005. godina
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
NE Krško d.o.o.		
Obveze za nabavljenu električnu energiju	36.988	19.407
Troškovi nabavljene električne energije	428.453	407.713

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31.prosinca 2006. godine

29. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

u tisućama kuna	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2006	2005	2006	2005
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice	84.359	81.982	17.146	22.621
INA-Industrija nafte	150.627	158.422	1.443.910	1.336.261
Hrvatske telekomunikacija	52.151	49.891	37.318	38.898
Croatia osiguranje	4.217	3.940	17.936	17.594
Hrvatska pošta	16.031	15.814	33.972	29.720
Hrvatske šume	5.589	5.604	23.045	14.717
Jadrolinija	1.074	1.084	775	653
Narodne novine	2.217	1.865	4.714	4.157
Hrvatska radio televizija	19.086	17.861	1.098	901
Plovput	481	472	160	150
Croatia Airlines	739	734	479	610
Petrokemija Kutina	28.132	23.353	8	-
Ministarstvo vanjskih poslova	3.820	3.186	-	-
Ministarstvo obrane RH	42.589	46.247	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	40.286	38.354	5	11
Osnovne i srednje škole	62.748	55.866	56	60
Pravosudne ustanove	20.982	17.238	214	122
Sveučilišta i veleučilišta	40.764	31.835	14.651	13.568
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	82.964	80.032	9.299	5.390
Zdravstvene ustanove i organizacije	131.916	114.478	8.845	7.053
Ostali korisnici	136.148	124.534	3.393	4.725
UKUPNO	926.920	872.792	1.617.024	1.497.211

Bilješke uz financijske izvještaje HEP Grupa (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2006. godine

29. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

u tisućama kuna	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	2006	2005	2006	2005
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice	16.386	18.760	2.473	2.579
INA-Industrija nafte	24.544	11.254	287.949	207.585
Hrvatske telekomunikacija	5.781	5.296	7.203	20.966
Croatia osiguranje	527	1.628	2.068	1.828
Hrvatska pošta	1.914	2.053	3.257	8.298
Hrvatske šume	684	874	5.570	1.979
Jadrolinija	113	115	842	682
Narodne novine	287	217	1.074	1.188
Hrvatska radio televizija	2.619	2.599	153	380
Plovput	84	370	32	32
Croatia Airlines	73	44	557	723
Petrokemija Kutina	770	2.115	-	-
Ministarstvo vanjskih poslova	105	-	-	-
Ministarstvo obrane RH	5.784	12.237	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	4.336	5.218	-	-
Osnovne i srednje škole	9.522	7.644	-	-
Pravosudne ustanove	2.002	3.860	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	3.536	2.546	-	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	7.138	9.131	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	47.804	34.248	-	-
Ostali korisnici	9.276	7.954	19.161	1.567
UKUPNO	143.285	128.163	330.339	247.807

Sukladno energetske zakonima RH Društvo je povlašteni kupac plina, za koji su cijene različite od tržišnih.

30. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi

Grupa je u 2006. godini uknjižila rezerviranja za sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno da će biti riješeni u korist HEP-a.

Grupa ima dugotrajna ulaganja na teritoriju Bosne i Hercegovine i Srbije, čija vrijednost po trošku iz 1994. iznosi 1.243.970 tisuća kuna. Tijekom pretvorbe društava unutar Grupe u dioničko društvo 1994. godine, ovaj iznos isključen je iz neto vrijednosti imovine.

Obveze iz poslovanja

Kao dio redovnih investicijskih aktivnosti Grupa je na dan 31. prosinca 2006. godine imala zaključene ugovore, prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. Vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila približno je 348.485 tisuća kuna (2005.g.: 388.131 tisuće kuna).

Zaštita okoliša

Osnovne djelatnosti Grupe su proizvodnja, prijenos i distribucija električne energije te kontrola sustava za proizvodnju električne energije.

Uz navedeno, Grupa proizvodi i distribuira i toplinsku energiju kroz lokalne sustave u Zagrebu i Osijeku te se bavi distribucijom plina u Osijeku i Đakovu. Navedene aktivnosti mogu utjecati na okoliš u smislu emisije u zemlju, vodu i zrak. Utjecaj djelatnosti Društva i Grupe na okoliš nadziru uprave društava unutar Grupe te tijela nadležna za zaštitu okoliša.

Hrvatska je predala zahtjev za pristupanje Europskoj uniji. U okviru pristupnog procesa moguće je uvođenje propisa o zaštiti okoliša koji se primjenjuju u zemljama Europske unije. Primjena takvih propisa mogla bi utjecati na obveze Grupe vezane za izdvajanje sredstava za zaštitu okoliša.

31. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2006. godine Grupa je u svom vlasništvu imala sljedeća ovisna društva:

Ovisna društva	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
HEP-Proizvodnja d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije i topline
HEP-Operator prijenosnog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Prijenos električne energije
Hrvatski operator tržišta energije d.o.o.	Hrvatska	100	Agencija za regulaciju energetskog tržišta
HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija električne energije
HEP Opskrba d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP-Toplinarstvo d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja i distribucija toplinske energije
Toplinarstvo Sisak d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja i distribucija toplinske energije
HEP-Plin d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
TE Plomin d.o.o.	Hrvatska	50	Proizvodnja električne energije
Agencija za posebni otpad d.o.o.	Hrvatska	100	Zbrinjavanje posebnog otpada
HEP ESCO d.o.o.	Hrvatska	100	Financiranje projekata energetske učinkovitosti
Plomin Holding d.o.o.	Hrvatska	100	Razvoj infrastrukture okolnog područja Plomina
Teppo d.o.o.	Hrvatska	75	U postupku likvidacije
Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP-Telecom d.o.o.	Hrvatska	100	Telekomunikacijske usluge
HEP-Odmor i rekreacija d.o.o.	Hrvatska	100	Usluge odmora i rekreacije
HEP-NOC Velika	Hrvatska	100	Usluge smještaja i školovanja
HEP-Obnovljivi izvori energije d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije

Većina navedenih ovisnih društava osnovana je u okviru reorganizacije i restrukturiranja osnovne djelatnosti prema novim energetske zakonima koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine, kao što je navedeno u bilješki 1.

32. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 16. travnja 2007. godine.

Potpisao u ime Društva dana 16. travnja 2007. godine:

Ivan Mravak

Velimir Lovrić

Predsjednik Uprave

Član Uprave