



GRUPA HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA

Konsolidirani financijski izvještaji
na dan 31. prosinca 2012. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izveštaj neovisnog revizora	2-4
Konsolidirani račun dobitka i gubitka HEP Grupe	5
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti HEP Grupe	6
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju HEP Grupe	7-8
Konsolidirani izvještaj o promjenama u glavnici HEP Grupe	9
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima HEP Grupe	10-11
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe	12-92

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37, (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2012. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12, 118/12) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od strane Vlade Republike Hrvatske, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Grupe za to razdoblje.

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

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12, 118/12) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:

Zlatko Koračević
Predsjednik Uprave

HEP d.d.
Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
18. travnja 2013. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva Hrvatska elektroprivreda d.d.:

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja HEP Grupe (dalje u tekstu „Grupa“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2012., koji se sastoje od konsolidirane Bilance/konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2012., konsolidiranog Računa dobiti i gubitka/konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog Izvještaja o promjenama na glavnici i konsolidiranog Izvještaja o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 16. travnja 2012. godine izrazio mišljenje s rezervom. Rezerva se odnosila na predujam Hrvatskim autocestama d.o.o. kako je opisano u točki 4. ovog Izvještaja.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom, reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

4. Kao što je opisano u bilješci 13 uz financijske izvještaje, Grupa je u prosincu 2006. godine isplatila predujam Hrvatskim autocestama d.o.o. u iznosu od 300 milijuna kuna u svrhu preuzimanja elektroenergetskih objekata na hrvatskim autocestama u roku od dvije godine od dana isplate predujma. Navedeni objekti do dana izdavanja financijskih izvještaja za 2012. godinu nisu preneseni u pravno vlasništvo Grupe. Grupa u gospodarskom smislu raspolaže navedenim elektroenergetskim objektima, upotrebljava navedenu imovinu u ekonomske svrhe za koju je namijenjena i isporučuje električnu energiju za potrebe potrošača. Do dana utvrđivanja financijskih izvještaja za 2012. godinu Grupa nije klasificirala predujam po vrstama imovine koja se koristi u poslovanju Grupe, te nismo zaprimili od Uprave Društva izračun ekonomskih utjecaja prijenosa navedene imovine sa stavke predujmova na stavku imovine u uporabi i amortizacije te imovine, te stoga nismo u mogućnosti ocijeniti utjecaj ove činjenice na konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2012. godinu.

Mišljenje s rezervom

5. Prema našem mišljenju, osim mogućih ispravaka koji mogu proizaći iz točke 4. gore, priloženi konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno značajnim aspektima, istinito i fer prikazuju financijski položaj HEP Grupe na 31. prosinca 2012., te rezultate poslovanja i novčane tijekove Grupe za 2012. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Posebni naglasci

6. Kao što je opisano u bilješci 28 uz financijske izvještaje, Grupa na 31. prosinca 2012. godine ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu 689.792 tisuće kuna koja se odnosi na uplatu iz akreditiva, a na temelju Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava na temelju međubankarskog sporazuma. S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između Grupe i Ministarstva financija, a vezano za navedeni klirinški dug, do dana izdavanja našeg mišljenja nije bilo definirano da li je riječ o kreditu ili državnoj potpori.

7. Bez kvalifikacije našeg mišljenja skrećemo pozornost na bilješku 26. uz financijske izvještaje zbog financijski značajne vrijednosti sudskog spora koji se vodi protiv Grupe, vezan za odštetu u vezi sanacije HE Peruća.

Ostali zakonski ili regulatorni zahtjevi

8. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja HEP Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10) ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe istovjetne su informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe prikazanih na stranicama 5 do 92 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

U Zagrebu, 18. travnja 2013. godine

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

Audit d.o.o.
Baštijanova 52a
10000 Zagreb

Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor,
predsjednica Uprave

Zoran Vuk, ovlaštenu revizor, član
Uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	Bilješke	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna Prepravljeno
Prihod od prodaje električne energije	4	11.630.275	10.769.900
Prihod od prodaje toplinske energije	4	585.485	582.352
Prihod od prodaje plina	4	395.956	381.177
Ostali prihodi iz poslovanja	4,5	1.407.862	1.354.570
Ukupno poslovni prihodi		14.019.578	13.087.999
Trošak nabave električne energije		(3.793.038)	(3.259.984)
Trošak goriva		(3.319.512)	(2.917.739)
Troškovi osoblja	6	(1.863.235)	(1.890.228)
Trošak amortizacije	10, 11	(1.734.157)	(1.749.518)
Ostali rashodi iz poslovanja	7	(2.916.120)	(2.803.164)
Ukupno poslovni rashodi		(13.626.062)	(12.620.633)
Dobit iz poslovanja		393.516	467.366
Financijski prihodi	8	67.929	57.718
Financijski rashodi	8	(352.908)	(428.989)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti		(284.979)	(371.271)
Dobit prije oporezivanja		108.537	96.095
Porez na dobit	9	(37.335)	(88.281)
Dobit tekuće godine		71.202	7.814
Pripisivo:			
Vlasniku kapitala		62.495	(3.700)
Nekontrolirajući udio		8.707	11.514
		71.202	7.814

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine:

Zlatko Koračević

Predsjednik Uprave

Ivan Matasić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Bilješke	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
Dobit tekuće godine	71.202	7.814
Tečajne razlike	164	1.071
Fer vrednovanje dionica Janafa	6.046	(8.921)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	6.210	(7.850)
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) tekuće godine	77.412	(36)
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za raspodjelu:		
Vlasniku kapitala	68.540	(12.621)
Vlasniku nekontrolirajućeg udjela	8.872	12.585
	77.412	(36)

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine

Zlatko Koračević
Predsjednik Uprave

Ivan Matasić
Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju HEP Grupe

Na dan 31.prosinca 2012. godine

IMOVINA	Bilješka	31.prosinca	31.prosinca	1.siječnja
		2012.	2011.	2011.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
			Prepravljeno	Prepravljeno
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	24.409.429	24.390.612	24.090.370
Investicije u tijeku	10	3.915.002	3.092.220	3.046.316
Nematerijalna imovina	11	73.968	57.647	65.010
Investicijska ulaganja u nekretnine	12	233.917	234.760	223.094
Predujmovi za materijalnu imovinu	13	372.318	427.039	386.055
Ulaganje u NE Krško	14	1.754.419	1.754.419	1.754.419
Dani dugoročni krediti i depoziti	16	514	719	1.183
Ulaganja raspoloživa za prodaju i ostala ulaganja	17	129.452	120.915	162.380
Ostala dugotrajna imovina	18	67.219	107.152	110.973
Odgođena porezna imovina	9	238.469	178.903	159.350
		31.194.707	30.364.386	29.999.150
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	19	981.641	1.063.520	1.116.671
Potraživanja od kupaca	20	1.873.245	1.496.236	1.730.328
Ostala kratkotrajna potraživanja	21	243.614	415.105	144.064
Novac i novčani ekvivalenti	22	605.024	407.123	762.157
		3.703.524	3.381.984	3.753.220
UKUPNA AKTIVA		34.898.231	33.746.370	33.752.370

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine

Zlatko Koračević

Predsjednik Uprave

Ivan Matasić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju HEP Grupe (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
		2012.	2011.	2011.
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
			Prepravljeno	Prepravljeno
Osnivački kapital	23	19.792.159	19.792.159	19.792.159
Kapitalne rezerve	23	6.046	(438.957)	(874.074)
(Preneseni gubitak) / zadržana dobit	23	(356.648)	5.851	947.198
Glavnica pripisana vlasniku		19.441.557	19.359.053	19.865.283
Manjinski udio	15	47.283	62.847	76.993
Ukupna glavnica		19.488.840	19.421.900	19.942.276
Obveze po dugoročnim kreditima	24	1.839.630	2.534.489	2.883.554
Dugoročne obveze prema državi	25	27.544	30.466	33.734
Dugoročna rezerviranja	26	661.411	778.629	799.945
Obveze po izdanim obveznicama	27	3.335.608	965.202	1.058.042
Ostale dugoročne obveze	28	4.911.633	5.143.989	5.008.204
Odgođene porezna obveza		1.511	-	1.874
Ukupne dugoročne obveze		10.777.337	9.452.775	9.785.353
Obveze prema dobavljačima		2.492.498	2.427.184	1.553.211
Tekuća dospjeća izdanih obveznica	27	593.380	93.380	93.380
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita	24	132.084	1.174.713	1.184.921
Obveze za kratkoročne kredite	29	410.843	603.163	292.493
Obveze za poreze i doprinose	30	74.116	40.755	444.985
Obveze za kamate		45.574	23.191	30.489
Obveze prema zaposlenima	31	140.568	127.934	134.226
Ostale kratkoročne obveze	32	742.991	381.375	291.036
Ukupne kratkoročne obveze		4.632.054	4.871.695	4.024.741
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		34.898.231	33.746.370	33.752.370

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine

Zlatko Koračević

Predsjednik Uprave

Ivan Matasić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o promjenama u glavnici HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	Osnivački kapital	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit / preneseni (gubitak)	Udio Matice u glavnici	Nekontrolirajući udio	Ukupno glavnica
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje 1.siječnja 2011. prije prepravka	19.792.159	(874.074)	816.246	19.734.331	76.993	19.811.324
Učinak prepravaka 2009, i 2010.	-	-	130.952	130.952	-	130.952
Stanje 1.siječnja 2011. prepravljeno	19.792.159	(874.074)	947.198	19.865.283	76.993	19.942.276
Raspored zadržane dobiti	-	444.038	(444.038)	-	-	-
Isplata dividende vlasniku	-	-	(493.376)	(493.376)	-	(493.376)
Preneseni gubitak Trgovina M	-	-	(233)	(233)	-	(233)
Gubitak/dobit tekuće godine	-	-	(3.700)	(3.700)	11.514	7.814
Tečajna razlika	-	-	-	-	1.071	1.071
Fer vrijednost JANAF -a	-	(8.921)	-	(8.921)	-	(8.921)
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	(8.921)	(3.700)	(12.621)	12.585	(36)
Nekontrolirajući udjel	-	-	-	-	(14.063)	(14.063)
Isplata dividende RWE	-	-	-	-	(12.668)	(12.668)
Stanje 31. prosinca 2011.	19.792.159	(438.957)	5.851	19.359.053	62.847	19.421.900
Raspored zadržane dobiti	-	438.957	(438.957)	-	-	-
Viškovi i manjkovi zemljišta	-	-	7.559	7.559	-	7.559
Učinak IFRIC 18	-	-	6.405	6.405	-	6.405
Dobit tekuće godine	-	-	62.495	62.495	8.707	71.202
Tečajna razlika	-	-	(1)	(1)	165	164
Fer vrijednost JANAF -a	-	6.046	-	6.046	-	6.046
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	6.046	(1)	6.045	165	6.210
Nekontrolirajući udjel	-	-	-	-	(11.514)	(11.514)
Isplata dividende RWE	-	-	-	-	(12.922)	(12.922)
Stanje 31. prosinca 2012.	19.792.159	6.046	(356.648)	19.441.557	47.283	19.488.840

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine:

Zlatko Koračević

Predsjednik Uprave

Ivan Matasić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima HEP Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	2012.godina	2011.godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna Prepravljeno
Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	71.202	7.814
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti	37.335	88.281
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	284.979	371.271
Dobit od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine	331	(7.676)
Gubitak s temelja fer vrednovanja derivata	-	1.080
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	1.734.157	1.749.518
Povećanje ispravka vrijednosti potraživanja	250.972	364.544
Povećanje ispravka vrijednosti zaliha	539	11.330
(Smanjenje) rezerviranja	(117.218)	(21.316)
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>2.262.297</u>	<u>2.564.846</u>
Povećanje potraživanja od kupaca	(627.981)	(130.452)
Smanjenje zaliha	81.340	41.821
Smanjenje/(povećanje) ostale kratkotrajne imovine	171.491	(285.084)
Povećanje obveza prema dobavljačima	65.314	877.038
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	322.931	142.918
(Smanjenje)/povećanje ostalih dugoročnih obveza	(213.755)	92.160
Novac ostvaren poslovanjem	<u>2.061.637</u>	<u>3.303.247</u>
Povrat poreza na dobit / Plaćeni porez na dobit	33.983	(600.873)
Plaćene kamate	(306.517)	(236.874)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	<u>1.789.103</u>	<u>2.465.500</u>
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	3.766	12.979
Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme	(2.598.254)	(2.132.612)
Otuđenje nekretnina, postrojenja i opreme	16.138	44.311
Viškovi nekretnina	(8.889)	-
Smanjenje/(povećanje) ostale dugotrajne imovine	87.166	(49.467)
Promjena manjinskog udjela i isplata dividende RWE	(24.436)	(26.732)
NETO NOVAC KORIŠTEN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA	<u>(2.524.509)</u>	<u>(2.151.521)</u>

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	2012.godina	2011.godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Primljene obveznice	2.955.595	-
Otplata izdanih obveznica	(93.380)	(92.840)
Primljeni dugoročni krediti	505.905	793.839
Otplata dugoročnih kredita	(2.242.525)	(1.193.750)
Primljeni kratkoročni krediti	1.081.682	997.924
Otplata kratkoročnih kredita	(1.273.970)	(680.810)
Isplata dividende vlasniku	-	(493.376)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	933.307	(669.013)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	197.901	(355.034)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	407.123	762.157
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	605.024	407.123

Priložene bilješke sastavni su dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe na dan 18. travnja 2013. godine:

Zlatko Koračević
Predsjednik Uprave

Ivan Matasić
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 d.d." ili "Društvo") i ovisnih društava navedenih u bilješci 35.

