

PRIJEDLOG

Na temelju članka 31. stavka 3. Zakona o Vladi Republike Hrvatske (Narodne novine, broj 150/2011), a u vezi sa člankom 18. stavkom 1. Zakona o Fondu za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško (Narodne novine, broj 107/2007), Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj ----- 2015. godine donijela

ZAKLJUČAK

Prihvaća se Izvješće o ostvarivanju programa rada i Financijsko izvješće Fonda za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško za 2014. godinu, u tekstu koji je Vladi Republike Hrvatske dostavilo Ministarstvo gospodarstva aktom, klase: 400-01/15-01/17 , urbroja: , od rujna 2015. godine.

Klasa:
Urbroj:
Zagreb,

PREDSJEDNIK

Zoran Milanović

OBRAZLOŽENJE

Sukladno članku 18. Stavku 1. Zakona o Fondu za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško, Fond je dužan dostaviti Vladi Republike Hrvatske izvješće o ostvarivanju programa rada i financijsko izvješće za proteklu godinu.

Fond je u 2014. godini naplatio sva sredstva od HEP-a u iznosu u kunskoj protuvrijednosti od 14,25 mil. eura odnosno 108,7 mil. kuna.

Fond je obavljao poslove ulaganja sredstava, vodeći pri tome računa o sigurnosti i raznolikosti ulaganja, održavanju tekuće likvidnosti i ostvarenju konkurentnog prinosa na uložena sredstva.

Većina sredstava ulagana je u dužničke vrijednosne papire, u prvom redu u državne obveznice s udjelom od 74,8% u ukupnoj imovini Fonda, korporativne obveznice sa 3,5%, te depozite u bankama s 8,5%, zajmove 4,7% i investicijske fondove sa 5,7%, dok se manji dio odnosi na dionice s udjelom od 1,6% sukladno tržišnim prilikama.

Na dan 31.12.2014. godine stanje imovine Fonda iznosi 1.388 mil. kuna, a ukupno uplaćena sredstva HEP-a iznose 1.160 mil. kuna. Razliku od 228 mil. kuna čini ukupan prinos od početka rada Fonda.

U obavljanju djelatnosti Fond racionalno raspolaže sredstvima, te operativni rashodi u odnosu na prosječno stanje imovine u 2014. godini iznose 0,39%. Ukupni rashodi Fonda iznose 48,8 mil. kn., a čine ih operativni rashodi (troškovi radnika, usluga, materijala, energije i dr.) u iznosu od 5,1 mil. kn., zatim rashodi vezani za ulaganja koji iznose 41 mil. kn. i rashodi Programa razgradnje NE Krško od 2,6 mil. kuna.

Izvješće o ostvarivanju programa rada i financijskog plana Fonda za 2014. godinu predloženo je Upravnom odboru na usvajanje 30. ožujka 2015. godine na 48. sjednici Upravnog odbora. Na navedenoj sjednici izvješće jednoglasno nije usvojeno, te je Upravni odbor razriješio dužnosti dotadašnjeg direktora Fonda, Ivana Poljičanina, a s 1. travnjem imenovao za v.d. direktora Tvrtka Brajkovića.

49. sjednica Upravnog odbora Fonda održana je 24. travnja, kada je i usvojeno doručeno Izvješće sukladno zahtjevima Upravnog odbora i pravilima struke. Zbog reorganizacije poslova u Fondu, te uspostavljanja primjerenog tijeka poslovnih procesa, odobrenja zapisnika sa sjednice te naknadne dorade dokumenata, Program rada i financijski plan Fonda za 2015. i Izvješće o ostvarivanju programa rada i financijskog plana Fonda za 2014. godinu dostavljeni su Ministarstvu gospodarstva 10. lipnja 2015. godine.

Zbog proceduralnih pitanja vezanih i uz održavanje 10. sjednice MDP NE Krško, Ministarstvo je u rujnu 2015. u proceduru VRH uputilo Izvješće za 2014. godinu, te prihvatilo plan rada Fonda za 2015. godinu.



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

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU
PROGRAMA RADA*

I

*FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA 2014. GODINU
(skraćena verzija)*

Urbroj: 1-215-1-45

Zagreb, 27. svibnja 2015.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

SADRŽAJ

1	Uvod	3
1.1	Pravni okvir i djelatnost Fonda.....	3
1.2	Tijela Fonda	4
1.3	Sadržaj i struktura Izvješća	5
2	Rad Fonda na reviziji Programa razgradnje i zbrinjavanju RAO i ING	6
2.1	Revizija Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING NEK (PR)	7
2.2	Uspostava Centra za zbrinjavanje RAO temeljem Strategije	8
2.3	Edukacija i razvoj ljudskih potencijala	9
2.4	Završetak poslova planiranih i ugovorenih u 2013. godini.....	9
3	Rad Fonda na prikupljanju i ulaganju sredstava.....	11
4	Ostali poslovi Fonda	14
5	Izvješće o prikupljenim i uloženim sredstvima Fonda.....	15
5.1	Prikupljanje sredstava	15
5.2	Ulaganje sredstava	15
6	Izvješće o financijskom poslovanju (rezultati poslovanja)	20
6.1	Prihodi	20
6.2	Rashodi.....	21
6.3	Višak prihoda poslovanja	22
6.4	Bilanca	23
6.5	Pregled rizičnosti portfelja Fonda	24
6.6	Pokazatelji ulaganja.....	25
Dodatak I – Popis kratica korištenih u Izvješću		277

1 Uvod

1.1 Pravni okvir i djelatnost Fonda

Pravna osnova za podnošenje Izvješća o ostvarivanju programa rada i Finacijskog izvješća za 2014. godinu sadržana je u članku 18. 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 o Fondu), i članku 13. stavku 2. podstavku 13. Statuta 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. Sjedište Fonda je u Zagrebu, Radnička cesta 47, OIB: 22388237533, MBS: 080645483. Fond je osnovan početkom 2008. godine, a operativno je započeo s radom u rujnu iste godine.

Djelatnost Fonda do listopada 2012. godine 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.), a od listopada 2012. godine djelatnost Fonda je proširena i na poslove koordinacije pripreme i izrade Programa razgradnje i odlaganja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško sukladno Strategiji zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Republike Hrvatske.

Člankom 10. Zakona o Fondu 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. uplate sredstava u visini od 14,25 mil. eura 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. 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. eura godišnje, u

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

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. eura, u protuvrijednosti u kunama, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate, sve dok se ne ostvari iznos od 28,5 mil. eura.

Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 4. listopada 2012. godine Fond je određen za stručnu organizaciju za izradu zajedničkih programa odlaganja otpada i razgradnje NE Krško.

1.2 Tijela Fonda

Sukladno Zakonu o Fondu, 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.

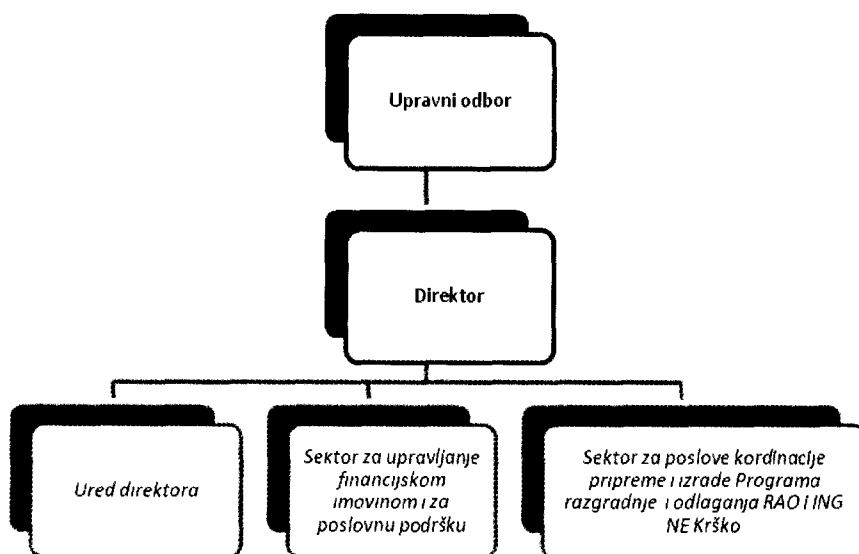
Rješenjem Vlade Republike Hrvatske imenovan je Upravni odbor u sastavu:

- Predrag Bogičević (predsjednik), Ministarstvo gospodarstva
- mr. sc. Saša Medaković (zamjenik), Državni zavod za radiološku i nuklearnu sigurnost
- Ivanka Kukin, Ministarstvo financija
- mr. sc. Hrvoje Buljan, Ministarstvo zaštite okoliša i prirode
- mr. sc. Josip Lebegner, Hrvatska elektroprivreda d.d.
- mr. sc. Kristina Goreta, neovisni stručnjak iz područja financija (vrijednosni papiri)
- prof. dr. sc. Davor Grgić, neovisni stručnjak iz područja nuklearne energetike

Poslove direktora Fonda od 14. svibnja 2012. obavlja kao vršitelj dužnosti direktora Fonda mr. sc. Ivan Poljičanin, a temeljem javnog natječaja na 32. sjednici Upravnog odbora od 12. prosinca 2012. imenovan je za direktora Fonda.

