

HEP d.d.

REVIDIRANI GODIŠNJI NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE I – XII 2011.

Zagreb, travanj 2012.

SADRŽAJ:

I. IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA – IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

II. GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- a) Bilanca – izvještaj o financijskom položaju
- b) Račun dobiti i gubitka – izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
- c) Izvještaj o novčanom tijeku
- d) Izvještaj o promjenama kapitala

III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA

I. IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA – IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Prema godišnjim financijskim izvještajima poduzetnika (GFI-POD), HEP d.d. za razdoblje siječanj - prosinac 2011. godine bilježi dobit iz poslovanja od 461,2 milijuna kuna (u 2010. godini dobit je iznosila 994,3 milijuna kuna).

Poslovni prihodi HEP-a d.d. u 2011. godini iznose 12.326,0 milijuna kuna te bilježe minimalni pad od 0,1% u donosu na 2010. godinu.

Troškovi poslovanja iznose 12.215,2 milijuna kuna i povećani su za 1.215,4 milijuna kuna (11,0%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica povećanih troškova nabave električne energije, uslijed hidrološki nepovoljnih uvjeta u 2011. godini. S druge strane, nastavljanjem provođenja mjera povećanja efikasnosti poslovanja, ostvarene su uštede na upravljivim općim troškovima poslovanja, kao i troškovima plaća i ostalih primanja radnika.

Povećanje troškova poslovanja, uz relativno stabilne prihode od prodaje električne energije, rezultiralo je povećanjem **obveza prema dobavljačima** koje su krajem godine iznosile 503,7 milijuna kuna, što je 214,8 milijuna kuna više u odnosu na početak godine.

Tijekom 2011. godine u HEP-u d.d. korišteni su kratkoročni krediti od domaćih banaka za obrtni kapital i za podmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima. Kratkoročni krediti osigurani su mjenicama i zadužnicama HEP-a d.d..

Stanje kratkoročnih kredita povećano je za 319,7 milijun kuna. Ukupno dugovanje po kreditima i obveznicama krajem 2011. godine iznosi 5.357,2 milijuna kuna, što je za 76,1 milijuna kuna manje u odnosu na 2010. godinu.

II. GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 31.12.2011. godine

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	21.715.876	21.673.198
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	77.173	78.405
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	18.466	13.512
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	58.707	64.893
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	816.502	744.746
1. Zemljište	011	5.762	27.620
2. Građevinski objekti	012	77.542	76.350
3. Postrojenja i oprema	013	142.511	108.978
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.674	4.272
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	364.965	327.872
7. Materijalna imovina u pripremi	017	211.719	191.306
8. Ostala materijalna imovina	018	319	338
9. Ulaganje u nekretnine	019	8.010	8.010
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.483.631	2.412.769
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.939.935	1.939.935
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	380.500	351.408
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	815	511
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	162.381	120.915
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	18.305.581	18.388.674
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	18.304.022	18.387.465
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	1.530	1.209
3. Ostala potraživanja	032	29	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	32.989	48.604
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	6.164.218	6.094.282
I. ZALIHE (036 do 042)	035	26.282	25.880
1. Sirovine i materijal	036	26.282	25.880
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		

4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	5.445.093	5.740.671
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	5.237.721	5.568.649
2. Potraživanja od kupaca	045	175.173	20.208
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	142	112
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.911	133.183
6. Ostala potraživanja	049	30.146	18.519
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	12.537	58.811
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	12.336	58.474
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	201	337
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	680.306	268.920
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	13.811	31.007
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	27.893.905	27.798.487
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	2.524.665	2.317.474
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	20.023.082	19.990.883
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	19.792.159	19.792.159
II. KAPITALNE REZERVE	064	-874.074	-438.958
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	118.246	167.583
1. Zakonske rezerve	066	54.309	103.647
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	63.937	63.936
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	986.751	470.099
1. Dobit poslovne godine	076	986.751	470.099
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	132.764	40.013
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	9.164	10.219
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	123.600	29.794
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	4.506.363	4.397.247
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	174.283	178.980
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	4.661	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	2.846.763	2.548.439
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.754	1.634
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	1.058.042	965.202

