



FOND ZA FINANCIRANJE RAZGRADNJE I ZBRINJAVANJA
RADIOAKTIVNOG OTPADA I ISTROŠENOGA NUKLEARNOG
GORIVA NUKLEARNE ELEKTRANE KRŠKO

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA

I

FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.

(skraćena verzija)

Zagreb, svibanj 2010.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

Sadržaj:	Str.
1. Uvod	2
1.1. Pravni okvir i djelatnost Fonda.....	2
1.2. Tijela Fonda.....	3
2. Rad Fonda na provedbi Projektnog zadatka izrade 2. revizije Programa razgradnje NE Krško.....	4
2.1. Ugovor o provedbi Projektnog zadatka i nadzor provedbe.....	4
2.2. Ostali poslovi Fonda vezani za provedbu Projektnog zadatka.....	5
3. Prikupljanje, ulaganje sredstava i ostali poslovi Fonda.....	6
4. Izvješće o prikupljenim i uloženim sredstvima.....	8
4.1. Prikupljanje sredstava.....	8
4.2. Ulaganje sredstava.....	9
5. Izvješće o financijskom poslovanju (rezultati poslovanja).....	13
5.1. Prihodi.....	13
5.2. Rashodi.....	14
5.3. Višak prihoda	16
5.4. Bilanca.....	17
5.5. Pokazatelji ulaganja.....	18

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

1. Uvod

1.1. Pravni okvir i djelatnost Fonda

Fond za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško (u daljnjem tekstu: Fond) osnovan je na temelju Zakona o Fondu za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško ("Narodne novine", br. 107/2007.) (u daljnjem tekstu: Zakon). Sjedište Fonda je u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 14., OIB: 22388237533, MBS: 080645483. Fond je osnovan početkom 2008. god., a operativno je započeo s radom u rujnu iste godine.

Djelatnost Fonda obuhvaća poslove u svezi s prikupljanjem, očuvanjem i povećanjem vrijednosti sredstava za financiranje izrade, revizije i provedbe Programa razgradnje Nuklearne elektrane Krško i odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva sukladno članku 10. i 11. 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 ("Narodne novine – Međunarodni ugovori", br. 9/02.) i druge poslove određene statutom Fonda.

Člankom 10. Zakona određeno je da se sredstva za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško uplaćuju u Fond tromjesečno do prestanka rada Nuklearne elektrane Krško sukladno Ugovoru između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju Nuklearne elektrane Krško odnosno dok se ne ostvari planirani iznos sredstava utvrđen važećim Programom razgradnje.

Uredbom o načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško ("Narodne novine", br. 50/06. i 77/06.) utvrđena je obveza Hrvatske elektroprivrede d.d. uplata sredstava u visini od 14,25 mil. EUR godišnje, u protuvrijednosti u kunama, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate i to kroz 19 godina u četiri tromjesečne rate počevši od 2004. godine. Navedena sredstva Hrvatske elektroprivreda d.d.

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.

će uplaćivati na račun državnog proračuna Republike Hrvatske do otvaranja računa Fonda, nakon čega se uplaćena sredstva prenose na račun Fonda. Uredba je bila na snazi do 29. prosinca 2008., a zamijenila ju je Uredba o iznosu, roku i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško ("Narodne novine", br. 155/08.) koja je stupila na snagu 30. prosinca 2008. i kojom je propisano da je Hrvatska elektroprivreda d.d. dužna uplaćivati na račun Fonda iznos od 14,25 mil. EUR-a godišnje, u protuvrijednosti u kunama, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate, s tim da iznos može biti izmijenjen u skladu s revizijom Programa razgradnje potvrđenom od strane Međudržavnog povjerenstva. Nadalje, propisano je da je obveza Hrvatske elektroprivrede d.d. sredstva za 2004. i 2005. godinu uplaćivati na račun Fonda u četiri tromjesečne rate, svaku u iznosu od 1,425 mil. EUR-a, u protuvrijednosti u kunama, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate, sve dok se ne ostvari iznos od 28,5 mil. EUR-a.

1.2. Tijela Fonda

Sukladno Zakonu tijela Fonda su Upravni odbor i direktor. Predsjednika i članove Upravnog odbora imenuje Vlada Republike Hrvatske, a direktora imenuje Upravni odbor na temelju javnog natječaja. Predsjednica Upravnog odbora je mr. sc. Kristina Čelić, predstavница Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, a članovi su:

- Vesna Brkić, (zamjenica predsjednice), Ministarstvo financija
- Aleksander Russo, Ministarstvo zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva
- mr. sc. Saša Medaković, Državni zavod za nuklearnu sigurnost
- mr. sc. Kažimir Vrankić, Hrvatska elektroprivreda d.d.
- dr. sc. Teo Jašić, neovisni stručnjak iz područja financija (tržišta kapitala)
- doc. dr. sc. Davor Grgić, neovisni stručnjak iz područja nuklearne energetike.