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 2012. godine imala 13.562 zaposlenika (31. prosinca 2011.: 13.762).

Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući da 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 Zakona o energiji, Zakon o tržištu električne energije i Zakon o regulaciji energetske djelatnosti.

HEP d.d. i ovisna Društva svoje usluge nastavljaju obavljati kao zakonom regulirane javne usluge: proizvodnju električne energije za tarifne kupce, prijenos električne energije, distribuciju električne energije, i opskrbu električnom energijom za tarifne kupce.

Proizvodnja električne energije za povlaštene kupce, opskrba električnom energijom za povlaštene kupce, kako su isti definirani zakonima koji reguliraju energetske djelatnosti i trgovanje na tržištu energije obavljaju se kao tržišne djelatnosti.

Opskrba električnom energijom za povlaštene kupce odvija se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi, u kojima energetske subjekti slobodno ugovaraju količinu i cijenu isporučene električne energije. Kupci kategorije kućanstvo opskrbljuju se električnom energijom u sustavu obveze javne usluge, kao i dio povlaštenih kupaca koji nisu iskoristili pravo na izbor opskrbljivača ili su ostali bez opskrbljivača.

1. OPĆENITO (nastavak)

Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti (nastavak)

U lipnju 2008. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za proizvodnju električne energije, s iznimkom za povlaštene kupce, bez visine tarifnih stavki, tarifnim sustavom za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki. Grupa primjenjuje navedene tarifne stavke od 1. srpnja 2008. godine do 30. travnja 2012. godine kada je Vlada Republike Hrvatske donijela Odluku kojom su izmjenjene navedene tarifne stavke te se iste primjenjuju od 01. svibnja 2012. godine.

U prosincu 2008. godine donesen je Zakon o izmjenama i dopunama zakona o tržištu električne energije kojim je određeno da su mali kupci dužni do 30. lipnja 2009. godine izabrati svog opskrbljivača i s istim sklopiti ugovor o opskrbi, a u tom razdoblju imaju pravo na opskrbu električnom energijom od opskrbljivača tarifnih kupaca.

Mali kupci koji do navedenog roka ne nađu novog opskrbljivača plaćaju opskrbu električnom energijom po cijeni električne energije uravnoteženja za obračun električne energije povlaštenim kupcima koji nisu pronašli svog opskrbljivača.

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

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

1. OPĆENITO (nastavak)

Uprava i direktori

Glavna Skupština

Glavna skupština se sastoji od članova koji zastupaju interese društva HEP d.d.:

Ivan Vrdoljak	Predsjednik Skupštine	Član od 21. studenog 2012. godine
Radimir Čačić	Predsjednik Skupštine	Član od 26. siječnja 2012. godine do 21.studenog 2012.
Đuro Popijač	Predsjednik Skupštine	Član od 21. studenog 2009. do 25. siječnja 2012. godine

Nadzorni odbor

Članovi nadzornog odbora u 2012. godini

Nikola Bruketa	Predsjednik	Član od 23. Veljače 2012.godine
Alen Leverić	Član	Član od 23. veljače 2012.godine do 9. travnja 2013.godine
Ante Ramljak	Član	Član od 23. veljače 2012. godine
Hubert Bašić	Član	Član od 23. veljače 2012. godine do 7. svibnja 2012. godine
Igor Džajić	član	Član od 12. srpnja 2012. godine
Žarko Primorac	Član	Član od 23. veljače 2012. godine
Ivo Uglešić	Član	Član od 23. veljače 2012. godine
Jadranko Berlengi	Član	Član od 03. lipnja 2008. godine

Članovi nadzornog odbora u 2011. godini

Darko Horvat	Predsjednik	Član od 30. lipnja 2010. godine, a Predsjednik od 20. srpnja 2010. do 22. veljače 2012. godine
Dražen Bošnjaković	Član	Član od 19. listopada 2009. do 22. veljače 2012. godine
Krešimir Dragić	Član	Član od 19. listopada 2009. do 22. veljače 2012. godine
Slavko Konfic	Član	Član od 28. travnja 2008. do 22. veljače 2012. godine
Gordana Obran	Član	Član od 19. listopada 2009. do 22. veljače 2012. godine
Zvonimir Sabati	Član	Član od 19. listopada 2009. do 22.veljače 2012. godine
Jadranko Berlengi	Član	Član od 03. lipnja 2008. godine

1. OPĆENITO (nastavak)

Uprava u 2012. godini

Zlatko Koračević	Predsjednik	Član od 23. veljače 2012. godine
Zvonko Ercegovac	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Krunoslava Grgić-Bolješić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Rodoljub Lalić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Ivan Matasić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine
Tomislav Šerić	Član Uprave	Član od 23. veljače 2012. godine

Uprava u 2011. godini

Leo Begović	Predsjednik	Član od 25. rujna 2009. do 22. veljače 2012. godine
Dubravko Lukačević	Član Uprave	Član od 02. studenoga 2009. do 22. veljače 2012. godine
Snježana Pauk	Član Uprave	Član od 02. studenoga 2009. do 22. veljače 2012. godine
Miljenko Pavlaković	Član Uprave	Član od 02. studenoga 2009. do 22. veljače 2012. godine
Damir Pečvarac	Član Uprave	Član od 02. studenoga 2009. do 22. veljače 2012. godine
Velimir Rajković	Član Uprave	Član od 02. studenoga 2009. do 22. veljače 2012. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi pregled najvažnijih računovodstvenih politika Grupe, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj godini i prethodnim godinama.

Prezentacija financijskih izvještaja

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

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određene dugotrajne imovine i određenih financijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 hrk), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Grupe.

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 poduzeća u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i u inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja.

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u tisućama kuna.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Slijedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI 1 „Prva primjena MSFI –jeva“** – ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.)
- **Izmjene i dopune MSFI 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** – prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – odgođeni porezi: povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine),

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda, prerada i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, objavljen u svibnju 2011. godine i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008. godina) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, objavljen u svibnju 2011.godine i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje MRS 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, objavljen u svibnju 2011. godine i dopunjen 2012. godine, (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“**, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **MRS 27 „Nekonsolidirani i financijski izvještaji”** (izmjenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSR 28 „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati“ (izmjenjen i dopunjen 2011.)** . Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva” (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI 1 „Prva primjena MSFI-jeva“**- objavljene u ožujku 2012. godine, koje obrađuju obračunavanje državnih zajmova po kamatnim stopama nižim od tržišnih prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI 7 „Financijski instrumenti – objavljivanje“** – objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje proširenih informacija o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI 9 „Financijski instrumenti – klasifikacija i mjerenje“** – objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje informacija o prvoj primjeni MSFI-ja 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti – objavljivanje“** – objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje proširenih informacija o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **IFRIC 20 „Troškovi otkrivanja u fazi proizvodnje površinskog kopa“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Godišnja dorada u razdoblju 2009.-2011.“** koji su objavljeni u svibnju 2012. godine i koji se odnose na objavljene izmjene i dopune od 2009. do 2011. godine i prvenstveno utječu na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), s posljedičnim izmjenama i dopunama brojnih drugih standarda (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

HEP Grupa je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu.

U nastavku slijedi pregled glavnih zahtjeva izdanih i još neusvojenih standarda i tumačenja:

Zahtjevi MSFI-ja 9 nalaže da se sva financijska imovina iz djelokruga MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ nakon prvog priznavanja vrednuje po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti.

MSFI 10 zamjenjuje dijelove MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ koji se odnose na konsolidirane financijske izvještaje. Prema MSFI-ju 10, postoji samo jedna osnova konsolidacije, a to je kontrola. Donosi novu definiciju kontrole koja sadrži tri elementa: a) prevlast nad subjektom koji je predmet ulaganja, b) izloženost ili prava u odnosu na varijabilni prinos subjekta temeljem sudjelovanja u subjektu koji je predmet ulaganja i c) sposobnost korištenja prevlasti nad subjektom koji je predmet ulaganja s ciljem utjecaja na visinu povrata investitorovog ulaganja.

MSFI 11 zamjenjuje MRS 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima“ Prema MSFI-ju 11, zajednički poslovi se razvrstavaju u zajedničke operacije ili zajedničke pothvate zavisno od prava i obveza strana u poslu. Nadalje, pothvatnici se prema MSFI-ju 11 obračunavaju metodom udjela, dok se zajednički kontrolirani subjekti mogu po MRS-u 31 obračunavati ili metodom udjela, ili proporcionalnom metodom.

MSFI 12 je standard koji se bavi objavljivanjem i primjenjuje se na subjekte s udjelima u ovisnim društvima, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima i/ili nekonsolidiranim strukturiranim subjektima. Općenito, zahtjevi za objavljivanjem podataka iz MSFI-ja 12 širi su od onih u postojećim standardima.

MSFI 13 uvodi jedan izvor uputa za utvrđivanje fer vrijednosti i objavljivanje s tim povezanih podataka. Standard definira fer vrijednost, okvir za njeno utvrđivanje i propisuje podatke koji se obvezno objavljuju u vezi s utvrđivanjem fer vrijednosti. Djelokrug MSFI-ja 13 je širok, on se primjenjuje i na financijske, i na nefinancijske instrumente kod kojih je prema drugim MSFI-jevima određivanje fer vrijednosti obvezno ili dopušteno, kao i na podatke koji se odnose na utvrđivanje fer vrijednosti, osim u određenim okolnostima.

Izmjenama i dopunama MRS-a 1 propisana je obveza objavljivanja dodatnih podataka u dijelu koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit kroz objedinjavanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti u dvije kategorije: a) stavke koje se kasnije neće reklasificirati u dobit i gubitak i b) stavke koje će nakon ispunjenja točno određenih uvjeta biti prenesene u dobit i gubitak.

Izmjenama i dopunama MRS-a 19 promijenjen je način obračunavanja planova definiranih primanja i otpremnina kod raskida radnog odnosa. Najvažnija promjena odnosi se na obračunavanje promjena u obvezama temeljem definiranih primanja i imovine plana.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

Izmjenama i dopunama MRS-a 32 dodane su smjernice kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To se odnosi na pojašnjenje značenja „trenutno ima zakonski provedivo pravo prijebaja“ te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja.

Izmjenama i dopunama MSFI 7 dodani su zahtjevi objavljivanja koji će omogućiti korisnicima financijskih izvješća društva da procijene učinak ili potencijalni učinak prijebaja financijske imovine i financijskih obveza, uključujući i pravo na prijebaj.

Uprava Grupe je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu. Uprava predviđa da će usvajanje MSFI-a 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“ utjecati na objavljivanje iscrpnijih podataka u financijskim izvještajima.

Uprava Grupe predviđa da usvajanje ostalih standarda (MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI 11 „Zajednički poslovi“, MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“), dorada i tumačenja neće značajno utjecati na financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Osnova sastavljanja financijskih izvještaja Grupe

Financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i rezervi te rezultate poslovanja Grupe za završeno godišnje razdoblje. Sva interna stanja i interne poslovne promjene unutar Grupe su eliminirane.

Principi i metode konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja HEP-a d.d. i subjekata koje on kontrolira – njegovih ovisnih društava. Ovisna društva u sastavu Grupe navedena su u bilješki 35. HEP d.d. 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 ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od važećeg datuma stjecanja, odnosno do važećeg datuma otuđenja.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih 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.

Nekontrolirajući udjeli u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela Grupe u njima. Nekontrolirajući udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja koji pripada nekontrolirajućem udjelu. Gubici povezani s nekontrolirajućim udjelom u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj vlasnici nekontrolirajućih udjela imaju obvezu i sposobni su provesti dodatna ulaganja kako bi pokrili gubitke.

Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj kroz sudjelovanje u donošenju financijskih i operativnih odluka u pridruženom društvu, ali ne i kontrolu ili zajedničku kontrolu nad tim subjektom.

