

# HEP d.d.

## REVIDIRANI GODIŠNJI NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE I – XII 2021.

Zagreb, travanj 2022.

# **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 FINACIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA – IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Poslovanje HEP d.d. pokazalo je tijekom 2021. godine visoku razinu stabilnosti, unatoč izrazito složenim, čak i kriznim okolnostima. Posljedice negativnih događaja koji su obilježili 2020. godinu, poput pandemije koronavirusa i dvaju potresa osjećale su se i tijekom sljedeće godine. Smanjenje prihoda zbog otpisa potraživanja kupcima na potresom pogođenom području te rast rashoda, prije svega varijabilnih troškova proizvodnje zbog neočekivano visokog rasta cijena energenata u zadnjem kvartalu 2021. godine, značajno su utjecali na smanjenje dobiti iz poslovanja.

I u takvim otežanim uvjetima poslovanja, kontinuirani naponi na poboljšanju upravljanja rizicima i ukupnim financijskim položajem rezultirali su ipak dobrim poslovnim rezultatima. Prema revidiranim godišnjim financijskim izvještajima, Hrvatska elektroprivreda d.d. je u 2021. godini ostvarila neto dobit u iznosu 1.060,1 milijun kuna što je 341,0 milijun kuna manje u odnosu na 2020. godinu, kada je ostvarena dobit iznosila 1.401,0 milijun kuna.

Poslovni prihodi u 2021. godini iznose 9.041,0 milijun kuna i veći su za 644,1 milijun kuna u odnosu na 2020. godinu (7,7%) zbog prihoda od prodaje električne energije na tržištu i povezanim društvima koji su veći 20,4 posto.

Prihodi od prodaje električne energije iznose 8.216,2 milijuna kuna i veći su za 1.393,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg izvoza viškova uslijed veće proizvodnje hidroelektrana i viših cijena na inozemnom tržištu, veće prodaje kupcima poduzetništva, te većih prihoda od prodaje električne energije za pokriće gubitaka u distribucijskoj mreži.

HEP d.d. je u skladu sa Zakonom o tržištu plina te odlukama Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA) do 31. ožujka 2021. godine obavljao djelatnost opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina. Ova djelatnost odnosila se na prodaju plina opskrbljivačima u obvezi javne usluge za opskrbu kupaca iz kategorije kućanstvo. U 2021. godini ovaj je prihod iznosio 19,5 milijuna kuna, dok je u 2020. godini iznosio 475,6 milijuna kuna, 456,1 milijun kuna više.

Poslovni rashodi iznose 8.994,4 milijuna kuna i veći su za 1.571,2 milijuna kuna (21,2%) u odnosu na prethodnu godinu zbog većih troškova nabave električne energije na tržištu. Ovi troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima s 38,4 posto, iznose 3.457,3 milijuna kuna i veći su za 967,3 milijuna kuna uslijed većeg uvoza zbog većih potreba za električnom energijom i više nabavne cijene električne energije. Osim toga, porasli su troškovi nabave električne energije od HEP Proizvodnje d.o.o. zbog većih troškova energetskog goriva što je prvenstveno posljedica viših cijena ugljena i prirodnog plina. Zbog prestanka obavljanja djelatnosti opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina nakon 31. ožujka 2021. godine i smanjenja broja opskrbljivača u obvezi javne usluge koji su odabrali nabavljati plin od HEP d.d. nakon 31. ožujka 2020. godine, ovi troškovi znatno su smanjeni, za 516,7 milijuna kuna te iznose 77,8 milijuna kuna.

Iz financijskih aktivnosti ostvaren je pozitivan rezultat u iznosu od 1.062,7 milijuna kuna. Financijski prihodi ostvareni su u iznosu od 1.338,2 milijuna kuna i veći su u odnosu na prethodnu godinu za 29 posto. Najveći dio financijskih prihoda, 850,5 milijuna kuna, odnosi se na prijenos ostvarene dobiti povezanih društava iz 2020. godine koja je veća u odnosu na prethodnu godinu za 46,1 milijun kuna.

Financijski rashodi iznose 275,5 milijuna kuna i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 200,1 milijun kuna. Najveći dio čine kamate (63,8%) i tečajne razlike (34,1%).