Upravni odbor je 9. travnja 2008. godina donio Statut Fonda, na kojega je Vlada Republike Hrvatske dala suglasnost 2. svibnja 2008. Izmjene i dopune Statuta donesene su 1. listopada 2012. na 30. sjednici Upravnog odbora, a Vlada Republike Hrvatske dala je suglasnost na Statut 4. listopada 2012.

U sljedećem dijagramu prikazana su tijela i ustrojstvene jedinice Fonda od 1. listopada 2012. nakon usvajanja Izmjena i dopuna Statuta.



Uz direktora u Fondu je na dan 31. prosinca 2014. zaposleno dvanaest radnika.

1.3 Sadržaj i struktura Izvješća

U Izvješću se daju osnovne informacije i zadaci na kojima je Fond radio:

- provedba poslova revizije Programa razgradnje NE Krško,
- prikupljanje i ulaganje sredstava,
- izrada izvješća o prikupljenim i uložnim sredstvima i
- financijsko poslovanje Fonda, odnosno ostvarenje rezultata poslovanja.

U Dodatku I. je dan pregled stanja pojedinačnih ulaganja Fonda na dan 31. prosinca 2014. godine, strukturirano prema vrsti i datumu namire. Dodatak II. prikazuje realizaciju planiranih aktivnosti Sektora za poslovne koordinacije pripreme i izrade Programa razgradnje i odlaganja RAO i ING NE Krško u 2014. po pojedinim stavkama. Dodatku III. je prikaz popisa kratica korištenih u Izvješću.

2 Rad Fonda na reviziji Programa razgradnje i zbrinjavanju RAO i ING

Izmjenama Programa i plana rada Fonda za 2014. godinu¹, aktivnosti Sektora za poslove koordinacije pripreme i izrade Programa razgradnje i odlaganja RAO i ING NEK (dalje: Sektor) su promijenjene, te obuhvaćaju sljedeće grupe poslova, za koje su planirane intelektualne usluge:

- revizija programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING NEK (PR),
- aktivnosti uspostave Centra za zbrinjavanje RAO temeljem Strategije zbrinjavanja radioaktivnog otpada, iskorištenih izvora i istrošenog nuklearnog goriva,
- edukacija i razvoj ljudskih potencijala.

Temeljem Direktive 2011/70/Euratom o uspostavi okvira za odgovorno i sigurno zbrinjavanje istrošenog goriva i radioaktivnog otpada, usvojena je Strategija zbrinjavanja radioaktivnog otpada, iskorištenih izvora i istrošenog nuklearnog goriva („Narodne novine“ br. 125/14). U navedenoj Strategiji se izrijekom predviđa mogućnost dugoročnog skladištenja i odlaganja NSRAO kao i skladištenje ING u Centru za zbrinjavanje RAO u RH. Fond je pokrenuo aktivnosti za uspostavu Centra za zbrinjavanje radioaktivnog otpada temeljem Strategije zbrinjavanja radioaktivnog otpada u Republici Hrvatskoj. Centar bi na jednoj lokaciji objedinjavao središnje skladište i sve objekte za obradu, kondicioniranje i manipuliranje institucionalnog RAO, II i RAO iz NE Krško. Na istoj lokaciji predviđena je i mogućnost izgradnje odlagališta RAO te u ovisnosti o potrebi, na istoj lokaciji predviđa se i suho skladište za ING iz NE Krško.

U sljedećoj tablici je dan prikaz planiranih i ostvarenih poslova po grupama projekata i aktivnostima u 2014. godini. Svi navedeni iznosi prikazani su u bruto iznosu, jer Fond nije u sustavu PDV-a i nema potrebu prikazivati neto iznos.

Realizacija planiranih poslova Sektora za 2014.

<i>Rashodi RAO i ING</i>	<i>Planirano (revizija plana)</i>	<i>Ostvareno</i>
<i>1. Revizija Programa razgradnje i odlaganja RAO i ING NEK</i>	<i>318.750 kn</i>	<i>162.610 kn</i>
<i>2. Uspostava Centra za zbrinjavanje RAO</i>	<i>4.130.250 kn</i>	<i>2.461.089 kn</i>
<i>Ukupno</i>	<i>4.449.000 kn</i>	<i>2.623.699 kn</i>

¹ Oduka o usvajanju Izmjena Programa rada i financijskog plana Fonda za 2014. ur.br. 1-2/14-1-8/7 od 17.9.2014. godine.

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

Tijekom 2014. godine realizirano je 59% od ukupno planiranih rashoda Sektora iz Revizije Programa rada i financijskog plana za 2014. godinu. Međutim još dodatnih 24% planiranih rashoda je ugovoreno u posljednjem kvartalu 2014. godine, ali se njihova realizacija očekuje u prvom ili drugom kvartalu 2015. godine. Realizacija je detaljnije prikazana u poglavljima 2.1 i 2.2.

2.1 Revizija Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING NEK (PR)

U sklopu aktivnosti Revizije programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING NEK planirani su rashodi u iznosu od 318.750 kuna, a realizirano je 162.610 kuna (51%).

U 2014. godini izrađena su dva elaborata:

- Nacrt Plana i Programa rada na 3. reviziji Programa razgradnje, i
- u okviru aktivnosti za izradu, reviziju i recenziju potpornih studija: Opis i analiza razvoja projekta odlagališta NSRAO Vrbina.

U Nacrtu Programa izrade 3. revizije Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING Fond je, u skladu s preporukama i komentarima hrvatskih dionika, izradio elaborat u kojemu su opisana hrvatska stajališta o aktivnostima pri izradi 3. revizije: (i) prijedlog polazišta i pripremnih aktivnosti za izradu revizije, (ii) dionici i tijek izrade revizije, (iii) prijedlog organizacije rada na projektu, (iv) prijedlog smjernica za izradu revizije, (v) tijek izrade revizije i (vi) izrada i recenzija hrvatskih i zajedničkih potpornih studija.

Elaborat „Opis i analiza razvoja projekta odlagališta NSRAO Vrbina“, u okviru aktivnosti izrada, revizija i recenzija potpornih studija ugovoren je sa Tehničkim veleučilištem Zagreb. U ovom elaboratu su analizirane glavne tehničke, sigurnosne, okolišne i financijske značajke projekta odlagališta NSRAO na lokaciji Vrbina u Sloveniji.

Osim navedenih aktivnosti za 2014., sukladno novoj Strategiji, Fond je radio i na prijedlogu okončanja Druge revizije Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING iz NEK, okvirima za pregovaranje sa slovenskom stranom o načinu rada na Trećoj reviziji PR te elementima definiranja projektnog zadatka za Treću reviziju PR.

U 2014. godini ugovorena je i izrada elaborata utvrđivanja hidrauličke povezanosti aluvijalnih vodonosnika buduće lokacije odlagališta NSRAO (Krško/Vrbina) i samoborskog/zagrebačkog vodonosnika s Rudarsko-naftno-geološkim fakultetom (RGNF), te izrada projektnog zadatka, konzalting i recenzija tog elaborata s Hrvatskim geološkim institutom (HGI). Realizacija ugovora očekuje se u prvom, odnosno dugom kvartalu 2015. godine.

2.2 Uspostava Centra za zbrinjavanje RAO temeljem Strategije

U sklopu aktivnosti za Uspostavu Centra za zbrinjavanje RAO temeljem Strategije zbrinjavanja RAO, II i ING u 2014. godini planirani su rashodi od 4.130.250 kuna, a realizirano je 2.461.089 kuna (60%). Međutim u zadnjem kvartalu 2014. godine ugovoreno je još poslova u vrijednosti 753.629 kuna (18% planiranih rashoda) koji će biti završeni u prvom ili drugom kvartalu 2015. godine.