7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	418.985	702.992
9. Odgođena porezna obveza	092	1.875	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.225.160	3.365.279
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.123.657	913.273
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	2.803	2.806
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.427.650	1.747.340
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	288.926	503.711
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	93.380	93.380
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.688	5.606
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	236.203	54.740
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	46.853	44.423
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	6.536	5.065
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	27.893.905	27.798.487
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	2.524.665	2.317.474
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2011. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	12.339.957	12.326.028
1. Prihodi od prodaje	112	11.814.842	11.666.338
2. Ostali poslovni prihodi	113	525.115	659.690
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	10.999.846	12.215.224
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.309.712	11.560.505
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.558.429	3.703.418
b) Troškovi prodane robe	118	1.160	1.137
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.750.123	7.855.950
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	77.678	76.014
a) Neto plaće i nadnice	121	43.209	42.625
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	23.068	22.232
c) Doprinosi na plaće	123	11.401	11.157
4. Amortizacija	124	68.177	68.170
5. Ostali troškovi	125	175.120	195.911
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	233.597	299.125
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	233.597	299.125
7. Rezerviranja	129	125.128	4.490
8. Ostali poslovni rashodi	130	10.434	11.009

III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	275.097	727.111
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	140.630	141.892
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	52.655	39.391
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	36.240	540.367
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	25.707	3.065
5. Ostali financijski prihodi	136	19.865	2.396
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	391.332	383.431
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		27
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	391.332	352.635
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		30.769
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	12.615.054	13.053.139
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	11.391.178	12.598.655
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	1.223.876	454.484
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.223.876	454.484
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	237.125	-15.615
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	986.751	470.099
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	986.751	470.099
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	986.751	470.099
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	7.499	-8.922
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	7.499	-8.922
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	7.499	-8.922
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	994.250	461.177
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2011. god.
- Direktna metoda

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	16.668.778	16.697.248
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	10.297	9.984
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005	613	274
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	16.679.688	16.707.506
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	13.735.424	15.212.744
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	67.376	64.628
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010	237.059	234.879
5. Novčani izdaci za poreze	011	1.308.143	1.457.467
6. Ostali novčani izdaci	012	290.404	245.121
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	15.638.406	17.214.839
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	1.041.282	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	507.333
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	554	875
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019	36.240	543.591
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	155.510	244.231
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	192.304	788.697
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	104.785	50.008
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	10	100
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	104.795	50.108
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	87.509	738.589
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	1.515.969	1.791.763
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	37.308	1.238
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	1.553.277	1.793.001
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	2.005.320	1.831.341
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		493.376
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	64.859	110.926
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	2.070.179	2.435.643
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0

C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	516.902	642.642
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	611.889	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	411.386
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	68.417	680.306
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	611.889	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		411.386
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	680.306	268.920

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 31.12.2011. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	19.792.159	19.792.159
2. Kapitalne rezerve	002	-874.074	-438.958
3. Rezerve iz dobiti	003	118.246	167.583
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	986.751	470.099
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	20.023.082	19.990.883
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	994.249	-32.199
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	994.249	-32.199
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2011. do 31. prosinca 2011. godine**

U skladu s člankom 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/2008), izjavljujemo da prema našim najboljim saznanjima:

- godišnji financijski izvještaj HEP – a d.d., za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine, je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja – MSFI – koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja HEP-a d.d.

- Izvješće Uprave o financijskom položaju i analiza poslovnih rezultata, odnosno Izvještaj poslovodstva, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d.

Za i u ime Uprave društva HEP – a d.d. , na dan 26. travnja 2012. godine:

Član Uprave:

Ivan Matasić

Predsjednik Uprave:

Zlatko Koračević