Temeljem javnog natječaja za direktora Fonda imenovan je Ante Vrančić, dipl. oec.

Upravni odbor je 9. travnja 2008. god. donio Statut Fonda, na kojega je Vlada Republike Hrvatske dala suglasnost 2. svibnja 2008. U tijeku je postupak davanja suglasnosti na Izmjene i dopune Statuta.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

2. Rad Fonda na provedbi Projektnog zadatka izrade 2. revizije Programa razgradnje NE Krško

Sukladno Zakonu o Fondu, osim poslova u svezi s prikupljanjem, očuvanjem i povećanjem vrijednosti sredstava, Fond je zadužen i za financiranje izrade, revizije i provedbe Programa razgradnje NE Krško i odlaganja RAO i ING.

Temeljni cilj Projektnog zadatka je razraditi scenarije razgradnje NE Krško te prema tim scenarijima provesti analizu troškova pojedinih poslova na razgradnji NE Krško i zbrinjavanja RAO i ING, oblikovati financijski model izračuna diskontiranih troškova razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva, te izračunati visinu potrebnih sredstava u Fondu do početka razgradnje.

2.1. Ugovor o provedbi Projektnog zadatka i nadzor provedbe

U skladu s Ugovorom između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju nuklearne elektrane Krško; Odlukom Vlade Republike Hrvatske o određivanju stručne organizacije za izradu zajedničkih programa odlaganja otpada i razgradnje Nuklearne elektrane Krško od 22. svibnja 2003., kojom je APO d.o.o., (član HEP grupe) određen kao stručna organizacija; te zajedničkog zapisnika s 8. sjednice Međudržavnog povjerenstva od 3. rujna 2008.; APO d.o.o. je zadužen da do kraja rujna 2009. godine, zajedno sa stručnom organizacijom sa slovenske strane (ARAO), izradi Nacrt 2. revizije Programa razgradnje NE Krško i odlaganja RAO i ING, u skladu s prihvaćenim Projektnim zadatkom od strane Međudržavnog povjerenstva. S tim u svezi, Fond i APO d.o.o. su sredinom prosinca 2008. god., uz suglasnost Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, sklopili Ugovor o realizaciji Projektnog zadatka "Druga revizija Programa razgradnje NE Krško i odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva". Prema navedenom Ugovoru APO se obvezao izraditi: Pripreme dokumente, Potporne studije, Radnu verziju Programa razgradnje, Nacrt druge revizije Programa razgradnje, Konačni tekst druge revizije Programa razgradnje.

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.

Ugovorom je utvrđena cijena u iznosu od 343.531,50 EUR-a uvećano za porez na dodanu vrijednost, a plativo u kunama po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izdavanja računa. Navedeni iznos se plaća kroz pet obračunskih situacija sukladno ugovorenoj dinamici, s tim da za svaku situaciju APO mora dostaviti Fondu dokumentaciju iz koje je vidljivo da su ugovorom određeni poslovi i obavljani. Rok za predaju nacрта 2. revizije Programa razgradnje je bio 30. rujna 2009. god., koji je, radi NEK-ovog kašnjenja izrade dokumenta "Preliminarni plan razgradnje NE Krško uključujući inventar razgradnje", produljen na 30. travnja 2010.

Od početka trajanja Ugovora (kraj 2008.) do kraja 2009. god. izrađene su, provjerene i plaćene tri obračunske situacije, što iznosi 65% od njegove vrijednosti.

2.2. Ostali poslovi Fonda vezani za provedbu Projektnog zadatka

Tijekom 2009. god. Fond je:

- svakodnevno surađivao s APO u cilju pravovremenog i kvalitetnog izvršenja poslova iz Ugovora,
- pratio dinamiku izrade Projektnog zadatka,
- pratio tijek izvršenja poslova i surađivao s ostalim organizacijama koje su uključene u izradu Projektnog zadatka ili su u ulozi nadzornog odnosno savjetodavnog tijela,
- nakon završetka pojedine faze izrade Projektnog zadatka, utvrđivao jesu li dostavljeni svi dokumenti predviđeni Ugovorom,
- provjeravao jesu li dokumenti u pojedinoj fazi usklađeni s stavovima Stručnog savjeta,
- nakon potpune i detaljne provjere svih dokumenata izrađenih po pojedinim fazama, obavljao plaćanja uz prethodnu suglasnost Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva,
- aktivno sudjelovao na sastancima Stručnog savjeta i ostalih institucija izravno ili neizravno uključenih u izradu Projektnog zadatka,
- redovito izvještavao Upravni odbor Fonda o dinamici provedbe Projektnog zadatka i izvršenim plaćanjima.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