U 2014. godini ugovorena je i završena izrada elaborata: "Aktivnosti ishođenja dozvola i suglasnosti za uspostavu Centra za zbrinjavanje RAO", kao podloga za izradu Mrežnog plana uspostave Centra za zbrinjavanje RAO RH. Nakon prihvaćanja zaključaka iz tog elaborata i preliminarne vremenskog plana, odnosno njihovih izmjena, izradit će se Mrežni plan uspostave Centra za zbrinjavanje RAO RH, s naglaskom na prve korake, tj. uspostavu dugoročnog skladišta NSRAO iz NEK.

Izrada Koncepta Centra za zbrinjavanje RAO u skladu sa Strategijom zbrinjavanja RAO, II i ING ugovorena je s tvrtkom APO d.o.o. Ugovor je završen u prosincu 2014. godine. Koncept predlaže uspostavu svih potrebnih postrojenja na lokaciji u odvojenim zonama (odvojene zone skladišta i odlagališta s radionuklidima i zone bez radionuklida u koje se smještaju ostale građevine i objekti). Najveće težište u Konceptu stavlja se na dugoročno skladište NSRAO iz NEK i odlagalište NSRAO iz NEK kao glavne obveze Fonda temeljem Međudržavnog ugovora.

Strategijom zbrinjavanja RAO, II i ING („Narodne novine“, br. 125/14.) predlaže se uspostava Centra za zbrinjavanje RAO na jednoj lokaciji na kojoj bi se nalazilo središnje skladište institucionalnog RAO i II, dugoročno skladište NSRAO iz NE Krško s pratećim građevinama za kondicioniranje i manipuliranje i infrastrukturom. Na istoj lokaciji provodit će se detaljni istražni radovi za izgradnju odlagališta NSRAO. Na toj lokaciji treba istražiti mogućnosti suhog skladištenja za ING iz NE Krško. Sve navedene građevine, odnosno zahvati u prostoru su od državnog značaja, u skladu s Uredbom o utvrđivanju građevina, drugih zahvata u prostoru i površina od državnog i područnog (regionalnog) značaja (NN 37/14, 154/14), te se moraju planirati Strategijom i Državnim planom prostornog razvoja RH. Kako bi to bilo ostvarivo, u studenom 2014. godine predani su zahtjevi za uvrštenje lokacije Centra za zbrinjavanje RAO u novu Strategiju i Državni plan prostornog razvoja, te za izmjenom važeće Strategije i Programa prostornog uređenja.

Izrada elaborata "Procjena seizmičkog hazarda za šire područje Zrinske gore" i pratećih karata za potrebe seizmičke karakterizacije lokacije ugovorena je s Prirodoslovno matematičkim fakultetom (PMF, Geofizički odsjek). Ugovor je završen u 2014. godini. Istraživanje opisano elaboratom bilo je ograničeno na probabilističku procjenu seizmičkog hazarda na razini osnovne stijene.

Elaborat ocjene prihvatljivosti lokacije Centra za zbrinjavanje RAO iz generičkih podataka o široj lokaciji je prva faza Programa utvrđivanja nultog stanja i istraživanja lokacije Centra za zbrinjavanje RAO. U 2014. godini ugovorena je izrada navedenog elaborata s

tvrtkom APO d.o.o. te usluge recenzije i konzultantske usluge s Rudarsko-naftno-geološkim fakultetom (RGNF). Elaborat bi trebao biti gotov krajem ožujka 2015. godine. Hrvatski geološki institut (HGI) planirao je do kraja 2014. godine izradu lista Bosanski Novi u sklopu Opće geološke karte u mjerilu 1:100.000, koji obuhvaća šire područje lokacije. Iz tog razloga nije ugovorena izrada geoloških karata za šire područje lokacije, kako je planirano u 2014. godini. Međutim, navedeni planovi HGI nisu realizirani u predviđenom roku te navedenu kartu nije moguće koristiti za potrebe izrade Elaborata ocjene prihvatljivosti lokacije Centra za zbrinjavanje RAO. Iz toga se razloga u 2015. godini planira ugovaranje izrade osnovne geološke karte za šire područje Trgovske gore (u mjerilu 1:50.000) i potom detaljne geološke karte zadane lokacije (u mjerilu 1:5.000).

Za potrebe Plana i programa odnosa s javnošću ugovorena je izrada Programa komuniciranja s javnošću s tvrtkom APO d.o.o., te konzultantske usluge pri izradi. Program komuniciranja s javnošću treba biti gotov u prvom kvartalu 2015. godine.

U prosincu 2014. godine ugovorena je izrada web-portala na kojemu će široj javnosti biti dostupni podaci o radioaktivnom otpadu i obvezama zbrinjavanja, u sklopu aktivnosti na provedbi programa odnosa s javnošću te komunikaciju s općom i lokalnom javnosti. Izrada je u tijeku i web-portal će biti aktivan do kraja prvog kvartala 2015. godine.

U sklopu planiranih aktivnosti na izradi preliminarne investicijske studije za dugoročno skladište NSRAO iz NEK do kraja 2014. godine ugovorene su recenzentske i konzultantske usluge pri izradi Elaborata izvodljivosti uspostave postrojenja Dugoročnog skladišta NSRAO iz NE Krško u Centru za zbrinjavanje RAO prema Strategiji zbrinjavanja RAO, II i ING, dok je izrada elaborata ugovorena u siječnju 2015. godine. Elaborat bi trebao biti gotov u prvom kvartalu 2015. godine.

2.3 Edukacija i razvoj ljudskih potencijala

U sklopu aktivnosti vezanih za edukaciju i razvoj ljudskih potencijala nisu predviđeni nikakvi posebni programi, odnosno rashodi. Djelatnici Fonda su u 2014. godini sudjelovali na IAEA projektima, radionicama, forumima, tehničkim sastancima, te stručnim posjetima iz područja razgradnje nuklearnih elektrana o zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva s ciljem stručnog usavršavanja, razmjene iskustava i informacija u području zbrinjavanja RAO.

2.4 Završetak poslova planiranih i ugovorenih u 2013. godini

U prvom kvartalu 2014. godine završeni su preostali poslovi i ugovori iz 2013. godine. Dovršen je Prošireni sažetak 2. revizije Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING iz NEK (2. verzija teksta). Završen je otkup studija koje je za HEP d.d. izradio APO d.o.o. u periodu od 1992. do 2002. godine za potrebe planiranja odlagališta NSRAO na lokaciji Trgovska gora uvrštenoj u Strategiju i Program prostornog uređenja RH. Izrađen je prijedlog

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

korekcija anuiteta, koji se uplaćuju u Fond temeljem (neusvojene) Druge revizije Programa razgradnje i odlaganja NSRAO i ING.

Financijska realizacija po pojedinim stavkama dana je u Dodatku II ovog Izvješća.

3 Rad Fonda na prikupljanju i ulaganju sredstava

U svrhu pravovremenog prikupljanja sredstava i pridržavajući se načela sigurnosti i raznolikosti ulaganja, te održavanja tekuće likvidnosti uz ostvarenje konkurentnog prinosa na uložena sredstva, u Fondu su se redovito obavljali sljedeći poslovi:

- praćenje i usklađivanje uplata sredstava u Fond od strane HEP-a,
- praćenje stanja i procjena trendova razvoja gospodarstava (ukupno i po zemljama, regijama i sektorima gospodarstva)²,
- praćenje globalnog tržišta i ekonomskih zbivanja³,
- praćenje i korištenje analiza financijskih kretanja na tržištu vrijednosnih papira za donošenje ulagačkih odluka³,
- praćenje i analiziranje stanja investicijskih fondova³,
- praćenje tehničke i fundamentalne analize vrijednosnih papira iz dnevnih i periodičnih izvještaja financijskih institucija i brokerskih društava³,
- praćenje fundamentalnih pokazatelja poslovanja izdavatelja dužničkih i vlasničkih vrijednosnih papira iz portfelja Fonda³,
- praćenje pokazatelja poslovanja i uspješnosti kreditnih institucija prema podacima HNB-a³,
- kontaktiranje s investicijskim društvima (brokerima) o mogućem ulaganju u pojedine vrijednosne papire,
- ulaganje sredstava u pojedine financijske instrumente, vodeći računa o ograničenjima propisanim Statutom i investicijskom politikom Fonda,
- praćenje i kontrola povrata uložених sredstava i obračuna kamata,
- kontroliranje izračuna vrijednosti imovine Fonda, te njihovo uspoređivanje s izračunima depozitne banke te usklađivanje stanja ulaganja s depozitnom bankom,
- izračunavanje neto vrijednosti imovine Fonda,
- izračunavanje uspješnosti ulaganja Fonda,
- obavljanje računovodstveno-knjigovodstvenih poslova Fonda,
- obavljanje poslova platnog prometa, rješavanja postupka namire i dr.