Početak listopada 2021. godine agencija Standard & Poor's je podigla ocjenu kreditnog rejtinga HEP-a s BB+ na BBB-. Ocjena kreditnog rejtinga time je izjednačena s rejtingom RH i vraćena na investicijsku razinu. U izvješću agencije navodi se da rast rejtinga odražava uspješnost HEP-a u pogledu učinkovitijeg upravljanja izloženosti promjenama cijena energenata.

U siječnju 2022. agencija Moody's potvrdila je ocjenu dugoročnog kreditnog rejtinga Hrvatske elektroprivrede d.d. iz studenog 2020., na Ba1 sa Ba2, uz stabilne izgleda kretanja ocjene rejtinga, te samostalnu ocjenu rejtinga HEP-a na razinu ba1. U izvješću agencije se navodi da povećanje odražava očekivanja da će HEP zadržati snažan financijski profil, nastavno na ostvarene rezultate u posljednjih nekoliko godina te da će zadržati snažne kreditne pokazatelje u sljedećim godinama.

Tijekom 2021. godine za financiranje investicija korištena su vlastita sredstva i dugoročni krediti za financiranje projekta kombi kogeneracijske elektrane na lokaciji EL-TO Zagreb. U 2021. godini nije bilo novog kratkoročnog zaduženja te na dan 31. prosinca 2021. godine društvo nema obveza po kratkoročnim kreditima. HEP d.d. ima ugovoreno nekoliko srednjoročnih okvira, čime je osigurana srednjoročna financijska rezerva te su osigurani kvalitetni i stabilni izvori financiranja obrtnog kapitala.

Obveze po kreditima i izdanim obveznicama ukupno iznose 4.294,4 milijuna kuna te su povećane za 259,6 milijuna kuna, što proizlazi iz povećanja obveza po dugoročnim kreditima za 290,3 milijuna kuna, i tekućeg dospijeća po dugoročnim kreditima za 22,2 milijuna kuna. Veći dio obveza po kreditima i izdanim obveznicama – 80,2 posto odnosi se na tekuće dospijeće obveznica izdanih 2015. godine koje iznosi 3.444,8 milijuna kuna. Obveznice su korištene ponajprije za otkup obveznica izdanih 2012. godine i za financiranje poslovnih aktivnosti. Tijekom 2021. godine otkupljene su vlastite obveznice na sekundarnom tržištu u ukupnom iznosu od 54,7 milijuna kuna čime je i ukupna knjigovodstvena vrijednost korporativne obveznice na dan 31. prosinca 2021. godine umanjena za izvršeni otkup.

Skupština HEP d.d. je 21. kolovoza 2021. godine donijela odluku o isplati dividende za 2020. godinu u iznosu od 840,6 milijuna kuna (a što predstavlja 60% dobiti nakon oporezivanja vladajućeg društva HEP d.d., za 2019. godinu isplaćena su 664,4 milijuna kuna).

U 2021. godini ostvareno je 382,8 milijuna kuna investicija kroz ulaganja u pripremu izgradnje i izgradnju novih energetske objekata te nabavu i izgradnju informatičko-komunikacijske infrastrukture.

## II. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

### a) Bilanca na dan 31.12.2021. godine

- kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>29.013.962.798</b>	<b>28.618.304.417</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>141.615.318</b>	<b>150.325.165</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	107.613.654	118.019.627
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	34.001.664	32.305.538
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>1.142.996.756</b>	<b>1.445.372.252</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	64.455.685	64.455.685
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	164.618.315	159.127.382
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	66.390.324	99.165.264
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	8.255.105	6.298.883
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	112.332.189	127.745.748
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	706.798.710	964.722.187
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	342.793	342.793
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	19.803.635	23.514.310
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>11.428.898.424</b>	<b>11.007.538.088</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>021</b>	8.068.030.711	8.082.572.654
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>022</b>		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>023</b>	1.234.074.836	732.822.127
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>024</b>	1.893.980.555	1.914.586.087
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>026</b>		1.805.337
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>027</b>		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>028</b>	206.835	140.880
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>029</b>		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>030</b>	232.605.487	275.611.003
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	<b>16.228.089.776</b>	<b>15.991.950.610</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>032</b>	16.228.089.776	15.991.950.610
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>033</b>		
3. Potraživanja od kupaca	<b>034</b>		
4. Ostala potraživanja	<b>035</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>036</b>	72.362.524	23.118.302
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>6.978.207.270</b>	<b>9.679.503.574</b>