3. Prikupljanje, ulaganje sredstava i ostali poslovi Fonda

Osim svakodnevnih poslova vezanih za prikupljanje i ulaganje sredstava (praćenje i usklađivanje uplata sredstava u Fond od strane HEP-a, praćenje stanja i procjena trendova razvoja gospodarstava, praćenje globalnog tržišta i ekonomskih zbivanja, analiziranje financijskih kretanja na tržištu vrijednosnih papira, praćenje i analiziranje stanja investicijskih fondova, praćenje i analiziranje stanja bankarskog sustava, izračun vrijednosti imovine Fonda, te njihovo uspoređivanje s izračunima depozitne banke i dr.); poslova na provedbi 2. revizije Programa razgradnje NE Krško i odlaganja RAO i ING; tijekom 2009. god. Fond je obavio i sljedeće poslove:

- pripremljena je dokumentacija i izrađeni izvještaji potrebni za donošenje odluka koje su u nadležnosti Upravnog odbora Fonda, i to:
 - za donošenje Pravilnika o zaštitnom znaku,
 - o načinu upravljanja sredstvima Fonda,
 - o izboru Društva za upravljanje investicijskim fondovima koje će upravljati otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom isključivo za potrebe Fonda i s Fondom kao jedinim ulagačem,
 - za donošenje Programa rada i Financijskog plana Fonda za 2009. god.,
 - za usvajanje Izvješća o radu i financijskog izvješća Fonda za 2008. god., (Izvješće je prihvatilo Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva i Vlada Republike Hrvatske),
 - za donošenje Izmjena i dopuna Statuta Fonda,
 - o određivanju Investicijske politike Fonda za 2010. godinu,
 - o prihvaćanju izvješća o financijskom poslovanju Fonda za kvartalna razdoblja,
- pripremljena su izvješća i, sukladno Statutu, izvještavano Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva o financijskom poslovanju Fonda,

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

- pripremljena su izvješća o financijskom stanju sredstava Fonda za predviđenu sjednicu Međudržavnog povjerenstva,
- putem internetske stranice izvještena je javnost o financijskom poslovanju Fonda za 2008. god.,
- kontinuirano su praćeni propisi i stručna literatura vezano za tržišta kapitala i ulaganja sredstava, sustav javne nabave, računovodstvo neprofitnih organizacija i investicijskih fondova, odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva, i dr.
- potpuno je ustrojen sustav računovodstva i analitike po vrstama, izdavatelju i rokovima vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca, depozita, udjela u investicijskim fondovima, te redovito dostavljana izvješća tijelima Fonda i vanjskim nadležnim tijelima (Državna revizija, Porezna uprava, Ministarstvo gospodarstva rada i poduzetništva, Financijska agencija i dr.)

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

4. Izvješće o prikupljenim i uloženim sredstvima

4.1. Prikupljanje sredstava

Prema Zakonu i Uredbi, obveznik uplate sredstava u Fond je HEP d.d. Fond je pratio, nadzirao i redovito usklađivao visinu i dinamiku uplaćenih sredstava.

*Pregled priljeva sredstava u Fond u 2009. sa posebnog računa državnog
proračuna RH i izravno od HEP-a*

Datum uplate	HEP d.d.		UKUPNO (HRK)	Srednji tečaj HNB	UKUPNO (EUR)
	Preko drž. prorač. RH	Izravno			
<i>za obveze iz ranijeg razdoblja</i>	133.569.687	74.601.004	208.170.691		28.087.705
14.1.09.		10.442.946	10.442.946	7,328383	1.425.000
15.1.09.		7.337.526	7.337.526	7,337526	1.000.000
16.1.09.		3.116.147	3.116.147	7,332111	425.000
20.1.09.		7.376.433	7.376.433	7,376433	1.000.000
21.1.09.		7.383.420	7.383.420	7,40557	997.009
27.1.09.		8.383.963	8.383.963	7,418352	1.130.165
28.1.09.		10.211.448	10.211.448	7,426508	1.375.000
28.1.09.	133.569.687		133.569.687	7,426508	17.985.531
29.1.09.		10.187.416	10.187.416	7,40903	1.375.000
30.1.09.		10.161.705	10.161.705	7,390331	1.375.000
za 1. tromj. 09.		37.192.109	37.192.109		4.987.500
25.3.09.		14.931.664	14.931.664	7,465832	2.000.000
26.3.09.		22.260.445	22.260.445	7,451195	2.987.500
za 2. tromj. 09.		36.436.505	36.436.505		4.987.500
29.6.09.		36.436.505	36.436.505	7,305565	4.987.500
za 3. tromj. 09.		36.346.057	36.346.057		4.987.500
23.9.09.		36.346.057	36.346.057	7,28743	4.987.500
za 4. tromj. 09.		36.321.773	36.321.773		4.987.500
23.12.09.		36.321.773	36.321.773	7,282561	4.987.500
Ukupno uplaćeno	133.569.687	220.897.449	354.467.136		48.037.705