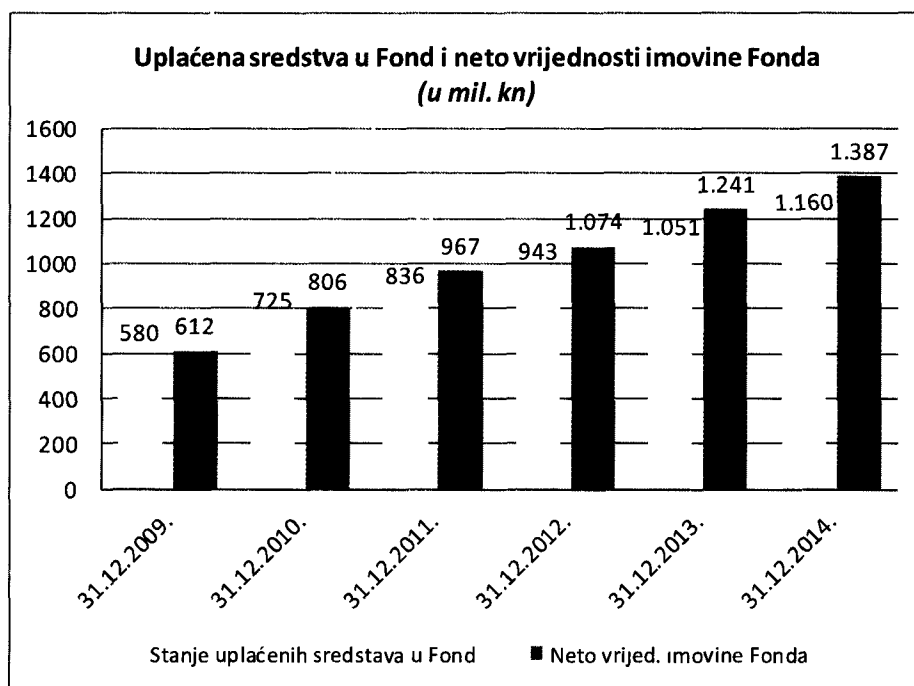
Od početka rada Fonda krajem 2008. godine do kraja 2014. godine ukupno je u Fond uplaćeno (HEP d.d. izravno i putem posebnog računa državnog proračuna Republike Hrvatske) 1.159,7 mil. kuna, što iznosi 157,1 mil. eura po srednjem tečaju HNB-a na dan

² Temeljem dnevnih i periodičnih analiza od strane financijskih institucija (Erste banka, RBA, Zagrebačka banka, Intercapital, Hypo, Zagrebačka burza, Portal „Moje dionice“, izvještaji regulatora HANFA i HNB i dr.) i službenih stranica Društava vlasnika financijske imovine

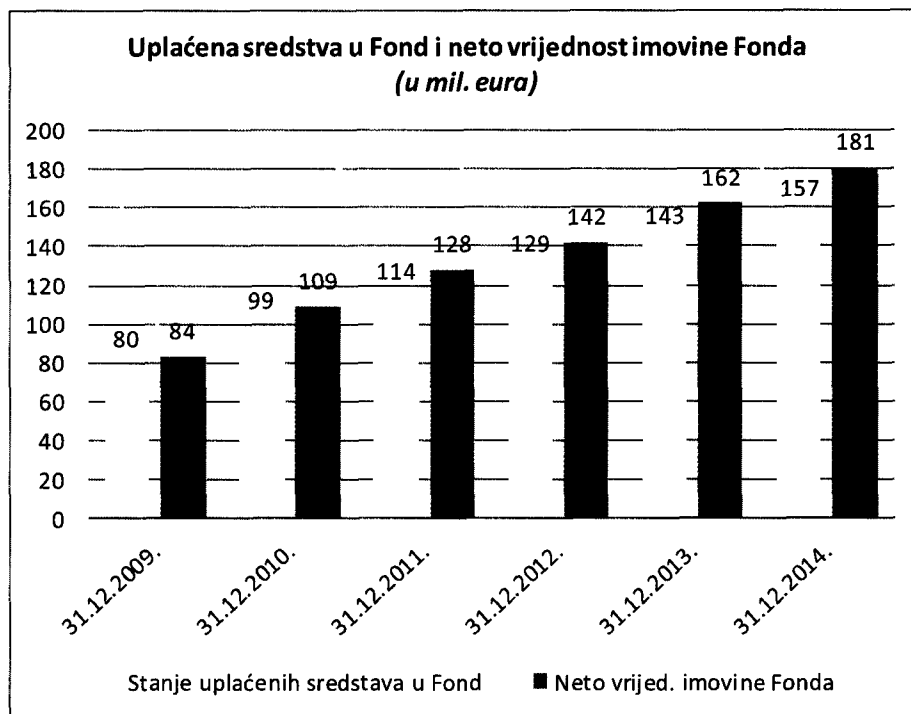
³ Praćenje portala „hrportfolio.hr“ i službenih stranica Društava za upravljanje fondovima

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

primitka uplate, a vrijednost neto imovine Fonda na 31.12.2014. godine iznosi 1.387,8 mil. kuna ili 181,1 mil. eura. Vrijednost neto imovine Fonda na 31.12.2014. godine je za 227,7 mil. kuna, odnosno za 24,0 mil. eura veća od uplaćenih sredstava, što predstavlja neto prinos Fonda, s tim da su u neto prinos uračunati i troškovi programa odlaganja otpada i razgradnje NE Krško, koji su ukupno iznosili 6,6 mil. kuna. Prosječni godišnji neto prinos Fonda bez navedenih troškova, izražen u postocima u odnosu na prosječno stanje ulaganja, iznosi 4,65%.



*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*



4 Ostali poslovi Fonda

Fond je tijekom 2014. godine obavljao i sljedeće poslove:

- pripremljena je dokumentacija i izrađeni su izvještaji, potrebni za donošenje odluka koje su u nadležnosti Upravnog odbora Fonda, i to:
 - za donošenje Programa rada i Financijskog plana Fonda za 2014. godinu,
 - za usvajanje Izvješća o radu i financijskog izvješća Fonda za 2013. godinu, (Izvješće je prihvatilo Ministarstvo gospodarstva i Vlada Republike Hrvatske),
 - o prihvatanju izvješća o financijskom poslovanju Fonda za kvartalna razdoblja,
 - o određivanju Investicijske politike Fonda za 2014. godinu;
- pripremljeni izvještaji o financijskom poslovanju Fonda, sukladno Statutu, dostavljani su Ministarstvu gospodarstva;
- Fond je redovito pratio kretanje imovine na dnevnoj bazi, te temeljem dostavljenih izvještaja od skrbničke banke Fond je pratio prinos od financijske imovine na mjesečnoj i kvartalnoj razini;
- putem internetske stranice izvještana je javnost o financijskom poslovanju Fonda za 2013. godinu;
- s obzirom da je Fond vlasnik certifikata ISO 27001, redovito su vođeni poslovi izrade procedura i dokumentacije o informacijskoj sigurnosti podataka Fonda te su redovno provedene mjere kontrole sigurnosti;
- izrađene su interne procedure sukladno zahtjevima Upravnog odbora i prijedloga državne revizije (Upravljanje financijskom imovinom i rizicima, Procedura donošenja investicijskih odluka, Izmjene Pravilnika o radu, plaćama i ostalim materijalnim pravima radnika, Uputa za provedbu postupaka nabave bagatelne vrijednosti i dr.);
- kontinuirano su praćeni propisi, javno dostupni podaci 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.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

5 Izvješće o prikupljenim i uloženim sredstvima Fonda

5.1 Prikupljanje sredstava

Prema Zakonu o Fondu i Uredbi, obveznik uplate sredstava u Fond je HEP d.d. Fond je pratio, nadzirao i kontrolirao visinu i dinamiku uplaćenih sredstava.