Rezultati, imovina i obveze pridruženog društva iskazani su u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima metodom udjela, izuzev ulaganja u pridružena Društva namijenjenih prodaji, koja se obračunavaju sukladno MSFI-ju 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja”.

Ulaganja u pridružena društva iskazuju se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju po trošku ulaganja usklađenom za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja te se ispravljaju za svako eventualno umanjeње vrijednosti pojedinačnog ulaganja. Gubici nekog pridruženog društva iznad udjela Grupe u tom pridruženom društvu (koje uključuje sve dugoročne udjele koji u suštini sačinjavaju neto ulaganje Grupe u pridruženo društvo) se ne priznaju, osim ako je nastala zakonska ili ugovorna obveza ili ako Grupa vrši plaćanje u ime pridruženog društva.

Višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza pridruženog društva na datum stjecanja priznaje se kao goodwill. Goodwill je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja i procjenjuje se umanjeње kao dio ulaganja. Svaki manjak troška stjecanja, tj. diskont kod stjecanja, ispod udjela Grupe u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza pridruženog društva se izravno priznaje u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem je došlo do stjecanja.

U slučaju transakcija između Grupe i pridruženog društva, dobiti i gubici se eliminiraju do visine udjela Grupe u pridruženom društvu.

Ulaganja u zajednički upravljana društva

Zajednički upravljana društva su društva u kojima Grupa 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.

Kada članica grupe izravno obavlja gospodarsku djelatnost pod zajedničkom kontrolom, udio Grupe u zajednički kontroliranoj imovini i bilo kojim obavezama koje su nastale zajednički s drugim stranama knjiže se u financijskim izvještajima članice i klasificiraju se po vrsti. Obveze i troškovi koji su izravno nastali u vezi s udjelima u zajednički kontroliranoj imovini knjiže se kao razgraničenja. Prihod od prodaje ili korištenja udjela Grupe u zajednički kontroliranoj imovini, te udio Grupe u troškovima zajedničkog ulaganja, knjiži se kada nastupi vjerojatnost da će gospodarska korist u vezi s transakcijama pritijecati u Grupi, odnosno otjecati iz nje i kada se njihov iznos može pouzdano utvrditi.

Zajednička ulaganja koja podrazumijevaju osnivanje posebnog društva u kojem svaki od partnera ima udio nazivaju se zajednički upravljana društva. Grupa izvještava o svojim udjelima u zajednički upravljanim društvima primjenom metode potpune konsolidacije.

2.SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje za svoje zaposlene u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza odnosi se na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2012.	2011.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje *	13%	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Doprinos za ozljede na radu	0,5%	0,5%

*stopa se primjenjuje od 1. svibnja 2012.

Članice Grupe su dužne obustavljati doprinose za mirovinsko osiguranje iz bruto plaća zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 6).

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade

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

Jubilarnе 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 5.500 kuna neto za rad u Društvu od 10 do 45 godina neprekidnog radnog odnosa kod poslodavca .

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade (nastavak)

Otpremnine

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i bilo koji gubitak nastao umanjnjem vrijednosti imovine, osim zemljišta, koja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti.

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metode amortizacije se pregledavaju na kraju svake godine i utjecaj svake promjene procjene se iskazuje u računu dobiti i gubitka.

Nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se primjenom linearne metode na slijedećoj osnovi:

	2012. i 2011. godina
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 – 40 godina
Vrelovodi, parovodi i druge građevine za proizvodnju i prijenos toplinske energije	33 godine
Plinovodi	20 - 25 godina
Upravne zgrade	50 godina
Postrojenja i oprema	
Postrojenja u hidroelektranama	10 – 33 godina
Postrojenja u termoelektranama	6 – 25 godina
Postrojenja za prijenos električne energije (električni dio trafostanica i transformatori, električni dio vodova)	15 – 40 godina
Postrojenja za distribuciju električne energije (električni dio trafostanica i transformatori, električni dio vodova, mjerni instrumenti, brojila i druga oprema)	8 – 40 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	5 – 20 godina
Licence za računalni softver	5 godina
Oprema telekomunikacija	5 – 20 godina
Motorna vozila	5 – 8 godina
Uredski namještaj	10 godina

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Troškovi nekretnina, postrojenja i opreme kod prvog knjiženja sadrže nabavnu cijenu imovine, uključujući carinu i nepovratne poreze i sve izravne troškove dovođenja imovine u uporabno stanje i na mjesto uporabe. Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu terete troškove u računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

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

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

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

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

Na svaki izvještajni datum 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 proizvodi novac a kojoj to sredstvo pripada.

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

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

Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje patente, trgovačke žigove i licence, a iskazana je po trošku nabave smanjenom za amortizaciju. Amortizira se pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 do 20 godina.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Investicijske nekretnine

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

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

Financijski i poslovni najam

Grupa kao najmoprimac

Grupa nema značajnih financijskih najмова. Tijekom 2012. i 2011. godine nisu bili zaključeni novi značajni ugovori o poslovnom (operativnom) najmu. Grupa priznaje plaćanje najma prema poslovnom najmu kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma osim ako nema druge sustavne osnove koja bolje odražava vremenski okvir korisnikove koristi.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se po utrošku ispravljenom za iznose čija naplata je sumnjiva ili sporna.

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

Zbog postojanja vjerojatnosti da neka potraživanja neće biti naplaćena kroz duži rok, Grupa temeljem razumne procijene i iskustva stečenog kroz duže razdoblje obavlja vrijednosno usklađenje nenaplaćenih potraživanja:

Starost potraživanja	Postotak umanjenja 2012. i 2011.
Od 31 - 60 dana	1,5%
61 - 90 dana	3%
91 -180 dana	9%
181-365 dana	30%
preko godinu dana	90%

Utuzena potraživanja i potraživanja od subjekata u stečajnom postupku (osnovni dug i kamata) ispravljaju se u punom iznosu na teret rashoda, bez obzira na razdoblje proteklo od dospijeća.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Zalihe

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

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Troškovi posudbe

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

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali. Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Strane valute

Pojedinačni financijski izvještaji svakog subjekta Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, tzv. u njegovoj funkcijskoj valuti. Rezultati i financijski položaj svakog subjekta unutar Grupe iskazani su u konsolidiranim financijskim izvještajima u hrvatskim kunama (HRK), koja je funkcijska valuta Grupe i prezentacijska valuta konsolidiranih financijskih izvještaja.

U financijskim izvještajima pojedinih društava Grupe, poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcijsku valutu subjekta po tečaju važećem na dan transakcije. Na svaki izvještajni datum monetarna aktiva i pasiva izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcijsku valutu subjekta 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 kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

Kod prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, aktiva i pasiva inozemnih dijelova Grupe preračunavaju se u kune po tečaju važećem na datum izvještaja o financijskom položaju. 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 inozemnog subjekta.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

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

Odgođeni porez

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljem poreznih zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će na izvještajni datum nastati obveza ili povrat u visini knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza Grupe.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

Tekući i odgođeni porez razdoblja

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

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

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum transakcije ako se kupoprodaja 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 koja je razvrstana za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak i koja se početno vrednuje po fer vrijednosti.

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

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 dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Neuvrštene dionice u posjedu Grupe kojima se trguje na aktivnom tržištu klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i knjiže se po fer vrijednosti. Pozitivne i negativne razlike koje nastaju promjenom fer vrijednosti priznaju se izravno u rezerve iz revalorizacije ulaganja, uz izuzetak vrijednosnih usklađenja zbog gubitaka uslijed smanjenje vrijednosti, kamata utvrđenih metodom efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika od monetarne imovine, koji se izravno knjiže u dobit i gubitak razdoblja. Ako dođe do prodaje ili smanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili gubitak ranije uknjižen u pričuve iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit i gubitak razdoblja.

Dividende, tj. udjeli u dobiti po vlasničkim instrumentima se knjiže u dobit i gubitak kada se utvrdi da Grupa ima pravo na primitak dividende.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju izražene u stranoj valuti utvrđuje se u toj valuti i konvertira se prema tečaju važećem na kraju izvještajnog razdoblja. Promjena fer vrijednosti koja nastane zbog tečajnih razlika a pripisuje se promjeni amortiziranog troška imovine knjiži se u dobit i gubitak, a ostale razlike se iskazuju u glavnici.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja prema kupcima, zajmovi i druga potraživanja u fiksnim i odredivim iznosima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu novca klasificiraju se kao 'zajmovi i potraživanja' knjiže u visini amortiziranog troška korištenjem metode efektivne kamate, ispravljani za eventualno smanjenje vrijednosti. Prihod od kamata priznaje se primjenjujući efektivnu kamatnu stopu, osim kod kratkoročnih potraživanja kad priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Smanjenje vrijednosti financijske imovine

Pokazatelji smanjenja vrijednosti za financijsku imovinu procjenjuju se na svaki izvještajni datum. 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 priljeva po ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos smanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih priljeva, utvrđene diskontiranjem uz primjenu izvorne efektivne kamatne stope na predmetno financijsko sredstvo.

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

Izuzev kod glavnčkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon što je proknjiženo umanjenje, ranije iskazani gubici zbog umanjenja se storniraju kroz račun dobiti i gubitka do knjigovodstvene vrijednosti ulaganja na datum storniranja umanjenja koji ne prelazi iznos amortiziranog troška koji bi bio iskazan da smanjenje vrijednosti nije bilo knjiženo.

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

Ulaganja

Ulaganja u nekonsolidirana društva koja nisu materijalno značajna se u pravilu iskazuju po trošku ulaganja ispravljenom za umanjenje vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se prvobitno iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i kamatni rashod raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek financijske obveze ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade te obveze za naknadu se uključuje u dobit i gubitak.

Izvedeni financijski instrumenti

Grupa je ugovorila kamatni swap kako bi upravljala svojom izloženosti riziku kamatne stope. Podrobnije informacije o derivacijskim financijskim instrumentima su objavljene u bilješci 27.

Izvedenice se prvi puta priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost. Dobit ili gubitak proizašao iz svođenja na fer vrijednost se priznaje u dobit i gubitak.

Rezerviranja

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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, utvrđivanje fer vrijednosti imovine i obveza i procijenjenih troškova uklanjanja imovine. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad ga bude moguće utvrditi.

Priznavanje prihoda

Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno prodajom električne energije kućanstvima te industrijskim i ostalim kupcima 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 koja se temelji na energetske podacima ostvarene prodaje kupcima i stvarno nastalim troškovima, odnosno iznosima tarifnih stavki primjenom metodologije prema Tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki; Tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i Tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki. Priznavanje prihoda temelji se na Odluci Vlade RH o visini tarifnih stavki iz lipnja 2008. godine i travnja 2012. godine (bilješka 1.)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prihodi od naknada za priključenje

Grupa je s 1. srpnja 2009. godine usvojila tumačenje IFRIC-a br. 18 „Prijenos imovine s kupaca“.

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

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

Segmentalna analiza

Grupa je u potpunosti usvojila MSFI 8 „Poslovni segmenti“ i objavila podatke o poslovanju po segmentima, budući da Grupa dužničkim instrumentima trguje na javnim uređenim tržištima.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritične prosudbe kod primjene računovodstvenih procjena

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješki 2, Uprava je davala određene prosudbe koje su imale značajan utjecaj na iznose u financijskim izvještajima (neovisno od onih koje su prikazane u nastavku).

Prosudbe su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama i najznačajnije među njima se odnose na slijedeće:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

Fer vrijednost financijske imovine i kamatnog swapa

Kao što je objašnjeno u bilješki 20., Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Uprava vjeruje da je vrijednost kamatnog swapa približna njegovoj fer vrijednosti, kao što je prikazano u bilješki 27.

Rezerviranja za zaštitu okoliša

Aktivnosti i tehnologije namijenjeni zaštiti okoliša još uvijek nisu točno zakonom propisani. Uprava procjenjuje rezerviranja za zaštitu okoliša i razgradnju na temelju prethodnih iskustava i vlastitog tumačenja važećih zakona i propisa. Na temelju članka 4. stavka 1. Zakona o potvrđivanju Ugovora između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju Nuklearne elektrane Krško NN broj 9/2002, Vlada Republike Hrvatske je 28. travnja 2006. godine donijela uredbu o načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško.

Trošak razgradnje termoelektrana predstavlja diskontiranu vrijednost procijenjenog troška razgradnje termoelektrana Grupe.

Korekcija temeljem više, odnosno manje zaračunatih prihoda

Nakon analize više različitih metoda aproksimacije (petogodišnji prosjek, linearna aproksimacija i slično) Uprava je odlučila da je logaritamska regresija najprikladnija. Iznos gubitaka na mreži distribucije izračunava se primjenom postotka po funkciji logaritamske regresije na ukupni iznos nabave električne energije s mreže prijenosa - rezultat su gubici eklektične energije na mreži distribucije u tekućoj godini u MWh.