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.

Do otvorenja transakcijskog i skrbničkog računa Fonda krajem rujna 2008. god., HEP d.d. je svoje obveze uplaćivao na poseban račun državnog proračuna Republike Hrvatske. Dio sredstava iz državnog proračuna su prenesena na račun Fonda tijekom 2008., a ostatak od 133.569.687 kn je prenesen u 2009. god. S obzirom na to da je nova Uredba o iznosu, roku i načinu uplate sredstava za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško donesena krajem prosinca 2008. god., a kojom je propisan uplatni račun, HEP d.d. nije uplaćivao svoje obveze za 3. i 4. kvartal 2008. god. na račun Fonda ni na račun državnog proračuna tijekom 2008. god. već ih je uplatio tijekom siječnja 2009. god., tako da je uplaćeni iznos od 74.601.004 kn knjižen kao prihod u 2009. god.

Ukupno prikupljena sredstva s posebnog računa državnog proračuna Republike Hrvatske i izravno od HEP-a u 2009. god. iznosila su 354.467.136 kn, čime su podmirene sve obveze prema Fondu.

4.2. Ulaganje sredstava

Fond je redovito obavljao poslove ulaganja sredstava, vodeći pri tome računa o sigurnosti i raznolikosti ulaganja, održavanja tekuće likvidnosti i ostvarenja konkurentnog prinosa na uložena sredstva, a uvažavajući načelo transparentnosti.

Sukladno Statutu, uz dodatna ograničenja utvrđena Investicijskom politikom Fonda za 2009. god., sredstva Fonda mogla su se ulagati:

1. bez ograničenja u dužničke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka i za koje garantira Republika Hrvatska,
2. do 5% u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim i organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske unije i državama članicama OECD-a,
3. do 10% u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim i organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske unije i državama članicama OECD-a,
4. do 10% u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj i u državama članicama Europske unije, a najviše 5% u dioničke fondove,
5. do 5% u investicijske fondove registrirane u državama članicama OECD-a,

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

6. bez ograničenja u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija, ali ne više od 10% ukupne imovine Fonda u jednu financijsku instituciju, s tim da taj iznos ne prelazi 5% jamstvenog kapitala te financijske institucije,

7. do 20% u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske, gdje nema ograničenja.

Zbog globalno neizvjesnog gospodarskog i financijskog stanja u 2009. god., uzrokovanog velikom gospodarskom i financijskom krizom, a prioritetno vodeći računa o sigurnosti ulaganja, Fond je sva svoja sredstva ulagao u instrumente tržišta novca, depozite u bankama i dijelom u novčane investicijske fondove odnosno samo u ulaganja koja gotovo sigurno nose prinos. Tako je stanje ulaganja u trezorske zapise Ministarstva financija na dan 31.12.2009. god. 356.380.988 kn odnosno 58,25% od ukupne financijske imovine, u depozite u bankama 195.060.169 kn odnosno 31,88%, te u novčane investicijske fondove 59.500.634 kn odnosno 9,73%. Ostalih 827.942 kn ili 0,14% se odnosi na novac na računu, potraživanja za prihode od financijske imovine i aktivna vremenska razgraničenja.

S obzirom na to da se u Programom razgradnje NE Krško sredstva potrebna za razgradnju i zbrinjavanja RAO i ING iskazuju u EUR-ima kao i da su uplate u Fond vezane uz deviznu klauzulu (EUR), a vodeći računa i o smanjenju rizika od tečajnih razlika, Fond je većinu svojih sredstava ulagao uz deviznu klauzulu, tako da je na 31.12.2009. god. 52,8% financijske imovine vezano uz EUR.

**IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.**

Stanje financijske imovine Fonda po pojedinim vrstama ulaganja.

<i>(kn)</i>			
Financijska imovina	Nabavna vrijed.	Vrijednost 31.12.09.	Udio u fin. imovini
<i>Trezorski zapisi MF</i>	343.486.383	356.380.988	58,3%
<i>Depoziti u bankama</i>	191.866.134	195.060.169	31,9%
<i>Investicijski fondovi</i>	59.000.000	59.500.634	9,7%
<i>Ostalo (novac na rač., potraž.)</i>	827.942	827.942	0,1%
Ukupno	595.180.459	611.769.733	

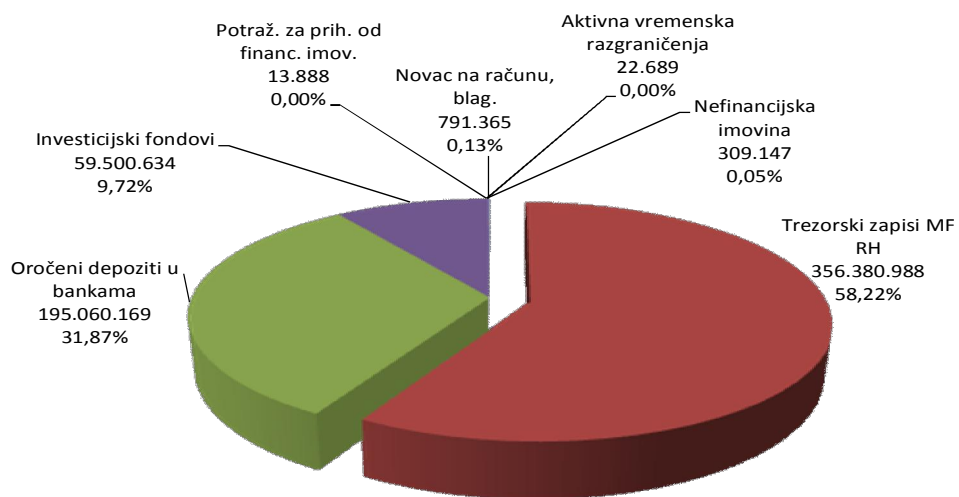
Na temelju vrijednosti trezorskih zapisa Ministarstva financija, depozita u bankama i vrijednosti ostale financijske i nefinancijske imovine, te stanja obveza, nastavno se daje pregled neto vrijednosti imovine na dan 31. prosinca 2009. god.

Neto vrijednost imovine Fonda

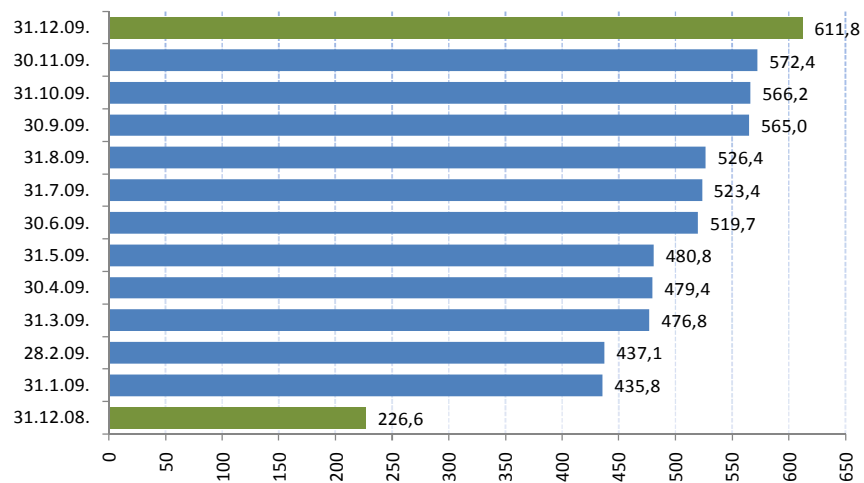
<i>(kn)</i>				
Stavke (imovina/obveze)	31.12.08.	31.12.09.	Indeks	Udio u ukupnoj imovini
1. Financijska imovina	226.580.667	611.769.733	270,0	99,95%
<i>1.1. Novac na računu, blagajni</i>	1.357.196	791.365	58,3	0,13%
<i>1.2. Trezorski zapisi MF RH</i>	221.682.000	356.380.988	160,8	58,22%
<i>1.3. Oročeni depoziti u bankama</i>	3.517.304	195.060.169	5.545,7	31,87%
<i>1.4. Investicijski fondovi</i>		59.500.634		9,72%
<i>1.5. Potraživanja za prih. od financ. imov.</i>	3.967	13.888	350,1	0,00%
<i>1.6. Aktivna vremenska razgraničenja</i>	20.201	22.689	112,3	0,00%
2. Nefinancijska imovina	289.086	309.147	106,9	0,05%
3. Ukupna imovina	225.512.558	612.078.879	271,4	100,00%
4. Ukupne obveze (naknada skrb. banci; plaće; mat. trošk i sl.)	-1.069.960	-223.300	20,9	
5. Neto vrijednost imovine	224.442.598	611.855.579	272,6	
5.a Neto vrijed. imov. (izraženo u EUR)	€ 30.643.033	€ 83.744.719	373,3	

**IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.**

Struktura vrijednosti imovine Fonda
(kn)



Vrijednost financ. imovine na kraju mjeseca
(mil. kn)



*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

5. Izvješće o financijskom poslovanju (rezultati poslovanja)

5.1. Prihodi

Na temelju priljeva sredstava od HEP-a d.d. (putem državnog proračuna RH i izravno), njihovog ulaganja i prinosa na ulaganje, daje se visina i struktura prihoda Fonda.

Pregled ukupnih prihoda

(kn)

Stavke prihoda	Ostvareno 2008.*	2009.		Indeks	
		Plan	Ostvareno	Ostvar. 09./Plan	Ostvar. 09./08.
1. Prihodi po posebnim propisima (HEP d.d.)	225.269.500	353.740.724	354.467.137	100,2	157,4
2. Prihodi od financijske imovine	2.433.771	31.027.000	36.914.094	119,0	1.516,7
2.1. kamate na trez. zapise MF	2.412.500		25.579.113		
2.2. kamate na depozite u bank.	21.271		10.013.907		
2.3. pozitivne tečajne razlike			803.620		
2.4. investicijski fondovi			517.454		
Ukupni prihodi	227.703.271	384.767.724	391.381.231	101,7	171,9

* Fond započeo s radom u zadnjem tromjesečju

Prihodi po posebnim propisima (HEP d.d.) iznose od 354.467.137 kn, što je 0,2 % više od plana zbog tečajnih razlika, a prihodi od financijske imovine ukupno iznose 36.914.094 kn, što je za 19,0% odnosno za 5.887.094 kn više od planiranih. U ukupnim prihodima, prihodi po posebnim propisima (HEP d.d.) sudjeluju s 90,6 %, dok prihodi od ulaganja sudjeluju s 9,4%. Usporedba prihoda u 2009. god. s prihodima u 2008. god. nije primjerena jer je Fond započeo s operativnim radom u drugom dijelu 2008., a sredstva su počela pritjecati na račun Fonda tek od 10.10.2008. god.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

5.2. Rashodi

U sljedećoj tabeli daje se pregled rashoda po najznačajnijim vrstama.

Pregled ukupnih rashoda

(kn)

Stavke rashoda	2008.*		2009.		Indeks	
	Ostvareno	Plan	Ostvareno	Ostvar. 09./Plan	Ostvar. 09./08.	
1. Rashodi za radnike	327.336	1.855.000	1.821.930	98,2	556,6	
2. Materijalni rashodi	1.531.296	3.371.810	1.974.625	58,6	129,0	
2.1. <i>Naknade troškova radnicima (sl. putovanja, prijevoz, str. usavršavanje, i sl.)</i>	2.151	148.000	32.317	21,8	1.502,3	
2.2. <i>Upravni odbor</i>	569.641	670.000	404.589	60,4	71,0	
2.3. <i>Usluge (zakupnina, telefon, pošta, intelektualne i računalne i sl. (osim 2.4)</i>	148.397	292.000	231.961	79,4	156,3	
2.4. <i>2. revizija Programa razgradnje</i>	767.432	2.148.810	1.232.916	57,4	160,7	
2.5. <i>Materijal i energija</i>	39.899	68.000	40.550	59,6	101,6	
2.6. <i>Ostali nespomenuti rashodi (premije osig., članarine, kotizacije, reprezent. i sl.)</i>	3.776	45.000	32.291	71,8	855,3	
3. Rashodi amortizacije	3.154	69.000	81.945	118,8	2.598,1	
4. Financijski rashodi	41.691	275.000	1.441.945	524,3	524,3	
4.1. <i>Depozit. banka, platni prom., vođenje rač. i sl.</i>	41.691	250.000	443.232	177,3	1.063,1	
4.2. <i>Negativne tečajne razlike</i>			998.713			
4.3. <i>Ostali financ. rashodi (brok. provizije, kap. gub. i sl.)</i>		25.000				
5. Ostali rashodi, donacije i sl.		10.000	5.000	50,0		
Ukupni rashodi	1.903.478	5.580.810	5.325.445	95,4	279,8	

