

HEP d.d.

REVIDIRANI GODIŠNJI NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE I – XII 2010.

Zagreb, svibanj 2011.

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 revidiranim financijskim izvješćima, Hrvatska elektroprivreda d.d. (u nastavku HEP d.d.) u 2010. godini ostvarila je ukupnu sveobuhvatnu dobit tekuće godine od 1.011,6 milijuna kuna što je povećanje od 714,6 milijuna kuna u odnosu na 2009. godinu u kojoj je ostvarena dobit od 297,0 milijuna kuna.

Poslovni prihodi HEP-a d.d. u 2010. godini iznose 12.340,0 milijuna kuna. Porast poslovnih prihoda od 3,4% u odnosu na 2009. godinu, ostvaren je povećanjem prihoda od prodaje električne energije na inozemnom tržištu. Radi se o prodaji, uglavnom noćnih, viškova električne energije iz proizvodnje u hidroelektranama u razdobljima iznadprosječnih dotoka vode.

Troškovi poslovanja iznose 10.999,8 milijuna kuna i smanjeni su za 448,9 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, na što je utjecalo smanjenje troškova nabave električne energije od HEP Proizvodnje d.o.o. i uvoza električne energije. Osim toga, provođenjem mjera povećanja efikasnosti poslovanja, uštede su ostvarene i na upravljivim općim troškovima poslovanja, kao i troškovima plaća i ostalih primanja radnika.

Smanjenje troškova poslovanja, uz stabilne prihode od prodaje električne energije, omogućilo je da se **obveze prema dobavljačima** smanje te su krajem godine iznosile 288,9 milijuna kuna što je 221,4 milijuna kuna manje u odnosu na početak godine.

U cilju poboljšanja strukture ročnosti kredita, nova kreditna zaduženja ugovorena u prvom polugodištu imaju duži rok otplate, a **stanje kratkoročnih kredita** smanjeno je za 479,1 milijun kuna. Ukupno dugovanje po kreditima i obveznicama smanjeno je tijekom godine za 504,9 milijuna kuna i krajem 2010. godine iznosi 5.339,9 milijuna kuna.

II. GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 31.12.2010. 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	21.583.169	21.584.404
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	76.212	77.173
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.307	18.466
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	51.887	58.707
6. Ostala nematerijalna imovina	009	18	
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	788.589	816.502
1. Zemljište	011	5.762	5.762
2. Građevinski objekti	012	81.405	77.542
3. Postrojenja i oprema	013	175.151	142.511
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	6.389	5.674
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	372.470	364.965
7. Materijalna imovina u pripremi	017	139.083	211.719
8. Ostala materijalna imovina	018	319	319
9. Ulaganje u nekretnine	019	8.010	8.010
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.127.102	2.193.791
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.791.129	1.808.463
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	182.061	222.132
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	914	815
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	152.998	162.381
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	18.582.665	18.463.949
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	18.580.862	18.462.390
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	1.775	1.530
3. Ostala potraživanja	032	28	29
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	8.601	32.989
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	5.442.303	6.164.218
I. ZALIHE (036 do 042)	035	33.750	26.282
1. Sirovine i materijal	036	33.750	26.282
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	5.331.519	5.445.092
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	5.240.441	5.237.721
2. Potraživanja od kupaca	045	46.200	175.172
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	144	142
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.589	1.911
6. Ostala potraživanja	049	43.145	30.146
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	8.617	12.538
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	8.342	12.337
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	275	201
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	68.417	680.306
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	96.759	13.811
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	27.122.231	27.762.433
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	2.495.338	2.524.665
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	18.880.006	19.891.610
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	19.792.159	19.792.159
II. KAPITALNE REZERVE	064	-2.038.472	-1.005.546
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	103.268	118.246
1. Zakonske rezerve	066	39.331	54.309
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	63.937	63.937
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	723.494	0
1. Zadržana dobit	073	723.494	
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	299.557	986.751
1. Dobit poslovne godine	076	299.557	986.751
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	19.859	132.764
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	7.304	9.164
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	12.555	123.600
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	4.580.766	4.506.363
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	122.342	174.283
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	13.990	4.662
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	3.021.248	2.846.762
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.876	1.754
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	1.150.887	1.058.042
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		

8. Ostale dugoročne obveze	091	270.423	418.985
9. Odgođena porezna obveza	092		1.875
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.633.822	3.225.161
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.210.306	1.123.657
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	2.801	2.802
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.655.861	1.427.649
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	510.328	288.929
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	46.690	93.380
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.049	5.688
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	126.881	236.203
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	74.906	46.853
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.778	6.535
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	27.122.231	27.762.433
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	2.495.338	2.524.665
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 31.12.2010. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	11.932.055	12.339.957
1. Prihodi od prodaje	112	11.431.615	11.814.842
2. Ostali poslovni prihodi	113	500.440	525.115
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	11.448.742	10.999.846
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.884.622	10.309.712
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.262.441	2.558.429
b) Troškovi prodane robe	118	1.100	1.160
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.621.081	7.750.123
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	82.612	77.678
a) Neto plaće i nadnice	121	45.306	43.209
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	25.223	23.068
c) Doprinosi na plaće	123	12.083	11.401
4. Amortizacija	124	67.500	68.177
5. Ostali troškovi	125	198.236	175.120
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	196.271	233.597
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	196.271	233.597
7. Rezerviranja	129	709	125.128
8. Ostali poslovni rashodi	130	18.792	10.434

III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	263.313	275.097
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	157.517	140.630
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	69.844	52.655
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	35.952	36.240
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135		25.707
5. Ostali financijski prihodi	136		19.865
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	386.793	391.332
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	338.273	391.332
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	28.772	
4. Ostali financijski rashodi	141	19.748	
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	12.195.368	12.615.054
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	11.835.535	11.391.178
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	359.833	1.223.876
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	359.833	1.223.876
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	60.276	237.125
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	299.557	986.751
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	299.557	986.751
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	299.557	986.751
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-2.583	24.853
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	1.423	7.499
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	-4.006	17.354
7. Aktuarski dobici/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	-2.583	24.853
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	296.974	1.011.604
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 31.12.2010. 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	16.420.250	16.705.018
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	6.768	10.297
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005	633	613
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	16.427.651	16.715.928
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	14.517.615	13.735.424
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	70.958	67.376
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010	288.929	237.059
5. Novčani izdaci za poreze	011	1.008.416	1.239.808
6. Ostali novčani izdaci	012	523.033	358.739
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	16.408.951	15.638.406
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	18.700	1.077.522
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	5.074	554
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	181.889	155.510
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	186.963	156.064
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	29.679	104.785
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		10
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	29.679	104.795
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	157.284	51.269
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	1.635.862	1.515.969
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	151.677	37.308
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	1.787.539	1.553.277
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	1.936.309	2.005.320
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	31.173	64.859

VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	1.967.482	2.070.179
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	179.943	516.902
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	611.889
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	3.959	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	72.376	68.417
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		611.889
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	3.959	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	68.417	680.306

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 31.12.2010. 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	-2.038.472	-1.005.546
3. Rezerve iz dobiti	003	103.268	118.246
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	723.494	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	299.557	986.751
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	18.880.006	19.891.610
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-4.005	17.354
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	300.979	994.250
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	296.974	1.011.604
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 2010. do 31. prosinca 2010. 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 01.01.2010. – 31.12.2010. 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 posloводства, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d.

Za i u ime Uprave društva HEP – a d.d. , na dan 27. svibnja 2011. godine:

Član Uprave:

Miljenko Pavlaković

Predsjednik Uprave:

Leo Begović