Izračunava se razlika između tako dobivene veličine gubitaka i više, odnosno manje zaračunatih prihoda za tekuću godinu.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Kritične prosudbe kod primjene računovodstvenih procjena (nastavak)

Korekcija temeljem više, odnosno manje zaračunatih prihoda (nastavak)

Tako utvrđena razlika se koristi u izračunavanju više, odnosno manje zaračunatih prihoda i množi se s prosječnom prodajnom cijenom za kućanstva ostvarenom u tekućoj godini iz koje je isključena stalna mjesečna naknada i rezultat je razlika koja povećava ili smanjuje prihode od prodaje električne energije kućanstvima.

Umanjenje dugotrajne imovine

Kalkulacija umanjenja zahtjeva procjenu vrijednosti u uporabi jedinica koje stvaraju novac. Ta vrijednost je mjerena temeljem projekcije diskontiranog novčanog toka. Najznačajnije varijable za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka. Grupa nije imala umanjenja imovine koja bi proizašla iz gore opisanih projekcija.

Raspoloživost oporezive dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će biti ostvarena dobit koja će omogućiti korištenje s njom povezane porezne pogodnosti. Utvrđivanje odgođene porezne imovine koja se može priznati nalaže primjenu značajnih prosudbi, koje se temelje na utvrđivanju vjerojatnog vremena nastanka i iznosa buduće oporezive dobiti, zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 238.469 tisuća kuna, a na dan 31. prosinca 2011. godine 178.902 tisuće kuna (vidi bilješku 9).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih primanja je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 331.147 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine i 357.632 tisuća kuna na 31. dan prosinca 2011. godine (vidi bilješku 26).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je strana u brojnim sudskim sporovima proizašlim iz redovnog poslovanja. Rezerviranja se evidentiraju ukoliko postoji sadašnja obveza kao rezultat prošlog događaja (uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze uključujući mišljenje pravnih stručnjaka) gdje je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti (vidi bilješku 26).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Kritične prosudbe kod primjene računovodstvenih procjena (nastavak)

Fer vrednovanje dionica Janafa i investicijskog ulaganja u nekretnine

U 2012. i 2011. godini Grupa je dionice Jadranskog naftovoda i investicijskih nekretnina vrednovala po fer vrijednosti.

Fer vrijednost je u 2012. godini i 2011. godini utvrđena na temelju obavijesti Središnjeg klirinško depozitarnog društva o stanju računa na dan 31. prosinca 2012. godine i 2011. godine. Tržišna cijena dionice Jadranskog naftovoda na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2.370 kuna (2011.: 2.230 kuna).

Fer vrednovanjem investicijske nekretnine je u 2012. godini ostvaren je rashod u iznosu od 331 tisuća kuna, a u 2011. godini prihod u iznosu od 7.676 tisuća kuna (vidi bilješku 5).

Procjena vrijednosti zaliha

Grupa je tijekom 2012. godine proknjižila ispravak vrijednosti zaliha u visini 539 tisuća kuna (2011.: 11.330 tisuća kuna) po osnovi nekurentnih zaliha materijala na temelju njihove starosne strukture (materijali bez obrtaja u posljednje dvije godine) (bilješka 19).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (nastavak)

Prepravka vrijednosti IFRIC 18

Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) donio je u siječnju 2009. godine Tumačenje 18 – Prijenos imovine s kupaca (IFRIC 18), s obveznom primjenom od 1. srpnja 2009. godine.

U RH navedeno tumačenje je stupilo na snagu 1. siječnja 2010. godine temeljem Odluke Odbora za standarde financijskog izvještavanja od 11. siječnja 2010. (NN 18/2010).

Slijedom navedenog Uprava HEP-a d.d. donijela je Odluku o izmjeni računovodstvene politike kojom se Tumačenje Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja broj 18 „Prijenos imovine s kupaca“ primjenjuje od 1. siječnja 2010. godine. U 2012. godini Uprava je donijela odluku o primjeni IFRIC-a 18 od 1. srpnja 2009. godine i za razliku u odnos na kasniju primjenu IFRIC-a 18 prepravljani su podaci u financijskim izvještajima te su za 176.687 tisuća kuna umanjene ostale dugoročne obveze na 31. prosinca 2011. i 1. siječnja 2011. godine.

Učinak prepravka za razdoblje od 1. srpnja 2009. godine do 31. prosinca 2009. je povećanje ostalih prihoda, odnosno dobiti i zadržane dobiti i smanjenje ostale dugoročne obveze kako je prikazano:

Učinci prepravka su kako slijedi:

Učinak na bilanca	31. prosinca 2011.	1. siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Ostale dugoročne obveze prije prepravka	5.320.676	5.170.943
Učinak prepravka	(176.687)	(162.739)
Ostale dugoročne obveze, prepravljeno	5.143.989	5.008.204
Ostale kratkoročne obveze prije prepravka	346.801	259.328
Učinak prepravka	34.615	31.708
Ostalo	(41)	-
Ostale kratkoročne obveze, prepravljeno	381.375	291.036
Zadržana dobit prije prepravka	(136.262)	816.246
Učinak prepravka	142.072	130.952
Ostalo	41	-
Zadržana dobit, prepravljeno	5.851	947.198
Učinak na račun dobiti	31. prosinca 2011.	
	u tisućama kuna	
Ostalih prihoda iz poslovanja prije prepravka	1.340.622	
Povećanje ostalih poslovnih prihoda	13.948	
Ostali poslovni prihodi, prepravljeno	1.354.570	
Porez na dobit prije prepravka	(85.453)	
Učinak prepravka	(2.828)	
Porez na dobit, prepravljeno	(88.281)	
Gubitak tekuće godine prije prepravka	(3.306)	
Učinak prepravka	11.120	
Dobit, prepravljeno	7.814	

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

Dobit, odnosno gubitak svakog segmenta rezultat je svih prihoda i rashoda 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.

	Električna energija		Toplinarstvo		Plin		Grupa	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
	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 iz osnovne djelatnosti	11.630.275	10.769.900	585.485	582.352	395.956	381.177	12.611.716	11.733.429
Ostali prihodi segmenata	1.321.220	1.255.792	60.607	68.667	26.035	30.111	1.407.862	1.354.570
Dobit iz poslovanja	824.062	757.148	(434.042)	(293.291)	3.496	3.509	393.516	467.366
Neto financijski rashod							(284.979)	(371.271)
Porez na dobit							(37.335)	(88.281)
Neto dobit							71.202	7.814

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.

	Ukupna imovina segmenta		Ukupne obveze segmenta	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
	Prepravljeno		Prepravljeno	
Električna energija	29.769.194	28.910.912	7.154.363	7.098.415
Toplinarstvo	1.215.719	1.138.791	222.638	241.566
Plin	350.638	322.338	176.210	169.170
Neraspoređeno	3.562.680	3.374.329	7.856.180	6.815.319
Ukupno Grupa	34.898.231	33.746.370	15.409.391	14.324.470

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o najvećim kupcima

Prihod od djelatnosti prodaje električne energije u 2012. godini iznosi 11.630.275 tisuća kuna (10.769.900 tisuća kuna u 2011. godini).

Prihod od djelatnosti prodaje toplinske energije u 2012. godini iznosi 585.485 tisuća kuna (u 2011. godini 582.352 tisuća kuna).

Prihod od djelatnosti prodaje plina u 2012. godini iznosi 395.956 tisuća kuna (u 2011.godini 381.177 tisuća kuna).

Teritorijalna analiza poslovanja

Grupa posluje na području Europe, s zemljama koje su članice Europske Unije i ostalim zemljama koje nisu članice Europske Unije.

Slijedi teritorijalna analiza prihoda koje je grupa ostvarila iz aktivnih dijelova poslovanja od vanjskih kupaca električne energije:

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Hrvatska	11.197.595	10.582.154
Zemlje Europske Unije	92.566	27.463
Ostale zemlje koje nisu članice Europske Unije	340.114	160.283
	<u>11.630.275</u>	<u>10.769.900</u>

5. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna Prepravljeno
Usluge za priključenje na mrežu	365.869	263.891
Prihod od imovine primljene bez naknade	233.362	231.908
Naplaćena rezervirana potraživanja (bilješka 20)	119.555	139.266
Prihodi od usluga	155.657	118.859
Kapitalizirana imovina	99.693	109.502
Zatezne kamate	77.418	93.220
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja-godišnji odmor	432	64.477
Prihodi od prodaje materijala	61.968	52.070
Prihod od prodaje prekogranične prijenosne moći	43.047	49.997
Prihodi od međukompenzacijskog mehanizma OPS-a - inozemstvo	3.497	33.877
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	28.935	26.514
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja – sudski troškovi	87.407	23.088
Prihodi od ukidanja ostalih rezerviranja	49.634	-
Prihodi od opomena kupcima	13.392	21.702
Prihod od uravnoteženja električne energije	8.537	14.479
Prihodi temeljem sudskih troškova po tužbama	6.996	8.831
Prihodi po obračunu naknade za SO2 iz prošle godine	4.427	8.008
Prihodi po obračunu naknade za CO2 iz prošle godine	3.477	12.162
Fer vrednovanje investicijskog ulaganja u nekretnine	(331)	7.676
Inventurni višak dugotrajne imovine	77	5.648
Prihod od prodaje materijalne imovine	2.362	4.835
Naplaćena otpisana potraživanja	2.155	4.286
Ostalo	40.296	60.274
	1.407.862	1.354.570

U 2012.godini ostvaren je prihod od usluga za priključenje na mrežu od 365.869 tisuća kuna (u 2011.godini 263.891 tisuća kuna) temeljem IFRIC 18 (Prijenos imovine s kupca).

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Neto plaće	1.122.716	1.135.278
Troškovi poreza i doprinosa	740.519	754.950
	1.863.235	1.890.228

Ukupni troškovi zaposlenika:

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Bruto plaće	1.863.235	1.890.228
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	146.309	143.885
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7)	83.691	108.285
	2.093.235	2.142.398

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Bruto plaće	21.531	19.104
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	4.821	4.305
Ostala primanja	3.022	2.185
	29.374	25.594

Naknade troškova zaposlenima uključuju troškove prijevoza na posao u iznosu od 87.751 tisuće kuna (2011. godine: 83.925 tisuća kuna), dnevnice i putne troškove u iznosu od 16.620 tisuće kuna (2011. godine: 17.636 tisuća kuna), dopunsko zdravstveno osiguranje u iznosu od 15.498 tisuća kuna (2011. godine: 15.530 tisuća kuna) te ostale slične troškove u iznosu 26.440 tisuća kuna (2011. godine 26.794 tisuće kuna).

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju naknade prema Kolektivnom ugovoru. Najvećim dijelom odnose se na naknade za Božić i Uskrs, a manjim dijelom na solidarne pomoći, otpremnine, jubilarne nagrade, naknade za odvojeni život, pomoć djeci i drugo.

7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	2012. u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Troškovi održavanja (usluge i materijal)	580.204	669.345
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja (bilješka 20)	250.972	364.544
Troškovi nabave plina	361.070	352.066
Opći i administrativni troškovi	331.541	251.549
Naplative usluge i materijal	165.386	118.896
Naknade troškova zaposlenih (bilješka 6)	146.309	143.885
Troškovi materijala	87.508	93.871
Ostala materijalna prava zaposlenih (bilješka 6)	83.691	108.285
NE Krško – troškovi razgradnje po odluci Vlade	106.835	106.005
Doprinosi, porezi i naknade državi	87.396	96.524
Rezerviranje po sudskim sporovima	40.079	78.265
Doprinosi i koncesije za vodu	64.961	68.789
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	1.359	63.900
Naknada za korištenje prostora elektrana	37.401	48.539
Otpis dugotrajne imovine	14.328	47.854
Nabavna vrijednost prodanog materijala	50.045	45.464
Troškovi obračuna i naplate	39.743	39.859
Rezerviranje za otpremnine i jubilarne nagrade	2.450	35.721
Rezerviranja za otpremnine temeljem otkaza ugovora o radu	249.174	-
Rezerviranja za ostale troškove radnicima	28.087	-
Naknada za manje preuzete količine plina od ugovorenih	20.296	-
Premije osiguranja	24.418	24.607
Naknade za zaštitu okoliša	18.210	21.217
Naknade šteta	49.632	16.027
Rezerviranje troškova investicijskog ulaganja u HE Lešće	-	(39.286)
NE Krško – rezerviranje za razgradnju	-	(53.838)
Ostalo	75.025	101.076
	2.916.120	2.803.164

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

Financijski prihodi	2012. godina	2011. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
Pozitivne tečajne razlike	64.147	41.515
Kamate	3.766	12.979
Prihod od dividende	16	3.224
Ukupno financijski prihodi	67.929	57.718
Financijski rashodi		
Kamate	(319.868)	(242.560)
Negativne tečajne razlike	(46.303)	(160.266)
Amortizacija odgođenih troškova kamata	(3.770)	(3.740)
Fer vrijednost kamatnog swapa	-	(1.080)
Fer vrednovanje dionica	(88)	(30.769)
Financijski rashodi	(370.029)	(438.415)
Kapitalizirani troškovi posudbe	17.121	9.426
Ukupno financijski rashodi	(352.908)	(428.989)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(284.979)	(371.271)

9. POREZ NA DOBIT

	2012. godina u tisućama kuna	2011. godina u tisućama kuna
		Prepravljeno
Tekući porez	96.901	107.754
Odgođeni troškovi/(prihodi) poreza koji se odnose na stvaranje i ukidanje privremenih razlika	(59.566)	(19.473)
Porez na dobit	37.335	88.281

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2012. u tisućama kuna	2011. u tisućama kuna
		Prepravljeno
Stanje 1. siječnja	178.902	159.430
Ukidanje odgođene porezne imovine	(26.971)	(29.869)
Priznavanje odgođene porezne imovine	86.538	49.342
Stanje 31. prosinca	238.469	178.903

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

9. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Odgođena porezna imovina je nastala od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu, ispravke vrijednosti koji nisu porezno priznati i ostala rezerviranja.