* Fond započeo s radom u zadnjem tromjesečju

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

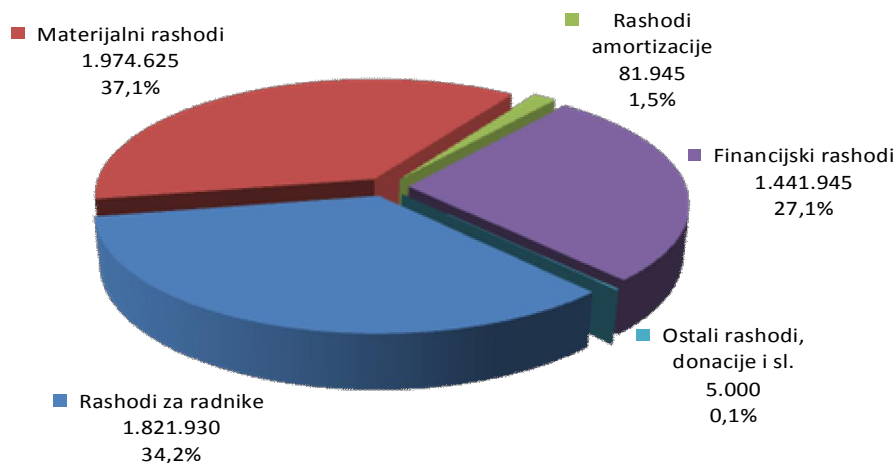
Ukupni rashodi u 2009. god. ostvareni su u iznosu od 5.325.445 kn i za 4,6% su niži od planiranih. Usporedba rashoda s 2008. god. nije primjerena jer je Fonda operativno započeo s radom u drugom dijelu te godine.

Materijalni rashodi, koji su najveća stavka u ukupnim rashodima, manji su od planiranih čak za 41,4% i to najvećim dijelom zbog toga što nisu ostvareni planirani rashodi za financiranje 2. revizije Programa razgradnje. Naime, rashodi za financiranje 2. revizije Programa razgradnje u 2009. planirani su u visini 2.148.810 kn što je 70% od ukupno ugovorenog posla od 343.531,50 EUR-a uvećano za PDV. Međutim, sukladno izmijenjenom Ugovoru, u 2009. je izvršeno i plaćeno 40% od ukupno ugovorenog posla odnosno 1.232.916 kn.

Financijski rashodi su iznosili ukupno 1.441.945 kn i sudjeluju s 27,1% u ukupnim rashodima. Ovi rashodi su veći od planiranih i to zbog negativnih tečajnih razlika u iznosu od 998.713 kn koje nije bilo moguće planirati, te zbog rashoda za usluge depozitne banke i ostalih rashoda platnog prometa u iznosu od 443.232 kn. Naime, po ugovoru naknada depozitnoj banci iznosi 0,09% godišnje od vrijednosti imovine Fonda, a obračunava se i plaća jednom mjesečno. S obzirom na to da je Programom rada i financijskim planom Fonda za 2009. god. predviđeno da će se od svibnja iste godine dio sredstava Fonda prenijeti na poseban otvoreni investicijski fond s privatnom ponudom s Fondom kao jedinim ulagačem, planirano je samo 250.000 kn za naknadu depozitnoj banci. Kako društvo za upravljanje investicijskim fondovima nije uspjelo tijekom 2009. god. osnovati navedeni fond, naknada depozitnoj banci se obračunavala na ukupna sredstva.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

Struktura ukupnih rashoda u 2009.
(kn)



5.3. Višak prihoda

Na temelju ukupnih prihoda i rashoda Fonda daje se rezultat poslovanja Fonda odnosno višak prihoda poslovanja.