<i>Za razdoblje</i>	<i>Datum uplate</i>	<i>Ukupno (kn)</i>	<i>Srednji tečaj HNB-a</i>	<i>Ukupno (EUR)</i>
<i>1. tromj. 2014.</i>	<i>31.3.14.</i>	<i>27.283.029</i>	<i>7,658394</i>	<i>3.562.500</i>
<i>2. tromj. 2014.</i>	<i>30.6.14.</i>	<i>26.973.009</i>	<i>7,571371</i>	<i>3.562.500</i>
<i>3. tromj. 2014.</i>	<i>30.9.14.</i>	<i>27.168.576</i>	<i>7,626267</i>	<i>3.562.500</i>
<i>4. tromj. 2014.</i>	<i>30.12.14.</i>	<i>27.294.582</i>	<i>7,661637</i>	<i>3.562.500</i>
Ukupno		108.719.196		14.250.000

U 2014. godini HEP je ukupno uplatio 108.719.196 kuna što iznosi 14.250.000 eura po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate.

Do 31.12.2014. HEP je uplatio 157,1 mil. eura što iznosi 58% od ukupno propisanih obveza do 2022. godine, a po važećoj Uredbi i na osnovi postojećeg Programa razgradnje NEK, dužan je uplatiti još 42% odnosno 114,0 mil. eura.

S danom 31.12.2014. godine, HEP je u potpunosti podmirio sve dospjele obveze prema Fondu.

5.2 Ulaganje sredstava

Zbog globalno neizvjesnog gospodarskog i financijskog stanja uzrokovano globalnom gospodarskom i financijskom krizom, a prioritetno vodeći računa o sigurnosti ulaganja, Fond je svojom Investicijskom politikom za 2014. godinu utvrdio da će najmanje:

- 90% sredstava ulagati u Republici Hrvatskoj, uključujući i financijske instrumente izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, a izdanih u inozemstvu (euroobveznice),
- 80% sredstava ulagati u dužničke vrijednosne papire, oročene depozite u banke, instrumente tržišta novca, te novčane i obvezničke otvorene investicijske fondove,
- 50% sredstava ulagati u eurima ili vezano za euro.

U sljedećoj tablici dana je visina i struktura stanja ulaganja Fonda, te neto vrijednost imovine na 31.12.2014. godine.

**IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU**

Ukupna i neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2014.

Vrsta ulaganja	Vrijednost (kn)		Indeks	Udio u	Eurski
	31.12.13	31.12.14.		ukup imov	udio u imovini
			31.12.14 / 31.12.13	31.12.14	31.12.14
1. Novac na računu, blagajni	27.749.198	876.034	3,2	0,1%	0,2%
2. Oročeni depoziti u bank. (s kamatom)	76.161.419	117.864.642	154,8	8,5%	100,0%
3. Repo sporazumi	0	0	-	-	-
4. Trezorski zapisi MF RH	0	0	-	-	-
5. Zajmovi	0	65.120.205	-	4,7%	0,0%
6. Komercijalni zapisi	4.912.777	4.404.960	89,7	0,3%	0,0%
7. Obveznice	1.000.602.660	1.064.238.977	106,4	76,6%	78,0%
7.1. Državne	880.633.020	1.016.697.774	115,5	73,2%	79,4%
7.2. Korporativne	119.969.639	47.541.203	39,6	3,4%	41,0%
8. Investicijski fondovi	49.693.391	79.530.831	160,0	5,7%	35,6%
8.1. Novčani	34.006.294	28.999.999	85,3	2,1%	0,0%
8.2. Obveznički	2.217.002	30.699.876	1.384,7	2,2%	92,3%
8.3. Mješoviti	2.949.501	2.179.411	73,9	0,2%	0,0%
8.4. Dionički	10.520.594	17.651.545	167,8	1,3%	0,0%
9. Dionice	27.705.500	22.114.152	79,8	1,6%	0,5%
10. Potraživanja za kamate na obveznice	20.643.794	23.271.020	112,7	1,7%	82,9%
10.1. Državne	19.445.675	22.535.074	115,9	1,6%	83,9%
10.2. korporativne	1.198.119	735.946	61,4	0,1%	51,6%
11. Potraživanja s osnove prodaje VP	271.294	0	-	-	-
12. Potraž. za prih. od fin. imov. i ost. potraž.	2.819	1.015	36,0	0,0%	0,0%
13. Potraž. s osnove dužničkih VP	31.353.807	7.332.137	23,4	0,5%	0,0%
14. Potraživanja s osnove depozita	1.988.275	3.257.493	163,8	0,2%	0,0%
15. Potraživanja s osnove kupnje VP	0	0	-	-	-
16. Aktivna vremenska razgraničenja	5.708	8.050	141,0	0,0%	0,0%
17. Nefinancijska imovina	383.462	456.490	119,0	0,0%	0,0%
18. UKUPNO IMOVINA (1. do 17.)	1.241.474.104	1.388.476.007	111,8	100,0%	71,7%
19. OBVEZE	429.092	629.612	146,7	-	-
20. NETO VRIJED. IMOVINE (18. do 19.)	1.241.045.012	1.387.846.395	111,8	-	-

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINACIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

Ukupna vrijednost neto imovine Fonda na dan 31.12.2014. godine iznosi 1.387,8 mil. kuna i za 11,8% je viša od vrijednosti na dan 31.12.2013. godine. U strukturi ukupne imovine najveći udio imaju obveznice od 76,6% koje zajedno s potraživanjima za nedospjele kamate na obveznice čine 78,3% odnosno ukupno 1.087,5 mil. kuna, od čega su 73,2% državne obveznice, a 3,4% korporativne obveznice. Ostale značajne stavke u vrijednosti ulaganja su depoziti u bankama od 8,5% odnosno 117,8 mil. kuna i udjeli u investicijskim fondovima od 5,7% odnosno 79,5 mil. kuna, zatim zajmovi s udjelom od 4,7% odnosno 65,1 mil. kuna, te dionice koje sudjeluju sa 1,6% ili 22,1 mil. kuna.

Iz tablice je razvidno da je u apsolutnim iznosima tijekom 2014. godine nastavljeno ulaganje u državne obveznice, dok su korporativne obveznice smanjene zbog prijevremenog otkupa obveznica od strane izdavatelja Agrokora d.d. u iznosu od 68 mil. kuna. Imovina u depozitima i investicijskim fondovima je povećana u usporedbi sa prethodnom godinom. Razlog povećanja ulaganja financijskih sredstava u investicijske fondove, prvenstveno povećanje od 68% u dioničke fondove, su diverzifikacija rizika ulaganja u dionice, te visoki prinosi, koje su dionički fondovi ostvarili u protekloj godini. Fond je također znatno povećao ulaganje u obvezničke fondove, sa 2,2 mil. kuna na 30,1 mil. kuna. Razlog navedenog povećanja je rast cijena obveznica, a sukladno tome i povećanje cijena udjela obvezničkih fondova. Sredstva uložena u novčane fondove i depozite prvenstveno su uložena u cilju održavanja likvidnosti Fonda.

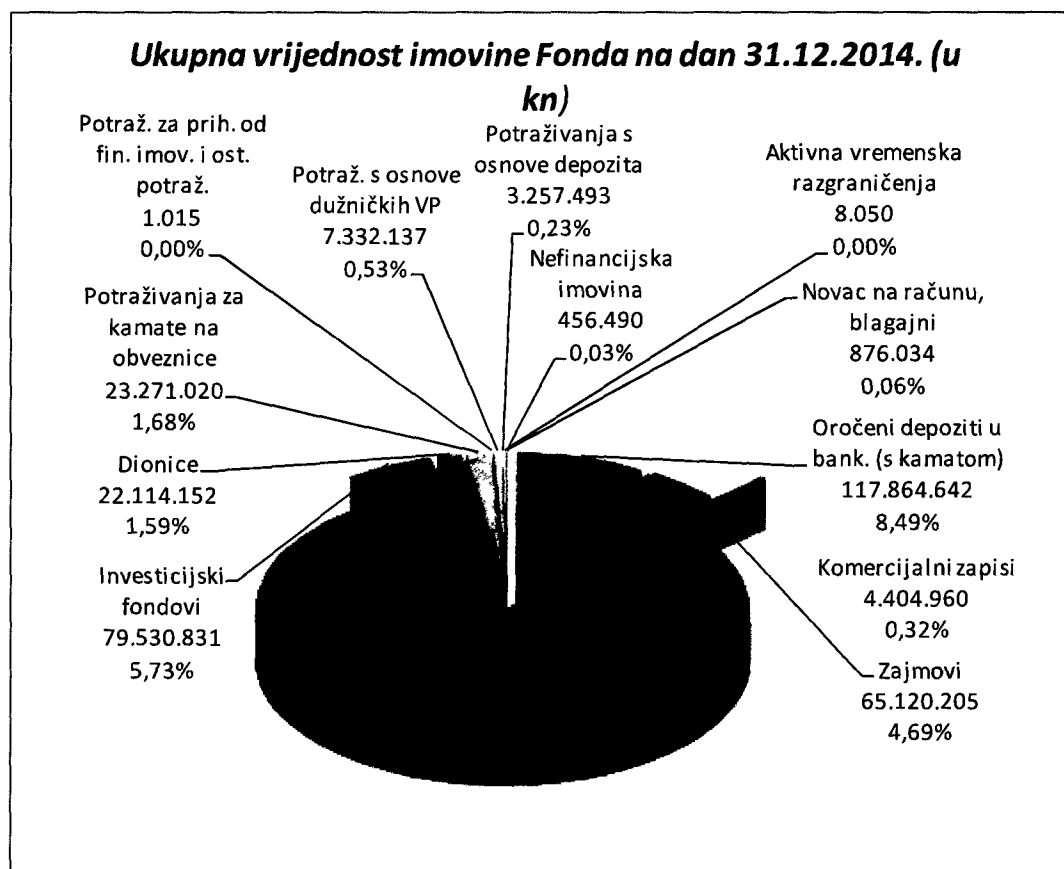
U usporedbi sa prethodnom godinom, kategorija dionice bilježi pad od 20% prvenstveno zbog pada cijene dionice Petrokemije, što je detaljnije objašnjeno u točki 6.2 Rashodi. U 2014. Fond je ulagao u nekoliko novih dionica, sukladno uvjetima na tržištu.