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

	2012. godina	2011. godina
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno
Dobit prije oporezivanja	108.537	96.095
Porez po važećoj stopi u RH (20%)	21.707	19.219
Porezno nepriznati prihodi	(37.878)	(4.060)
Porezni učinak trajnih razlika	(59.566)	(19.473)
Porezni učinak poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih godina	-	(4.392)
Nepriznata odgođena porezna imovina Društava koja posluju s gubitkom	113.072	96.987
Porezni rashod tekuće godine	37.335	88.281

Grupa i svako njezino ovisno Društvo su obveznici plaćanja poreza na dobit sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Ostala ovisna društva u okviru Grupe uključujući HEP d.d. iskazala su porezne gubitke u iznosu od 1.463.330 tisuća kuna (2011.: 1.000.859 tisuća kuna), dok je Grupa obračunala porez na dobit u iznosu od 96.901 tisuća kuna (2011.: 107.754 tisuća kuna) i odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 59.566 tisuća kuna (2011.: 19.473 tisuća kuna).

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	Ukupni porezni gubitak Grupe	Godina prestanka mogućnosti prijenosa
2008.	194.136	2013.
2009.	116.099	2014.
2010.	152.800	2015.
2011.	434.935	2016.
2012.	565.360	2017.
	1.463.330	

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. 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.

9. POREZ NA DOBIT(nastavak)

U nekoliko posljednjih godina Porezna uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobit Grupe i njezinih ovisnih društava. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Grupe 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	Vrijednosno usklađenje zaliha	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezerviranja za sudske sporove	Amortizacija iznad propisanih stopa	Ostalo	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2011.	25.999	77.544	4.550	4.854	46.483	159.430
Knjiženo u korist računa dobiti i gubitka tekuće godine	3.385	1.638	(4.550)	2.081	16.919	19.473
Na dan 31. prosina 2011.	29.384	79.182	-	6.935	63.402	178.903
Knjiženo u korist računa dobiti i gubitka tekuće godine	1.711	(5.487)	-	3.026	60.317	59.566
Na dan 31. prosina 2012.	31.095	73.695	-	9.961	123.718	238.469

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

u tisućama kuna	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	34.172.805	33.132.075	3.046.316	70.351.196
Prepravljeno 1. siječnja 2011.	-	3.305	(49)	3.256
Povećanja	9.380	67.386	2.029.690	2.106.456
Aktiviranje investicija u tijeku	759.134	1.196.938	(1.956.072)	-
Kapitalizirane kamate	-	-	10.427	10.427
Inventurni viškovi	5.343	4.146	1.982	11.471
Otuđenja	(51.995)	(134.329)	(40.074)	(226.398)
Na dan 31. prosinca 2011.	34.894.667	34.269.521	3.092.220	72.256.408
Preknjiženja	(14.864)	14.085	954	175
Povećanja	14.065	165.472	2.401.000	2.580.537
Kapitalizirane kamate	-	-	17.717	17.717
Aktiviranje investicija u tijeku	435.837	1.121.448	(1.595.798)	(38.513)
Inventurni viškovi	10.422	5.092	-	15.514
Otuđenja	(48.827)	(269.809)	(1.091)	(319.727)
Na dan 31. prosinca 2012.	35.291.300	35.305.809	3.915.002	74.512.111
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	21.780.144	21.434.366	-	43.214.510
Prepravljeno 1. siječnja 2011.	-	1.517	-	1.517
Preknjiženja	(2.509)	9.043	-	6.534
Trošak amortizacije za godinu	697.423	1.028.908	-	1.726.331
Isknjiženo otuđenjem	(50.173)	(126.279)	-	(176.452)
Inventurni višak	242	894	-	1.136
Na dan 31. prosinca 2011., prepravljeno	22.425.127	22.348.449	-	44.773.576
Preknjiženja	(14.101)	13.221	-	(880)
Trošak amortizacije za godinu	696.478	1.014.970	-	1.711.448
Isknjiženo otuđenjem	(44.990)	(258.099)	-	(303.089)
Inventurni višak	1.611	5.014	-	6.625
Na dan 31. prosinca 2012.	23.064.125	23.123.555	-	46.187.680
KNJIGOVODSTVENI IZNOS				
Na dan 31. prosinca 2012.	12.227.175	12.182.254	3.915.002	28.324.431
Na dan 31. prosinca 2011., prepravljeno	12.469.540	11.921.072	3.092.220	27.482.832
Na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	12.392.661	11.697.709	3.046.316	27.136.686

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

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 Grupe.

Grupa nema više založene nekretnine, postrojenja i opremu jer je otplatila kredit (2011.: 427.392 tisuća kuna) kao osiguranje za otplatu bankovnih kredita u TE Plominu d.o.o..

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	u tisućama kuna
NABAVNA VRIJEDNOST	Nematerijalna imovina
Stanje na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	568.731
Preknjiženja	(5.972)
Povećanja	15.729
Otuđenja	(2.304)
Stanje na dan 31. prosinca 2011., prepravljeno	576.184
Aktiviranje investicija	38.513
Otuđenja	(344)
Stanje 31. prosinca 2012.	614.353
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	503.721
Preknjiženja	(5.972)
Trošak amortizacije za godinu	23.078
Otuđenja	(2.290)
Stanje na dan 31. prosinca 2011., prepravljeno	518.537
Trošak amortizacije za godinu	22.343
Otuđenja	(495)
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	540.385
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2012.	73.968
Na dan 31. prosinca 2011., prepravljeno	57.647
Na dan 1. siječnja 2011., prepravljeno	65.010

12. INVESTICIJSKA ULAGANJA U NEKRETNINE

Na dan 31. prosinca 2012. godine investicijska ulaganja u nekretnine obuhvaćaju nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja vrijednosti kapitala, iskazana realnom fer vrijednosti, temeljem najbolje procjene Uprave. Fer vrijednost obuhvaća procijenjenu tržišnu cijenu na kraju izvještajnog razdoblja. Sve investicijske nekretnine su u vlasništvu HEP d.d.

Po fer vrijednosti	31. prosinca	31. prosinca	1.siječnja
	2012. u tisućama kuna	2011. u tisućama kuna	2011. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Fer vrijednost	234.760	223.094	202.467
Trošak amortizacije za godinu	(366)	(109)	(187)
Neto promjena vrijednosti temeljem usklađenja fer vrijednosti	(331)	7.676	19.865
Ostale promjene	(146)	4.099	949
Stanje na kraju godine po fer vrijednosti	233.917	234.760	223.094

13. PREDUJMOVI ZA MATERIJALNU IMOVINU

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1. siječnja 2011.
	U tisućama kuna	U tisućama kuna	U tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Elektroenergetski objekti – Hrvatske autoceste	300.000	300.000	300.000
JSC Tehnopromexport –TE Sisak	49.659	94.299	56.530
Končar GIM	15.528	17.067	17.905
Litostroj Slovenija	2.444	2.891	4.457
VOITH Siemens Austrija	2.288	3.054	3.978
Končar Inženjering d.d. - TE Sisak	622	2.896	-
Končar Inženjering d.d. – HE Lešće	-	-	1.249
Ostalo	1.777	6.832	1.936
	<u>372.318</u>	<u>427.039</u>	<u>386.055</u>

Grupa je u prosincu 2006. godine isplatila predujam Hrvatskim autocestama d.o.o. u svrhu preuzimanja elektroenergetskih objekata na hrvatskim autocestama u roku od dvije godine od dana isplate predujma.

Navedeni objekti do dana izdavanja ovih izvještaja nisu preneseni u vlasništvo Grupe, a s Hrvatskim autocestama je sklopljen Ugovor tijekom prosinca 2009. godine kojim se produljuje rok za preuzimanje elektroenergetskih objekata u vlasništvo Grupe za još dvije godine.

Grupa u gospodarskom smislu raspolaže navedenim elektroenergetskim objektima, upotrebljava navedenu imovinu u ekonomske svrhe za koju je namijenjena i isporučuje električnu energiju za potrebe potrošača.

Do dana objave financijskih izvještaja Grupa nije klasificirala predujam po vrstama imovine koja se koristi u poslovanju Grupe, te nije izračunat ekonomski utjecaj prijenosa navedene imovine sa stavke predujmova na stavku imovine u uporabi i amortizacije te imovine.

14. ULAGANJE U NE KRŠKO

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011
	U tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Početno stanje	1.754.419	1.754.419	1.754.419
	1.754.419	1.754.419	1.754.419

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 Društvo je imalo 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.

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 d.d. 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 d.d.-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 d.d. je počeo dobivati električnu energiju iz NEK d.o.o. 19. travnja 2003. godine sa očekivanim godišnjim primitkom od 2.550 GWh godišnje 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 d.d. i NEK odrekli svih 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 vanbilančna potraživanja iz prošlosti HEP d.d.-a prema NEK-u i Sloveniji koja nemaju utjecaj na trenutne poslovne odnose.

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

Prema naprijed navedenome 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. Sukladno važećem Programu razgradnje Nuklearne elektrane Krško i odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenog nuklearnog goriva Hrvatska elektroprivreda d.d. je obveznik uplate sredstava u Fond u iznosu od 14.250 tisuća EUR-a godišnje. Od 2004. do 2012. godine Društvo je iskazalo rezerviranja za troškove razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada u iznosu od 942.996 tisuća kuna i isti iznos uplatilo na račun Fonda u razdoblju od 2006. do 2012. godine.

Uplate Fondu provode se temeljem *Uredbe o iznosu, roku i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanje radioaktivnog otpada i iskorištenog nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško donesene od strane Vlade Republike Hrvatske 24.12.2008. godine.*

Izvadak iz financijskih izvještaja

U tablici koja slijedi prikazan je izvadak iz financijskih izvještaja NE Krško d.o.o. na dan 31. prosinca 2011. i 2010.:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.008.158	3.023.770	3.089.065
Kapital i rezerve	3.316.417	3.309.732	3.245.896
Bruto prihod od prodaje	1.419.092	1.492.491	1.214.576
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	<u>674.550</u>	<u>495.358</u>	<u>313.211</u>

Obveze za nabavljenu električnu energiju od NE Krško na 31. prosinca 2012. godine iznose 61.119 tisuću kuna (2011: 64.667 tisuća kuna). Društvo posluje na točki pokrića te je rezultat za financijske godine jednak nuli.

15. ULAGANJE U TE PLOMIN

U studenome 1996. godine HEP d.d. 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 d.d. 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 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 2012. godini povrat kapitala iznosio je 12.922 tisuće kuna (2011.: 12.668 tisuće kuna). Na dan 31. prosinca 2012. godine ostalo je neisplaćeno 38 milijun kuna (2011.: 51 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 eura) i isplaćivat će se ravnomjerno tijekom godina njene eksploatacije. Na dan 31. prosinca 2012. godine neisplaćena kumulirana kamata iznosila je 8.846 tisuća kuna (2011.g.: 12.611 tisuća kuna).

RWE ima pravo na godišnji povrat na uloženi kapital (kroz preferencijalne dividende) iz neto dobiti Plomina. Za 2012. godinu ova dividenda iznosila je 17% kao i za 2011.godinu. U 2012. godini isplaćen je iznos od 11.514 tisuće kuna koji se odnosi na dobit 2011. godine, u 2011.godini isplaćen je iznos od 14.063 tisuće kuna koji se odnosi na dobit 2010.godine.