Višak prihoda poslovanja

	(kn)		
	2008.*	2009.	Indeks 09./08.
<i>Prihodi poslovanja</i>	227.703.271	391.381.231	171,9
<i>Rashodi poslovanja</i>	-1.903.478	-5.325.445	279,8
Višak prihoda poslovanja	225.799.793	386.055.786	171,0

* Fond započeo s radom u zadnjem tromjesečju

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

5.4. Bilanca

Pregled imovine, obveza i vlastitih izvora Fonda

<i>AKTIVA</i>	<i>(kn)</i>		
	31.12.08.	31.12.09.	Indeks 09./08.
IMOVINA	226.869.753	612.078.879	269,8
<i>1. Nefinancijska imovina</i>	<i>289.086</i>	<i>309.147</i>	<i>106,9</i>
<i>2. Financ. imovina</i>	<i>226.580.667</i>	<i>611.769.733</i>	<i>270,0</i>
<i>2.1. Novac u banci i blagajni</i>	<i>1.357.196</i>	<i>791.365</i>	<i>58,3</i>
<i>2.2. Oroč. dep. u bank.</i>	<i>3.517.304</i>	<i>195.060.169</i>	<i>5.545,7</i>
<i>2.3. Trezorski zapisi MF</i>	<i>221.682.000</i>	<i>356.380.988</i>	<i>160,8</i>
<i>2.4. Investicijski fondovi</i>		<i>59.500.634</i>	
<i>2.5. Potraživanja za prih. od fin. imovine</i>	<i>3.967</i>	<i>13.888</i>	<i>350,1</i>
<i>2.6. Aktivna vremenska razgraničenja</i>	<i>20.201</i>	<i>22.689</i>	<i>112,3</i>
PASIVA			
VLASTITI IZVORI I OBVEZE	226.869.754	612.078.879	269,8
<i>3. Vlastiti izvori</i>	<i>225.799.793</i>	<i>611.855.579</i>	<i>271,0</i>
<i>3.1. Vlastiti izvori</i>		<i>225.799.793</i>	
<i>3.2. Višak prihoda</i>	<i>225.799.793</i>	<i>386.055.786</i>	<i>171,0</i>
<i>4. Obveze</i>	<i>1.069.961</i>	<i>223.300</i>	<i>20,9</i>
<i>4.1. Obveze prema radnicima</i>	<i>106.627</i>	<i>149.759</i>	<i>140,5</i>
<i>4.2. Obveze za materijalne rashode</i>	<i>963.334</i>	<i>73.541</i>	<i>7,6</i>

Od ukupne vrijednosti imovine u iznosu od 612.078.879 kn, čak 99,95% odnosno 611.769.733 kn se odnosi na financijsku imovinu, što je i za očekivati s obzirom na prirodu Fonda.

Vlastiti izvori Fonda iznose 611.855.579 kn i predstavljaju kumulativni iznos viškova prihoda od početka rada Fonda. U ukupnoj pasivi Fonda sudjeluju sa čak 99,96%.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2009. GOD.*

5.5. Pokazatelji ulaganja

U sljedećoj tabeli dani su neki temeljni pokazatelji uspješnosti ulaganja sredstava Fonda odnosno ostvarenja prinosa na prosječno stanje ulaganja.

(000 kn)

Pokazatelji	2009.				Indeks ostv./plan.
	Planirano		Ostvareno		
1. <i>Prosječno stanje ulaganja</i>	477.334		491.287		102,9
2. <i>Bruto prinos i udio u prosj. stanju ulaganja</i>	31.027	6,50%	36.914	7,51%	119,0
3. <i>Neto prinos i udio u prosj. stanju ulag.</i>	25.446	5,33%	31.589	6,43%	124,1
5. <i>Ukupni rashodi i udio u prosj. stanju ulag.</i>	5.581	1,17%	5.325	1,08%	95,4
6. <i>Rashodi bez trošk. 2. rev. Progr. razgr. i dep. banke i udio u prosj. stanju ulag</i>	3.182	0,67%	3.649	0,74%	114,7
7. <i>Trošk. 2. rev. Progr. razgr. i dep. banke i udio u prosj. stanju ulag.</i>	2.399	0,50%	1.676	0,34%	69,9

Iako je prosječno stanje ulaganja sredstava Fonda u iznosu od 491,29 mil. kuna bilo veće od planiranog za 2,9%, ostvarenje bruto prinosa u odnosu na planirano bilo je veće za čak 19,0% odnosno za 5,89 mil. kn. Udio bruto prinosa u prosječnom stanju ulaganja iznosio je 7,51% i za 1,01 postotni bod je veći od planiranog.

Neto prinos (bruto prinos umanjeno za ukupne rashode) ostvaren je u iznosu od 31,59 mil. kn i za 24,1% odnosno za 6,14 mil. kn je veći od planiranog. Udio neto prinosa u prosječnom stanju ulaganja iznosio je 6,43% što je za 1,1 postotni bod veći od planiranog.

Kako je u Programu razgradnje za izračun visina uplata sredstava u fondove (hrvatski i slovenski) primijenjena diskontna kamatna stopa od 4,29%, razvidno je da je ostvaren neto prinos veći za 2,14 postotna boda.