Potraživanja s osnove dužničkih papira i depozita na kraju 2014. godine bilježe smanjenje od oko 26 mil. kuna, zbog umanjivanja iznosa potraživanja u financijskim knjigama, a odnose se na umanjjenje od 24 mil. kuna od Nexe grupe d.d. i 2 mil. kuna od Credo banke.

Kao što je iskazano u tablici točka 5., Fond je 16.12.2014. godine potpisao Ugovor o kratkoročnom zajmu sa Centrom za restrukturiranje i prodaju u iznosu od 65 mil. kuna, na rok od 1 godine i kamatnu stopu u iznosu od 4,5%.

S obzirom na to da se u Programu razgradnje NE Krško sredstva potrebna za razgradnju i zbrinjavanja RAO i ING iskazuju u eurima kao i da su uplate u Fond vezane uz deviznu klauzulu (euro), a vodeći računa i o smanjenju rizika od tečajnih razlika, Fond je većinu svojih sredstava ulagao uz deviznu klauzulu, tako da je na 31.12.2014. godine 71,7% financijske imovine u eurima ili vezana uz euro.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*



U sljedećoj tablici daje se pregled povećanja imovine Fonda u kunama i preračunato u eurima po srednjem tečaju HNB-a na dan 31.12.2014. godine. Iz tabele je vidljivo da je neto imovina Fonda u 2014. godini porasla za 146,8 mil. kuna ili 18,7 mil. eura, od čega se 108,7 mil. kuna ili 14,25 mil. eura odnosi na uplate HEP-a, a 38 mil. kuna ili 4,4 mil. eura je prinos od ulaganja.

Pregled povećanja neto imovine u HRK i EUR

	HRK	EUR
Neto imovina 31.12.2013.	1.241.045.012	162.490.576
<i>Uplate HEP-a</i>	<i>108.719.196</i>	
1.1- 31.12.2014.		
<i>Prihod od ulaganja</i>	<i>86.873.105</i>	
<i>Rashodi</i>	<i>-48.790.918</i>	
Neto imovina 31.12.2014.	1.387.846.395	181.146.205
Povećanje neto imovine	146.801.383	18.655.629
Uplate HEP-a	-108.719.196	14.250.000
Neto prinos od ulaganja	38.082.187	4.405.629
Tečaj 31.12.2013.	7,637643	
Tečaj 31.12.2014.	7,661471	

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

Sukladno Zakonu o Fondu, Fond ima depozitnu banku (Hrvatska poštanska banka d.d.), koja za račun Fonda obavlja poslove skrbništva, i to: vođenje posebnih računa na kojima se bilježi imovina Fonda, pohrana i čuvanje imovine Fonda, vrednovanje imovine, izvršavanje transakcija i provjera jesu li ti nalozi u skladu sa Zakonom o Fondu, Statutom Fonda i Investicijskom politikom, naplaćivanje svih prihoda u korist Fonda, izvješćivanje Fonda o korporativnim akcijama vezanim za imovinu koju drži u pohrani, te druge poslove vezane za ostvarivanje drugih prava u korist Fonda.

*Stanje ulaganja i izračun prinosa prema izračunu depozitne banke Fonda
(HPB d.d.)*

	31.12.2013.	31.12.2014.	2014. / 2013.
Ukupno imovina	1.241.080.324	1.388.007.746	111,8
Obveze	429.092	629.612	146,7
Neto vrijed. imov.	1.240.651.232	1.387.378.134	111,8
Broj udj.	9.707.600	10.537.214	108,5
Vrijed. udj. (poč. vrijed. iznosi 100)	127,8021	131,6646	103,0

Neto vrijednost imovine prema računovodstvenim podacima Fonda je za 468.261 kuna veća od izračuna depozitne banke, zbog toga što depozitna banka ne vodi nefinancijsku imovinu u vrijednosti 456.490 kune, a ostala razlika od 11.771 kunu odnosi se na razna potraživanja manje pojedinačne vrijednosti, novac u blagajni, aktivna vremenska razgraničenja, naknadna usklađivanja obveza i sl.

Iz tabele je razvidno da je porast vrijednosti udjela prema izračunu depozitne banke odnosno ukupan neto prinos Fonda od početka rada (krajem 2008. godine) iznosio 31,7%, s tim da su u navedeni izračun uključeni i troškovi Programa razgradnje NE Krško.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

6 Izvješće o financijskom poslovanju (rezultati poslovanja)

6.1 Prihodi

Na temelju priljeva sredstava od HEP-a, njihovog ulaganja i prinosa na ulaganje, daje se visina i struktura prihoda Fonda.

Pregled ukupnih prihoda

<i>Stavke prihoda</i>	<i>(kn)</i>			
	<i>Ostvareno</i>	<i>Plan</i>	<i>Ostvareno</i>	<i>Indeks</i>
	<i>2013.</i>	<i>2014.</i>	<i>1.1.-31.12.14.</i>	<i>Ostvareno 2014. / Plan 2014.</i>
1. Prihodi po posebnim propisima (HEP d.d.)	107.936.953	108.800.000	108.719.196	99,9
2. Prihodi od financijske imovine	81.366.135	75.000.000	86.873.105	115,8
Ukupni prihodi	189.303.088	183.800.000	195.592.300	106,4

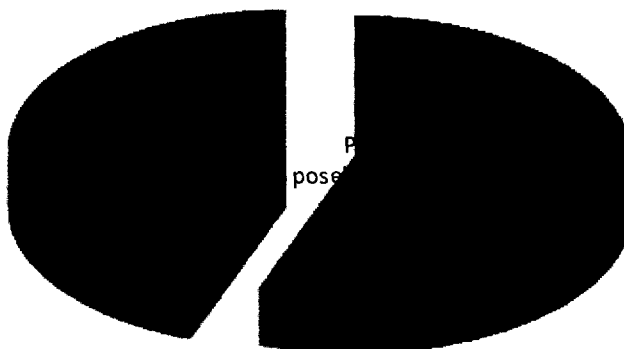
Prihodi po posebnim propisima (HEP) iznose 108,7 mil. kn, što je 0,1% manje od plana zbog tečajne razlike planiranog tečaja i na dan uplate HEP-a pariteta EUR/HRK.

Prihodi od financijske imovine ukupno iznose 86,8 mil. kuna, što je za 6,8% odnosno za 5,5 mil. kuna više od ostvarenih u 2013., a za 11,8 mil. kuna odnosno 15,8% više od planiranih.

U ukupnim prihodima, prihodi po posebnim propisima (HEP) sudjeluju s 55%, dok prihodi od ulaganja sudjeluju s 44%.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINACIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

Visina i struktura prihoda za razdoblje 1.1.-31.12.2014. (u kn)



6.2 Rashodi

Ukupni rashodi Fonda u 2014. godini iznose 48,8 mil. kuna, a čine ih operativni rashodi (troškovi radnika, usluga, materijala, energije i dr.) u iznosu od 5,1 mil. kuna, zatim rashodi vezani za ulaganja koji iznose 41 mil. kuna i rashodi Programa razgradnje NE Krško od 2,6 mil. kuna.