Navedene dividende imaju prednost u odnosu na udio HEP-a d.d. u rezultatu zajedničkog ulaganja te sva druga plaćanja prema HEP-u d.d., s obzirom da je HEP-ov udio bio korišten za plaćanje kamate RWE od 2000. godine, te HEP d.d. 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 Grupi od strane Plomina. HEP d.d. 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 metodom potpune konsolidacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

15. ULAGANJE U TE PLOMIN (nastavak)

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Početno stanje nekontrolirajućeg udjela	62.847	76.993	91.409
Isplata kapitala	(12.922)	(12.668)	(12.382)
Isplata dividende	(11.514)	(14.063)	(16.583)
Povećanje za dobit tekuće godine	8.707	11.514	14.063
Tečajne razlike	165	1.071	486
Završno stanje	47.283	62.847	76.993

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

16. DANI DUGOROČNI KREDITI I DEPOZITI

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja za dane kredite	808	1.022	1.318
Vrijednosno usklađenje	(158)	(167)	(135)
Tekuće dospijeće danih dugoročnih kredita	(136)	(136)	-
Dugoročni dio	514	719	1.183

Zajmovi dani nepovezanim društvima su kako slijedi:

	Godina odobrenja kredita	Rok otplate	Odobreni iznos kredita	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
				u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
					Prepravljeno	Prepravljeno
Grad Pregrada	2006.	10 godina	1.358	679	815	950
Did d.o.o.	2007.	4 godine	1.010	129	207	368
Ukupno				808	1.022	1.318
Vrijednosno usklađenje				(158)	(167)	(135)
Tekuće dospijeće				(136)	(136)	-
Dugoročni dio				514	719	1.183

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU I OSTALA ULAGANJA

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Ulaganja raspoloživa za prodaju	128.387	120.605	162.170
Ostala ulaganja	1.065	310	210
	129.452	120.915	162.380

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU I OSTALA ULAGANJA (nastavak)

Promjene na ulaganjima raspoloživim za prodaju prikazane su kako slijedi:

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna	1.siječnja 2011. u tisućama kuna
Stanje na početku	120.605	162.170	152.797
Fer vrednovanje ulaganja u Jadranski Naftovod d.d.	7.558	-	9.373
Fer vrednovanje ulaganja u Jadranski Naftovod d.d. kroz račun dobiti i gubitka	(88)	(41.565)	-
Fer vrednovanje ulaganja u Pevec d.d.	312	-	-
	<u>128.387</u>	<u>120.605</u>	<u>162.170</u>
	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna	1.siječnja 2011. u tisućama kuna
Ulaganja raspoloživa za prodaju:		Prepravljeno	Prepravljeno
Jadranski Naftovod d.d.	127.935	120.378	161.943
Pevec d.d.	312	-	-
Viktor Lenac d.d.	133	220	220
Đuro Đaković d.d.	5	5	5
Kraš d.d.	2	2	2
	<u>128.387</u>	<u>120.605</u>	<u>162.170</u>
Ostala ulaganja			
Geopodravina d.o.o.	200	200	200
LNG Hrvatska d.o.o.	865	110	10
	<u>129.452</u>	<u>120.915</u>	<u>162.380</u>

Tijekom prosinca 2008. godine HEP d.d. je, odlukom Vlade Republike Hrvatske o prijenosu dionica društva Jadranski naftovod d.d., stekao vlasništvo nad 53.981 dionicom po nominalnoj vrijednosti od 2.700 kuna, odnosno ukupne nominalne vrijednosti 145.748.700 kuna. Odlukom Uprave odlučeno je da se dionice Jadranskog naftovoda razvrstaju kao imovina raspoloživa za prodaju. Upis vlasništva nad dionicama u Središnjoj depozitarnoj agenciji obavljen je 19. ožujka 2009. godine.

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU I OSTALA ULAGANJA (nastavak)

U 2012. godini i 2011. godini fer vrednovanje je napravljeno temeljem obavijesti Središnjeg klirinško depozitarnog društva o stanju računa na dan 31. prosinca. Tržišna cijena dionice Jadranskog naftovoda na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2.370 kuna, a 2011. godine 2.230 kuna. Fer vrednovanjem ulaganja u Jadranski naftovod na dan 31. prosinca 2012. godine povećana je vrijednost ulaganja za 7.558 tisuća kuna (2011.: smanjena za 41.465 tisuća kuna). Fer vrednovanje u 2012. godini je provedeno kroz rezerve, a u 2011. godini kroz račun dobiti i gubitka.

HEP d.d. i Plinacro d.o.o. zaključili su 1. lipnja 2010. godine Društveni dogovor o osnivanju Društva LNG Hrvatska d.o.o. za poslovanje ukapljenim prirodnim plinom. 2011. godine donijeta je odluka o povećanju temeljnog kapitala sa 20 tisuća kuna na 220 tisuća kuna, a 2012. godine na 1.730 tisuća kuna. HEP d.d. je vlasnik 50% udjela, dok je Plinacro vlasnik druge polovice udjela.

18. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1.siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Potraživanja po stambenim kreditima	33.649	38.095	42.890
Potraživanja od kupaca projekta energetske učinkovitosti – dugoročni dio	24.616	56.415	51.930
Obračunata kamata – RWE	8.846	12.611	16.078
Ostala dugotrajna imovina	108	31	75
	67.219	107.152	110.973

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 7,0 %. Obveza prema državi koja predstavlja 65% vrijednosti prodanih stanova iskazana je u dugoročnim obvezama prema državi (bilješka 25). Potraživanja su osigurana hipotekama na prodane stanove.

Sukladno odredbi o udruživanju, na sva sredstva uložena od strane RWE Power, obračunava se kamata po stopi koja je u fazi izgradnje elektrane iznosila 17% (interkalarna kamata). Obračunata interkalarna kamata u ukupnom iznosu od 7.536 tisuće eura ili preračunato 55.653 tisuće kuna u cijelosti je evidentirana kao odgođeni trošak koji se amortizira linearno kroz 15 godina.

Otplata interkalarne kamate obavlja se zajedno s otplatom uložениh sredstava od PWE Power, a započela je nakon dovršenja elektrane. U 2012. godini otplaćeno je 502 tisuće eura ili preračunato 3.809 tisuća kuna (u 2011.: 502 tisuće EURa ili preračunato 3.734 tisuće kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine stanje odgođenog troška po osnovi interkalarne kamate iznosi 1.173 tisuća EURa ili preračunato 8.846 tisuća kuna (2011.: 1.675 tisuće EURa ili preračunato 12.611 tisuća kuna). Tečajne razlike iskazuju se u okviru financijskih prihoda ili rashoda za godinu u kojoj su nastale.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

19. ZALIHE

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna	1.siječnja 2011. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Zalihe goriva i kemikalija	526.542	644.113	748.065
Elektro materijal	217.167	187.740	162.486
Rezervni dijelovi	221.934	212.512	175.536
Građevinski materijal	87.378	90.418	83.211
Ostale zalihe	66.206	65.784	73.090
Vrijednosno usklađenje zastarjelog materijala i rezervnih	(137.586)	(137.047)	(125.717)
	981.641	1.063.520	1.116.671

Grupa je tijekom 2012. godine temeljem procijene napravila ispravak vrijednosti nekurentnih zaliha materijala (materijali koji nisu imali prometa u posljednje dvije godine) prema starosnoj strukturi u visini 539 tisuća kuna (2011.: 11.330 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1.siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Električna energija – gospodarstvo	1.606.227	1.422.139	1.355.919
Električna energija – kućanstva	478.424	313.463	336.814
Prodaja u inozemstvu – električna energija	53.207	35.625	71.530
Toplinska energija, plin i usluge	502.643	443.354	446.462
Priključenje na mrežu prijenosa	41.233	-	33.131
Ostalo	83.190	63.255	61.882
	2.764.924	2.277.836	2.305.738
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(891.679)	(781.600)	(575.410)
	1.873.245	1.496.236	1.730.328

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Starosna struktura dospjeća neispravljenih potraživanja od kupaca:

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna	1. siječnja 2011. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Nedospjelo	1.015.832	876.451	1.044.409
do 30 dana	437.422	309.826	347.291
od 31 - 60 dana	161.682	138.013	145.786
od 61 - 90 dana	75.704	67.558	64.544
od 91-180 dana	89.315	61.198	68.461
181 - 365 dana	71.078	37.075	50.294
365 i više dana	22.212	6.115	9.543
	1.873.245	1.496.236	1.730.328

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

	31. prosinca 2011. u tisućama kuna	31. prosinca 2010. u tisućama kuna	1. siječnja 2011. u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Stanje 1. siječnja	781.600	575.410	402.876
Rezerviranja za moguće gubitke po potraživanjima i kamata na potraživanja (bilješka 7)	250.972	364.544	332.139
Ukidanje rezerviranja iz prethodne godine	(21.338)	(19.088)	(25.074)
Naplaćena rezervirana potraživanja (bilješka 5)	(119.555)	(139.266)	(134.531)
Stanje 31. prosinca	891.679	781.600	575.410

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.

21. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1. siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Potraživanja za PDV	142.908	179.965	27.560
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	138.719	-
Predujmovi za obrtna sredstva	706	13.616	26.196
Potraživanja od države za zaposlene	15.366	10.284	6.403
Potraživanja za kamate	2.995	2.553	3.564
Depoziti i oročena sredstva na rok duži od 3 mjeseca	21.220	4.328	1.735
Ostala kratkoročna potraživanja	60.419	65.640	78.606
	243.614	415.105	144.064

22. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1. siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Kunski računi	156.084	123.916	71.510
Devizni računi	118.482	92.117	27.352
Izdvojena novčana sredstva	7.403	6.105	5.710
Blagajne kunske	280	280	287
Depoziti s dospjećem do 90 dana	159.225	5.120	559.800
Dnevna oročenja	163.550	179.585	97.498
	605.024	407.123	762.157

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

23. 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.

Preneseni gubitak u iznosu od 356.648 tisuću kuna jednak je razlici zakonske rezerve u iznosu od 191.094 tisuća kuna, prenesenog gubitka u iznosu od 610.237 tisuća kuna i dobiti tekuće godine pripisan vlasniku 62.495 tisuća kuna.

Nekontrolirajući udio RWE-a iznosi 47.283 tisuća kuna, od čega se 8.707 tisuća kuna odnosi na dividendu.

Kapitalne rezerve

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Početno stanje rezervi	(438.957)	(874.074)	(1.889.646)
Prijenos sa zadržane dobiti	438.957	444.038	1.008.073
Ostala sveobuhvatna dobit, prije prepravljanja			24.853
Učinak prepravka			(17.354)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	6.046	(8.921)	7.499
Kapitalne rezerve	6.046	(438.957)	(874.074)

Zadržana dobit	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječanj 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Početno stanje	5.851	947.198	403.018
Povećanje zadržane dobiti	13.963	(-233)	130.950
Prijenos na rezerve	(438.957)	(444.038)	(1.008.073)
Dividenda plaćena vlasniku	-	(493.376)	-
Gubitak / dobit tekuće godine	62.495	(3.700)	1.421.303
	(356.648)	5.851	947.198

Odlukom Skupštine od 24. svibnja 2012. godine o upotrebi ostvarene dobiti za 2011. godinu i zadržane dobiti iz ranijih godina izvršen je prijenos na rezerve u iznosu od 438.957 tisuće kuna.

Odlukom Skupštine od 27. lipnja 2011. godine o upotrebi ostvarene dobiti za 2010. godinu i zadržane dobiti iz ranijih godina izvršen je prijenos na rezerve u iznosu od 444.038 tisuće kuna i isplati dobiti vlasniku u iznosu od 493.376 tisuća kuna.

24. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Kamatne stope	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1.siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Kreditni domaćih banaka	EURIBOR+ (1,00%- 5,35%)	1.961.548	1.681.140	1.040.610
Kreditni inozemnih banaka	EURIBOR+ 0,50%	25.585	2.042.011	3.010.835
Obveze prema domaćim poduzećima	EURIBOR+ 1,95%	-	-	4.661
Kredit RWE-a		5.055	8.828	12.369
Ukupno		1.992.188	3.731.979	4.068.475
Razgraničenje naknada po kreditima		(20.474)	(22.777)	-
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		1.971.714	3.709.202	4.068.475
Tekuća dospjeća		(132.084)	(1.174.713)	(1.184.921)
Dugoročni dio		1.839.630	2.534.489	2.883.554

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Krajem godine Grupa je iz sredstava osiguranih izdanjem obveznica izvršila prijevremene povrate nekih dugoročnih kredita, sa svrhom produljenja ročnosti ukupnog kreditnog portfelja. Pri tome su otplaćeni svi krediti sa nepovoljnim financijskim klauzulama među kojima su bili i krediti osigurani državnim jamstvom. Na dan 31.12.2012. godine, Grupa više nema duga pokrivenog jamstvom RH.

24. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Novi izvori financiranja

Tijekom godine Grupa nije sklapala nove dugoročne kredite. Za financiranje plana investicija i poslovanja u 2012. godini Grupa je koristila sredstva prikupljena izdanjem euroobveznica na međunarodnom tržištu kapitala (detaljnije u Bilješci 27.) te sredstva iz kredita u korištenju.

Kreditni u korištenju

Za financiranje investicija pokrenutih u prethodnim godinama, Grupa je tijekom 2012. godine imala na raspolaganju 84 milijuna EUR iz kredita od 150 milijuna EUR zaključenog sa klubom domaćih banaka (Privredna banka Zagreb d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačka banka d.d.).

Tijekom 2012. godine i dalje je korišten dugoročni kredit odobren od KfW Entwicklungsbanke iznosa 50 milijuna EUR za financiranje projekata ovisnih društava HEP ESCO i HEP Obnovljivi izvori energije. Osnovni uvjeti kredita su: 5 godina korištenja, kvartalna otplata glavnice kroz 10 godina nakon isteka razdoblja korištenja. Stanje kredita od KfW-a na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 3,4 milijuna EUR, odnosno neiskorišteni dio kredita iznosi 46,6 milijuna EUR.

Također, tijekom 2012. godine Grupa je na raspolaganju imala i sredstva iz dugoročnog kredita zaključenog sa Europskom bankom za obnovu i razvoj i sindikatom banaka u iznosu od 123,2 milijuna EUR, a koja su namijenjena za financiranje izgradnje HE Ombla kraj Dubrovnika. Tranše kredita imaju ukupnu ročnost od 12 i 15 godina, u što je uključeno i razdoblje korištenja sredstava od 4 godine.

Početak korištenja sredstava iz kredita planira se u 2013. godini.

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

2013.	132.084
2014.	284.418
2015.	412.694
2016.	381.673
2017.	380.849
Poslije 2017.	400.470
Ukupno	1.992.188

24. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Uvjeti po nekim kreditima uključuju restriktivne financijske i poslovne uvjete, prema kojima Grupa treba zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: neto vrijednosti imovine (vlastitog kapitala), pokrića duga te neto i ukupnih obveza po kreditima.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je zadovoljila sve ugovorene financijske pokazatelje.

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

Valuta	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
EUR	263.349	495.587	549.223

25. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DRŽAVI

Dugoročne obveze prema državi u iznosu od 27.544 tisuća kuna u 2012. godini (2011. godine: 30.466 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 d.d. nema obvezu doznačiti sredstva prije nego što ih naplati od zaposlenika.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Rezerviranja za sudske sporove	204.292	217.621	162.443
Rezerviranja za otpremnine	285.739	314.081	302.157
Rezerviranja za jubilarne nagrade	45.408	43.551	46.268
Rezerviranje za razgradnju termoelektrane	104.341	100.044	93.121
NE Krško – dugoročno rezerviranje za razgradnju	-	-	53.838
Rezerviranja po ugovoru za nastalu štetu	-	80.800	80.800
Rezerviranje za isporučenu električnu energiju iz vjetroelektrana	21.631	22.532	22.031
Rezerviranje troškova investicijskog ulaganja u HE Lešće	-	-	39.287
	661.411	778.629	799.945

Iznos rezerviranja za troškove razgradnje termoelektrana od 104.341 tisuća kuna predstavlja diskontiranu vrijednost procijenjenog troška razgradnje termoelektrana Grupe.

Niže u tablici sažeto su prikazane promjene rezerviranja tijekom godine:

	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za otpremnine	Rezerviranja za jubilarne nagrade	Rezerviranja za razgradnju termo-elektrana	Ostalo	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja 2012.	217.621	314.081	43.551	100.044	103.332	778.629
Preknjiženje	34.000	-	-	-	(34.000)	-
Dodatna rezerviranja	40.079	21.955	4.218	4.297	-	70.549
Smanjenje rezerviranja temeljem isplate	(76.091)	(22.459)	(7.136)	-	(47.701)	(153.387)
Smanjenje rezerviranja temeljem procjene	(11.317)	(27.838)	4.775	-	-	(34.380)
Na dan 31. prosinca 2012.	204.292	285.739	45.408	104.341	21.631	661.411

26. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

Rezerviranja za sudske sporove

Grupa je u 2012. godini uknjižila rezerviranja za sudske sporove za koje je procijenjeno da nije vjerojatno da će biti riješeni u korist HEP-a u iznosu od 204.292 tisuća kuna (u 2011. godini 217.621 tisuća kuna).

Najznačajniji sudski sporovi se odnose na sporove gdje je tuženik HEP Proizvodnja d.o.o. za spor sa Zagrebačkim Holdingom koji u 2012. godini ijr rezerviranje iznosi 84.821 tisuća kuna i odnosi se na naknadu za postrojenje za obradu otpadnih voda.

U tijeku je rješavanje jednog materijalno značajnog spora vezano za HE Peruća koji je započet u 1995. godini, za koji je u 2012. godini donijeta prvostupanjska presuda u korist tužitelja. Kako je prema stavu Grupe i Županijskog Državnog Odvjetništva pravno i činjenično ova presuda neodrživa, Grupa je uložila žalbu.

Uprava HEP d.d. je procijenila da postoji visoki stupanj vjerojatnosti za Grupu pozitivnog ishoda predmetnog spora.

Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade

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

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 1. siječnja 2012.	314.081	43.551	357.632
Troškovi tekućeg rada	10.333	2.399	12.732
Troškovi kamata	11.608	1.814	13.422
Isplaćena primanja	(22.459)	(7.136)	(29.595)
Troškovi minulog rada	14	5	19
Aktuarski dobici/(gubici)	(27.838)	4.775	(23.063)
Na dan 31. prosinca 2012.	285.739	45.408	331.147

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa kreće se od 0% do 6,23%, a temelji se na statističkim podacima o fluktuaciji zaposlenika u Grupi u razdoblju od 2005. do 2012. godine.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku u 2000. godini, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Grupe ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Pretpostavili smo da Godišnje plaće neće rasti u ostalim godinama.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 4.4% za sve članove Grupe.

27. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Nominalna vrijednost obveznica u zemlji	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Otplata	(233.450)	(140.070)	(46.690)
Diskontirana vrijednost	(814)	(1.348)	(1.888)
Tekuće dospjeće obveznica	(593.380)	(93.380)	(93.380)
	372.356	965.202	1.058.042
Nominalna vrijednost obveznica u inozemstvu	2.955.595		
Tečajna razlika	(92.198)		
Obveza po swap-u	99.855		
	2.963.252		
	3.335.608		

Obveznice izdane u zemlji

Obveznice izdane 2006. godine u iznosu 500.000 tisuća kuna u cijelosti dopijevaju 2013. godine, te nose fiksnu kamatu od 5,00%. Obveznice u iznosu 700.000 tisuća kuna, koje su izdane krajem 2007. godine, otplaćuju se u 15 polugodišnjih rata, počevši tri godine nakon datuma izdavanja, te nose fiksnu kamatu od 6,50%. Obveznice HEP-a d.d. uvrštene su na tržište Zagrebačke burze.

Obveznice izdane u inozemstvu

U studenom 2012. godine, Društvo je izdalo obveznice u iznosu 500.000 tisuća dolara na međunarodnom tržištu kapitala. Obveznice imaju ročnost 5 godina, u cijelosti dospijevaju u studenome 2017. godine, te nose fiksnu kamatu od 6,00%. Obveznice HEP-a d.d., uvrštene su na tržište Luksemburške burze, te se sa njima aktivno trguje.

Dio sredstava osiguranih izdanjem obveznica, korišten je za povrat kratkoročnih kredita te refinanciranje (prijevremene povrate) postojećih dugoročnih kredita, sa svrhom produljenja ročnosti ukupnog kreditnog portfelja, dok je preostali dio sredstava korišten za financiranje investicija u tekućoj godini.

U svrhu zaštite od valutnoga rizika odnosno. promjene kretanja vrijednosti dolara, istovremeno je sklopljen ugovor o valutnoj razmjeni (swap) kojom je dolarska obveza pretvorena u eursku, i to za cijelo vrijeme trajanja obveze po izdanim obveznicama, do njenog krajnjeg dospjeća 09.11.2017. godine.

27. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)

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.

Plaćanja prema ugovoru izvršavala su se svakih šest mjeseci, a Ugovor je istekao 25. listopada 2012. godine.

Valutni swap

U svrhu zaštite od valutnoga rizika tj. promjene kretanja vrijednosti dolara, Grupa je zaključila ugovor o valutnom swapu kojom je dolarska obveza po izdanim obveznicama u inozemstvu pretvorena u eursku, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznice, odnosno do njenog krajnjeg dospjeća 09.11.2017. godine.

Prema ugovoru, šestomjesečna kamatna stopa koju plaća Grupa je fiksna i iznosi 6,53%, dok je kamatna stopa koju Grupa potražuje od ugovornih strana po swapu jednaka fiksnoj stopi po kojoj su izdane obveznice i iznosi 6,00%.

28. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Odgođeni prihodi za imovinu financiranu od drugih	4.220.301	4.440.468	4.590.815
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	689.792	701.012	414.938
Dugoročni dio obveza temeljem ugovora o kamatnom swapu	-	850	672
Ostalo	1.540	1.659	1.779
	<u>4.911.633</u>	<u>5.143.989</u>	<u>5.008.204</u>

Odgođeni prihodi odnose se na prihode za primljenu imovinu ili imovinu financiranu iz naknade za priključenje. Prihod od ove imovine priznaje se istovremeno s amortizacijom materijalne imovine na koju se odnosi, što vrijedi za ugovore o priključenju na mrežu sklopljenu s kupcima do 31.lipnja 2009. godine. Nakon 1.srpnja 2009. godine naknada za priključenje priznaje se kao prihod u iznosu novca koji je primljen od kupca u trenutku kada se kupac priključi na mrežu ili kada mu se omogući stalni pristup isporuci usluge.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 689.792 tisuća kuna (2011: 701.012 tisuća kuna), koja se odnosi na uplatu iz akreditiva, a na temelju Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava na temelju međubankarskog sporazuma. S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između HEP Grupe i Ministarstva financija a vezano za navedeni klirinški dug, nije definirano da li je riječ o kreditu ili državnoj potpori.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

29. OBVEZE ZA KRATKOROČNE KREDITE

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Kreditni od domaćih banaka i podružnica inozemnih banaka, denominirani u raznim valutama pod sljedećim uvjetima:	400.000	592.778	282.252
kamatne stope od EURIBOR/TZ Min.fin + marža (2,60% – 5,70%)		-	-
osigurani mjenicama			
Kreditni od domaćih poduzeća	3.261	2.806	2.805
Kratkoročni dio kredita od RWE-a	7.582	7.579	7.436
	410.843	603.163	292.493

Tijekom 2012. godine Grupa je koristila kratkoročne kredite domaćih banaka za obrtna sredstva i za podmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima. Uz prolongate postojećih linija Grupa je tijekom godine zaključila i nove kratkoročne linije u svrhu održavanja financijske stabilnosti.

Prijevremenim povratom većine kratkoročnih kredita krajem godine, kratkoročna zaduženost smanjena je za 32% u odnosu na početak godine. Na dan 31. prosinca 2012. godine, Grupa raspolaže sa 902 mil. kuna neiskorištenih kratkoročnih kreditnih izvora.

Kratkoročni krediti osigurani su mjenicama i zadužnicama.

30. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	1.siječnja 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
		Prepravljeno	Prepravljeno
Obveze za porez na dobit	28.521	-	357.228
Komunalne i ostale naknade	17.519	12.680	25.596
Doprinosi na plaće	20.111	23.205	23.953
Obveze za carinu	908	2.239	20.153
Doprinosi i porezi za primitke u naravi	3.519	1.984	14.880
Ostalo	3.538	647	3.175
	74.116	40.755	444.985

31. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1.siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Obveze za neto plaće	75.220	78.074	81.133
Obveze za doprinose	39.179	40.363	41.953
Ostalo	26.169	9.497	11.140
	140.568	127.934	134.226

32. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2012. u tisućama kuna	31. prosinca 2011. u tisućama kuna Prepravljeno	1. siječnja 2011. u tisućama kuna Prepravljeno
Obveze za primljene predujmove za priključke	216.610	193.125	110.538
Obveze za ostale primljene predujmove	98.344	15.538	7.214
Obračunati troškovi neiskorištenih godišnjih odmora	64.827	63.900	64.477
Obračunati prihod od prodaje el.energije kućanstvima	19.426	10.905	-
Obveze za naknade za obnovljive izvore	11.477	8.017	16.446
Obračunati troškovi NEK – razgradnja	-	-	5.023
Obračunati troškovi otpremnina radnicima	249.174	-	-
Ostali obračunati troškovi	31.163	3.203	9.459
Tekuće dospijeće obveze po kamatnom swapu	-	850	2.203
Ostale obveze	51.970	85.837	75.676
	742.991	381.375	291.036

Ispravak prihoda od kućanstava na dan 31.12.2012.godine je dobiven izračunom logaritamske krivulje koristeći gubitke u mreži od 8,7% , dok je za godinu koja je završena na dan 31. prosinca 2011. godine, navedeni postotak gubitaka korišten u izračunu iznosio 8,3% Rezultat je smanjenje prihoda u iznosu od 8.521 tisuća kuna u odnosu na prošlu godinu.