Unatoč konzervativnoj politici ulaganja, negativni utjecaji na tržištu kapitala utjecali su na veće rashode ulaganja od planiranih, pretežito zbog umanjenja vrijednosti potraživanja dospjelih obveznica i pada vrijednosti dionica.

Ostvareni operativni rashodi i rashodi vezani za Program razgradnje NE Krško manji su od planiranih iz razloga što su projekti za Program razgradnje djelomično realizirani, kako je prikazano u točki 2. ovog izvješća. U 2014. godini rashodi za Program razgradnje NE Krško iznose 2,6 mil. kuna.

U obavljanju djelatnosti Fond racionalno raspolaže sredstvima, te operativni rashodi u odnosu na prosječno stanje imovine u 2014. godini iznose 0,39%.

**IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU**

Pregled rashoda prema namjeni

(kn)

<i>Rashodi prema namjeni</i>	<i>Ostvareno</i>	<i>Plan</i>	<i>Ostvareno</i>	<i>Struktura</i>		<i>Indeks</i>
	2013	2014	2014	2013	2014.	<i>Ostvar 14 / Plan 14</i>
1. <i>Operativni rashodi</i>	4 209 958	5 776 056	5.132.521	18,6%	10,5%	88,9
2. <i>Rashodi vezani za ulaganja</i>	18 017 995	14 930 000	41.034.697	79,5%	84,1%	274,8
3. <i>Rashodi za Program razgradnje NE Krško</i>	422 323	4 449 000	2 623 699	1,9%	5,4%	59,0
<i>Ukupno</i>	22.650.276	25.155.056	48.790.918	100,0%	100,0%	194,0

6.3 Višak prihoda poslovanja

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

Višak prihoda poslovanja

(kn)

	<i>Ostvareno</i>	<i>Plan</i>	<i>Ostvareno</i>	<i>Indeks</i>
	2013.	2014.	1.1.-31.12.14.	<i>Ostvar 31.12.14 / Plan 14</i>
1. <i>Prihodi</i>	189.303.088	183.800.000	195.592.300	106,4
1.1 <i>Uplate HEP-a</i>	107 936 953	108 800 000	108.719 196	99,9
1.2 <i>Prinos od ulaganja</i>	81 366 135	75 000 000	86.873.105	115,8
2. <i>Rashodi</i>	22.650.276	25.155.056	48.790.918	194,0
3. <i>Višak prihoda</i>	166.652.812	158.644.944	146.801.383	92,5

Ukupni iznos viška prihoda nad rashodima u 2014. godini iznosi 146,8 mil. kuna, što je za 7,5% manje od planiranih odnosno manje za 11,8 mil. kuna.

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

6.4 Bilanca

Pregled imovine, obveza i vlastitih izvora Fonda

AKTIVA		(kn)	
	31.12.2013.	31.12.2014.	Indeks
IMOVINA	1.241.474.104	1.388.476.007	111,8
1. Nefinancijska imovina	383.462	456.490	119,0
2. Financ. imovina	1.241.090.641	1.388.019.517	111,8
2 1 Novac u banci i blagajni	27 749 198	876 034	3,2
2 2 Oročeni depoziti u bankama	75 980 587	117 293 397	154,4
2 3 Zajmovi	0	65 000 000	-
2 4 Repo sporazumi	0	0	-
2 5 Trezorski zapisi MF	0	0	-
2 6 Komercijalni zapisi	4 912 777	4 404 960	89,7
2 7 Obveznice	1 000 602 660	1 064 238 974	106,4
2 8 Investicijski fondovi	49 693 391	79 530 833	160,0
2 9 Dionice	27 705 500	22 114 152	79,8
2 10 Potraživanja za kamate na obveznice	20 643 794	23 271 020	112,7
2 10 Potraživanja za kamate na depozite	180 831	571 245	315,9
2 11 Potraživanja za kamate na zajmove	0	120 205	-
2 12 Potraživanja s osnove prodaje obveznica, udjela	271 294	0	0,0
2 13 Potraživanja za dužničke VP	31 353 807	7 332 137	23,4
2 14 Potraživanja s osnove dospjelih kamata	1 988 275	3 257 493	163,8
2 15 Potraživanja s osnove kupnje VP	0	0	0,0
2 16 Potraži za prih. od fin. imovine i ost. potraž.	2 819	1 015	36,0
2 17 Aktivna vremenska razgraničenja	5 708	8 050	141,0
PASIVA			
VLASTITI IZVORI I OBVEZE	1.241.474.104	1.388.476.007	111,8
3. Vlastiti izvori	1.241.045.012	1.387.846.395	111,8
3 1 Vlastiti izvori	1 074 392 199	1 241 045 012	115,5
3 2 Višak prihoda	166 652 812	146 801 383	88,1
4. Obveze	429.092	629.612	146,7
4 1 Obveze prema radnicima	220 147	272 369	123,7
4 2 Obveze za materijalne rashode	208 945	357 243	171,0

*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINACIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

Od ukupne vrijednosti imovine u iznosu od 1.388,5 mil. kuna, 1.388,0 mil. kuna se odnosi na financijsku imovinu a 0,46 mil. kuna na nefinancijsku imovinu što je i za očekivati s obzirom na prirodu Fonda.

Vlastiti izvori, odnosno vlastita sredstva Fonda na dan 31.12.2014. iznose 1.387,8 mil. kuna, što je povećanje za 146,8 mil. kuna ili 11,8% u odnosu na kraj 2013. godine. Navedeno povećanje je rezultat uplate HEP-a od 108,7 mil. kuna i ostvarenja neto prinosa od ulaganja u iznosu od 38,1 mil. kuna.

Prikazana Bilanca u stavku 2.2. Oročeni depoziti u bankama uključuje i hibridni instrument (depozit) u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. u iznosu od 52.563.544 kuna.

6.5 Pregled rizičnosti portfelja Fonda

U nastavku se daje pregled rizičnosti portfelja Fonda prema vrstama ulaganja.

Pregled rizičnosti portfelja Fonda na dan 31.12.2014.

<i>Vrsta ulaganja</i>	<i>Vrijednost imovine HRK</i>	<i>Udio u ukup. imovini %</i>	<i>Rizičnost</i>
1. <i>Trezorski zapisi MF RH, žiro račun</i>	873.326	0,1%	<i>vrlo niska</i>
2. <i>Državne obveznice, oročeni depoziti u bankama, novčani fondovi</i>	1.133.533.946	81,7%	<i>niska</i>
3. <i>Korporativne obveznice, obveznički fondovi, zajmovi</i>	144.097.230	10,4%	<i>niska do umjerena</i>
4. <i>Dionice, dionički fondovi, vlasnički udjeli i komercijalni zapisi</i>	46.350.068	3,3%	<i>visoka</i>
5. <i>Imovina izdavatelja VP u predstečajnoj nagodbi, hibridni instrument i dospjele kamate</i>	63.153.174	4,5%	<i>vrlo visoka</i>
6. <i>Ukupno:</i>	1.388.007.744	100%	

Financijska imovina Fonda pretežito je uložena u državne obveznice i zajedno s ulaganjima u depozite i novčane fondove čini 81,7% portfelja Fonda, a rizičnost ovih ulaganja je niska.

Vrijednost imovine u korporativnim obveznicama, obvezničkim fondovima, i zajmovima iznosi 144,1 mil. kuna s udjelom od 10,4% u ukupnoj imovini, a čine ju kratkoročni zajam CERP-u u iznosu od 65 mil. kuna, obveznički fondovi u iznosu od 30 mil. kuna, zatim obveznice Agrokor d.d. 7,2 mil. kuna, Erste banke d.d. 14,3 mil. kuna, Hrvatske pošte d.d. 7,5 mil. kuna, Jadrolinije d.d. 6,3 mil. kuna, HEP d.d. 6,6 mil. kuna, KBZ d.d. 5,1 mil. kuna i Plodine d.d. 1,0 mil. kuna.. Rizičnost ove klase financijske imovine je niska do umjerena.

Vrijednost imovine u dionicama, te dioničkim i mješovitim fondovima iznosi 46,4 mil. kuna odnosno 3,3% imovine Fonda, a imovina se nalazi u dionicama Petrokemije d.d. 2,6 mil.

IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINACIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

kuna, Uljanika d.d. 5,1 mil. kuna, Podravke d.d. 7,5 mil. kuna, Luke Ploče d.d. 2,1 mil. kuna, Hoteli Imperial Rab d.d. 1,5 mil., zatim fond Prosperus FGS 11 mil. kuna i u komercijalnom zapisu Petrokemije d.d. u iznosu od 4,4 mil. kuna kao i dr. dionicama i dioničkim fondovima. Ovu vrstu imovine karakterizira visoka volatilnost i izloženost riziku promjene cijene imovine (tržišni rizik) i poslovanja tvrtki u vlasništvu.

Imovinu vrlo visokog rizika čini imovina izdavatelja vrijednosnog papira u predstečajnoj nagodbi odnosno potraživanja za dospelje obveznice IGH d.d. u iznosu od 7,3 mil. kuna. Kolateral ovog potraživanja su zemljište i nekretnine u vlasništvu IGH koje će se monetarizirati u narednim razdobljima.

Zatim, u ovoj imovini nalazi se hibridni instrument (depozit) u HPB d.d. u iznosu od 52,5 mil. kuna, te potraživanje za dospelje kamate po ovom instrumentu u iznosu od 3,3 mil. kuna. Naime, hibridni instrument uključuje se u dopunski kapital banke, a HNB je utvrdio manjak adekvatnosti kapitala u HPB d.d. ispod visine utvrđene zakonom, te zbog nastupa ovih okolnosti kamata nije isplaćena. Glavnica hibridnog instrumenta u iznosu od 52,5 mil. kuna nosi rizik konverzije u redovite dionice Hrvatske poštanske banke.

6.6 Pokazatelji ulaganja

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

Osnovni pokazatelji ulaganja ostvareni u 2014. godini.

	Ostvareno		Planirano		Ostvareno		Indeks	
	2013		2014		1 1.-31 12 14	Na god razini	Ostvareno 31 12 14 / Plan 14	
1 Prosječno stanje ulaganja	1.159.011		1.307.617		1.311.629			100,3
Bruto prinos i udio u prosj. stanju ulaganja								
2	81.366	7,02%	75.000	5,74%	86.873	6,62%	6,62%	115,8
Neto prinos (bez troškova razgradnje NE Krško,) i udio u prosj. stanju ulag.								
3	59.138	5,10%	62.330	4,77%	40.706	3,10%	3,10%	65,3
Neto prinos i udio u prosj. stanju ulag								
4	58 716	5,07%	54 226	4,15%	38 082	2,90%	2,90%	70,2
Operativni rashodi i udio u prosj. stanju ulag								
5	4 210	0,36%	8 104	0,62%	5.133	0,39%	0,39%	63,3
Rashodi vezani za ulaganja i udio u prosj. stanju ulag								
6	18 018	1,55%	6 740	0,52%	41.035	3,13%	3,13%	608,8
Rashodi Programa razgradnje NE Krško, udio u prosj. stanju ulaganja								
7	422	0,04%	5 930	0,45%	2.624	0,20%	0,20%	44,2

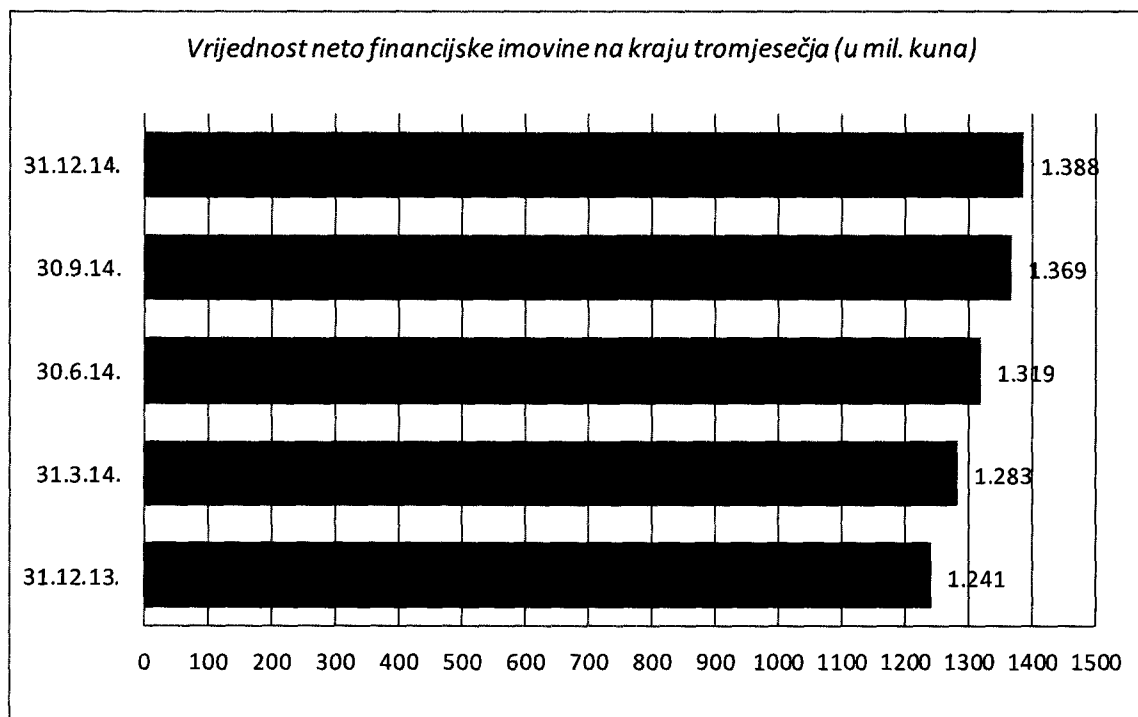
*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

Prosječno stanje ulaganja u razdoblju od 1.1. – 31.12.2014. izračunato je na temelju svakodnevnog stvarnog stanja financijskih sredstava izračunatog prema podacima depozitne banke i iznosi 1.311,6 mil. kuna.

Bruto prinos iznosi 86,8 mil. kuna i za 10,8 mil. kuna je veći od planiranog, dok neto prinos iznosi 38 mil. kuna i za 16,2 mil. kuna je manji od planiranog. Udio bruto prinosa (prihod od financijske imovine) u prosječnom stanju ulaganja iznosi 6,62% i za 1,36 postotna poena je veći od planiranog za ovu godinu.

Neto prinos bez troškova programa razgradnje RAO i ING (što je i stvarna veličina neto prinosa) iznosi 3,10%, dok je planirani neto prinos 4,77%.

Vrijednost neto financijske imovine prikazana je na sljedećem grafu:



*IZVJEŠĆE O OSTVARIVANJU PROGRAMA RADA I FINACIJSKO
IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU*

Dodatak I – Popis kratica korištenih u Izvješću

Kratika	Puni naziv/opis
Centar	Centar za zbrinjavanje radioaktivnog otpada u skladu sa Strategijom zbrinjavanja radioaktivnog otpada, iskorištenih izvora i istrošenog nuklearnog goriva (Centar za zbrinjavanje RAO)
CERP	Centar za restrukturiranje i prodaju
DZRNS	Državni zavod za radiološku i nuklearnu sigurnost
EC	Europska komisija
EUR	Euri (€)
Fond	Fond za financiranje razgradnje i zbrinjavanja radioaktivnog otpada i istrošenoga nuklearnog goriva Nuklearne elektrane Krško (kraće: Fond za financiranje razgradnje NEK)
HEP	Hrvatska elektroprivreda d.d.
HNB	Hrvatska narodna banka
HPB	Hrvatska poštanska banka
HRK	Hrvatske kune (kn)
IAEA	Međunarodna agencija za atomsku energiju (<i>International Atomic Energy Agency</i>)
II	iskorišteni () izvori
ING	istrošeno nuklearno gorivo
Međudržavni ugovor	Ugovor između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Slovenije o uređenju statusnih i drugih pravnih odnosa vezanih uz ulaganje, iskorištavanje i razgradnju Nuklearne elektrane Krško (Bilateralni ugovor) (<i>Zakon o potvrđivanju ugovora, Narodne novine - Međudržavni ugovori br. 9/2002.</i>)
NEK	Nuklearna elektrana Krško (NE Krško)
NN	Narodne novine
NSRAO	nisko i srednje radioaktivni otpad
PDV	porez na dodanu vrijednost
PR	Program razgradnje i odlaganja NSRAO i ING NEK (kraće: Program razgradnje)
RAO	radioaktivni otpad
RH	Republika Hrvatska
Strategija	Strategija zbrinjavanja radioaktivnog otpada, iskorištenih izvora i istrošenog nuklearnog goriva (kraće: Strategija zbrinjavanja RAO, II i ING) (<i>Narodne novine br. 141/13.</i>)