33. 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 idućoj tablici:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
NE Krško d.o.o.		
Obveze za nabavljenu električnu energiju	61.119	64.667
Troškovi nabavljene električne energije	707.758	737.565

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

33. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

u tisućama kuna	Prihod od prodaje		Trošak nabavki	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice	112.500	108.259	12.765	9.279
INA Matica	155.192	121.110	132.403	1.419.311
Prirodni Plin	-	-	2.531.088	1.011.225
Plinacro	2.135	1.975	34.760	34.296
Hrvatske komunikacije	85.744	83.937	24.318	27.400
Croatia osiguranje	5.508	6.481	16.371	16.924
Hrvatska pošta	23.245	22.062	60.553	54.523
Hrvatske šume	6.474	5.785	6.087	12.113
Jadrolinija	1.102	727	647	787
Narodne novine	2.590	2.855	5.120	6.236
Hrvatska radio televizija	12.437	12.441	1.185	1.079
Plovput	579	551	692	230
Croatia Airlines	780	788	-	2
Petrokemija Kutina	29.028	9.428	118	46
Ministarstvo vanjskih poslova	525	563	-	-
Ministarstvo obrane RH	22.530	17.597	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	25.187	24.862	-	-
Osnovne i srednje škole	82.888	79.120	-	-
Pravosudne ustanove	12.185	10.506	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	31.594	30.649	4.145	3.160
Zakonodavna, izvršna i druga tijela RH	30.482	29.169	6.572	5.848
Zdravstvene ustanove i organizacije	89.538	81.711	3.233	3.502
Ostali korisnici	12.025	70.472	16.669	15.883
UKUPNO	744.268	721.048	2.856.726	2.621.844

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje HEP Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

33. ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	31.prosinca 2012.	31.prosinca 2011.	31.prosinca 2012.	31.prosinca 2011.
u tisućama kuna				
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države				
Hrvatske Željeznice	45.902	22.615	2.460	866
INA Matica	18.927	14.709	12.707	206.061
Prirodni Plin	-	-	297.100	371.656
Plinacro	355	351	-	4.380
HT	9.331	8.092	7.625	8.179
Croatia osiguranje	610	582	4.356	-
Hrvatska pošta	3.107	3.380	3.791	4.568
Hrvatske šume	1.041	1.262	365	1.288
Jadrolinija	178	57	592	761
Narodne novine	263	284	1.361	1.790
Hrvatska radio televizija	2.385	2.006	152	231
Plovput	65	64	102	49
Croatia Airlines	148	149	276	-
Petrokemija Kutina	5.026	266	-	-
Ministarstvo obrane RH	3.260	4.209	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	3.402	7.286	-	-
Osnovne i srednje škole	15.191	15.096	-	-
Pravosudne ustanove	3.841	2.599	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	4.847	4.136	-	-
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	5.825	5.183	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	18.789	35.810	-	-
Ostali korisnici	3.569	5.842	6.351	11.008
UKUPNO	146.062	133.978	337.238	610.837

Sukladno energetske zakonima RH Grupa je povlašten kupac plina.

34. NEPREDVIDIVI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi

Grupa je u 2012. 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 2012. godine imala zaključene ugovore, prema kojima su započele, a nisu završene investicije u različite objekte i opremu. U 2012. godini vrijednost ugovorenih nezavršenih radova za najznačajnije projekte iznosila je približno 1.690.780 tisuća kuna (2011.: 1.670.904 tisuća kuna)

Najznačajnije investicije odnose se na investicije u HEP Proizvodnji d.o.o., HEP Operatoru prijenosnog sustava d.o.o. i HEP Operatoru distribucijskog sustava d.o.o.

Zaštita okoliša

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

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

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

Ministarstvu zaštite okoliša i prirode predani su zahtjevi za ishođenje objedinjenih uvjeta zaštite okoliša i u tijeku je postupak ishođenja dozvola.

Odlukom uprave HEP-a uspostavljen je sustav trgovanja emisijskim jedinicama stakleničkih plinova u kojem su navedene obveze i rokovi provedbe obveza sektora i društava uključenih u HEP-ov sustav trgovanja. Agenciji za zaštitu okoliša, nacionalnom administratoru hrvatskog dijela Registra stakleničkih plinova EU, predani su zahtjevi za otvaranje Računa operatera postrojenja.

31. NEPREDVIDI DOGAĐAJI I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Fondu za zaštitu okoliša dokazana su ulaganja u projekte zaštite okoliša i poboljšanja energetske učinkovitosti na razini cijele HEP grupe što je rezultiralo poticajnim korektivnim faktorima kojim su smanjene naknade za ispuštanje onečišćujućih tvari u okoliš 50% .

U tijeku je nastavak uvođenja sustava upravljanja zaštitom okoliša prema normi ISO 14001 u proizvodne HEP-ove objekte.

U 2012. nastavljeno je s uspostavom informacijskog sustava zaštite okoliša u HEP grupi u cilju objedinjavanja podataka vezanih uz zaštitu prirode i okoliša.

Izdvajanje društva HEP Operator prijenosnog sustava d.o.o. iz Grupe

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

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

Skupština Hrvatske elektroprivrede d.d. je 9. travnja 2013. godine donijela odluku o razdvajanju operatora prijenosnog sustava po modelu neovisnog operatora prijenosa (ITO - Independent Transmission Operator).

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

U postupku certificiranja HERA će obrazloženi nacrt certifikata dostaviti na mišljenje Europskoj komisiji čije mišljenje mora uzeti u obzir u što većoj mjeri.

35. OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2012. 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
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
HEP - Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovanje električnom energijom i optimiranje rada elektrana
HEP-Plin d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
TE Plomin d.o.o.	Hrvatska	50	Proizvodnja električne energije
APO d.o.o., usluge zaštite okoliša	Hrvatska	100	Usluge zaštite okoliša i poslovi s radioaktivnim otpadom
HEP ESCO d.o.o.	Hrvatska	100	Financiranje projekata energetske učinkovitosti
Plomin Holding d.o.o.	Hrvatska	100	Razvoj infrastrukture okolnog područja Plomina
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP-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
HEP – Razvoj višenamjenskih nekretninskih projekata d.o.o.	Hrvatska	100	Inženjerstvo i s njim povezano tehničko savjetovanje
HEP-Trgovina d.o.o. Brežice	Slovenija	100	Trgovanje električnom energijom
HEP- Magyarorszag Energia KFT	Mađarska	100	Trgovanje električnom energijom

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.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI**Upravljanje rizikom kapitala**

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

Struktura kapitala Grupe se sastoji od duga, koji uključuje i kredite i izdane obveznice prikazane u bilješki 24, 27 i 29, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvu i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na polugodišnjoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	6.311.545	5.370.947
Novac i novčani ekvivalenti	(605.024)	(407.123)
Neto dug	5.706.521	4.963.824
Kapital	19.488.840	19.421.900
Omjer neto duga i kapitala	29%	25%

Značajne računovodstvene politike

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

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Financijska imovina		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	129.452	120.915
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.563.609	1.989.496
Ostala dugotrajna imovina	67.732	107.872
Financijske obveze		
Dugoročne obveze	5.894.114	4.233.678
Kratkoročne obveze	3.814.947	4.449.565

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru HEP Grupe Društva pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društava Grupe kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

Tržišni rizik

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

Upravljanje valutnim rizikom

Grupa obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Izloženošću tečaja valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste termenske ugovore za strane valute.

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

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2012. (u tisućama)	31. prosinca 2011. (u tisućama)	31. prosinca 2012. (u tisućama)	31. prosinca 2011. (u tisućama)
Europska Unija (EUR)	44.664	16.101	683.215	548.280
USD	1.492	109	8.449	48.716

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)***Analiza osjetljivosti strane valute***

Grupa je izložena valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR) i američkog dolara (USD). U slijedećoj tablici je prikazana analiza učinaka promjene tečaja kune kroz povećanje ili smanjenje vrijednosti za 10% u odnosu na euro i američki dolar. Stopa od 10% se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama tečajeva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu tečaja od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje i eksterne zajmove koji su nominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan/negativan iznos niže u tablici ukazuje na povećanje dobiti ili drugih komponenata kapitala kada bi kuna u odnosu na relevantnu valutu ojačala za 10%. U slučaju slabljenja kune za 10% u odnosu na relevantnu valutu, učinak bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	2012. godina	2011. godina
	u tisućama	u tisućama
	kuna	kuna
Utjecaj promjene tečaja EUR		
Dobit ili gubitak	481.826	400.753
Utjecaj promjene tečaja USD		
Dobit ili gubitak	3.984	28.288

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

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

Analiza osjetljivosti kamatne stope

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

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

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. bi se smanjila/povećala za iznos od 11.807 tisuća HRK (2011: 19.597 tisuća HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 37% zaduženosti Grupe je po promjenjivoj kamatnoj stopi (2011.: 73%)
- i osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Grupe. Grupa je najveći proizvođač električne energije u Republici Hrvatskoj i kao takav, ima javnu obvezu pružati svoje usluge svim potrošačima, na svim lokacijama u zemlji, neovisno o kreditnom riziku vezanom za određene potrošače. Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata, u različitim industrijama i geografskim područjima.

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

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

Izuzimajući navedeno u dolje danoj tabeli, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospjeće nederivatne financijske imovine

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
		u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
2012. godina							
Beskamatne		1.582.046	662.390	448.507	65.559	2.156	2.760.658
Kamatne –promjenjiva kamata	5,00%	23	46	66	-	-	135
Ukupno		1.582.069	662.436	448.573	65.559	2.156	2.760.793
2011. godina							
Beskamatne		754.298	897.131	461.614	99.238	5.788	2.218.069
Kamatne –promjenjiva kamata	5,00%	22	43	149	-	-	214
Ukupno		754.320	897.174	461.763	99.238	5.788	2.218.283

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Grupe za nederivatne financijske obveze. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova financijskih obveza na osnovi najranijeg datuma na koji se od Grupe može tražiti da plati.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)****Dospjeće nederivativnih financijskih obveza**

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
	%	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
2012. godina							
Beskamatne		1.337.387	881.754	470.775	707.064	536	3.397.516
Kamatne – promjenjiva kamata	3,41%	14.532	52.140	543.036	1.792.940	387.757	2.790.405
Kamatne – fiksna kamata	6,31%	-	-	824.881	5.004.943	15.926	5.845.750
Ukupno		1.351.919	933.894	1.838.692	7.504.947	404.219	12.033.671
2011. godina							
Beskamatne	-	1.430.610	1.151.841	452.560	274.667	2.618	3.312.296
Kamatne – promjenjiva kamata	4,37%	71.634	395.827	1.367.154	3.547.752	684.184	6.066.551
Kamatne – fiksna kamata	5,60%	8.437	-	178.950	1.037.917	112.162	1.337.466
Ukupno		1.510.681	1.547.668	1.998.664	4.860.336	798.964	10.716.313

Grupa ima pristup izvorima financiranja. Ukupan neiskorišteni iznos na kraju izvještajnog razdoblja je 2.183.142 tisuća kuna. Grupa očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)*Fer vrijednost financijskih instrumenata*

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

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.
- Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata se izračunava koristeći izlistane cijene. Gdje takve cijene nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranih novčanih tokova primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje trajanja instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija. Terminski valutni ugovori se vrednuju koristeći kotirane forward tečajeve i krivulje prinosa izvedene iz kotiranih kamatnih stopa po ugovorima sa sličnim dospijećem. Kamatni swapovi se vrednuju po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i diskontiraju na temelju važećih krivulja prinosa izvedeni iz kotiranih kamatnih stopa.

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

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

Pokazatelji fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju

	1. razina u tisućama kuna	2. razina u tisućama kuna	3. razina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
2012. godina				
Imovina raspoloživa za prodaju	129.452	-	-	129.452
2011. godina				
Imovina raspoloživa za prodaju	120.915	-	-	120.915
Obveza po kamatnom swapu (dugoročni i kratkoročni dio)	-	850	-	850

37. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 18. travnja 2013. godine.

Potpisali u ime Grupe dana 18. travnja 2013. godine:

Zlatko Koračević

Ivan Matasić

Predsjednik Uprave

Član Uprave