<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>717.899.172</b>	<b>520.543.321</b>
1. Sirovine i materijal	039	2.236.314	3.750.404
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	715.662.858	516.792.917
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>4.283.795.852</b>	<b>5.504.757.335</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	3.875.312.752	4.798.646.918
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		33.439
3. Potraživanja od kupaca	049	104.619.325	132.088.753
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	42.382	48.867
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	719.082	91.619.664
6. Ostala potraživanja	052	303.102.311	482.319.694
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>397.452.004</b>	<b>855.292.060</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	179.940.390	633.560.479
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	50.456.879	56.498.235
9. Ostala financijska imovina	062	167.054.735	165.233.346
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.579.060.242	2.798.910.858
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>16.129.307</b>	<b>20.539.798</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>36.008.299.375</b>	<b>38.318.347.789</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>3.703.999.522</b>	<b>4.012.500.989</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>26.879.560.627</b>	<b>27.135.883.875</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	<b>19.792.159.200</b>	<b>19.792.159.200</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>		
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>070</b>	<b>543.066.557</b>	<b>613.118.349</b>
1. Zakonske rezerve	071	479.129.908	549.181.700
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	63.936.649	63.936.649
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)</b>	<b>077</b>	<b>72.050.496</b>	<b>109.798.824</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	72.050.496	109.798.824
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>	<b>081</b>	<b>5.071.248.516</b>	<b>5.560.738.339</b>
1. Zadržana dobit	082	5.071.248.516	5.560.738.339
2. Preneseni gubitak	083		

<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>084</b>	<b>1.401.035.858</b>	<b>1.060.069.163</b>
1. Dobit poslovne godine	<b>085</b>	1.401.035.858	1.060.069.163
2. Gubitak poslovne godine	<b>086</b>		
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>087</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>227.720.556</b>	<b>228.162.302</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>089</b>	26.658.606	27.154.222
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>090</b>		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	<b>091</b>	179.431.133	179.377.263
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	<b>092</b>		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	<b>093</b>		
6. Druga rezerviranja	<b>094</b>	21.630.817	21.630.817
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	<b>5.047.971.584</b>	<b>1.609.832.533</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>096</b>	3.957.561	3.227.192
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>097</b>		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>098</b>		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>099</b>		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>100</b>		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>101</b>	483.201.640	773.489.535
7. Obveze za predujmove	<b>102</b>		
8. Obveze prema dobavljačima	<b>103</b>	10.060.463	9.661.883
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>104</b>	3.497.667.817	
10. Ostale dugoročne obveze	<b>105</b>	1.039.909.079	803.690.135
11. Odgođena porezna obveza	<b>106</b>	13.175.024	19.763.788
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>3.835.513.228</b>	<b>9.150.121.886</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>108</b>	3.221.048.842	4.274.106.824
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>109</b>		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>110</b>		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>111</b>		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>112</b>		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>113</b>	53.879.404	76.078.406
7. Obveze za predujmove	<b>114</b>	1.726.080	2.847.803
8. Obveze prema dobavljačima	<b>115</b>	453.685.706	1.204.936.797
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>116</b>		3.444.830.161
10. Obveze prema zaposlenicima	<b>117</b>	9.104.368	9.464.499
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>118</b>	53.440.360	111.184.688
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>119</b>		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>120</b>		
14. Ostale kratkoročne obveze	<b>121</b>	42.628.468	26.672.708
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>17.533.380</b>	<b>194.347.193</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>36.008.299.375</b>	<b>38.318.347.789</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>3.703.999.522</b>	<b>4.012.500.989</b>

**b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2021. god.**

-kn-

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>8.396.883.841</b>	<b>9.040.995.251</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	3.733.409.358	4.008.481.104
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	4.103.806.598	4.750.048.366
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	987.383	1.168.113
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	203.537.623	224.760.012
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	355.142.879	56.537.656
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>7.423.233.814</b>	<b>8.994.389.351</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	6.679.000.822	8.180.761.784
a) Troškovi sirovina i materijala	134	5.825.725.868	7.784.425.171
b) Troškovi prodane robe	135	595.556.416	116.195.279
c) Ostali vanjski troškovi	136	257.718.538	280.141.334
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	109.012.855	113.391.288
a) Neto plaće i nadnice	138	63.546.777	67.836.774
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	30.953.479	30.459.955
c) Doprinosi na plaće	140	14.512.599	15.094.559
4. Amortizacija	141	59.750.250	63.982.092
5. Ostali troškovi	142	558.025.230	617.749.699
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	5.703.508	12.694.009
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	5.703.508	12.694.009
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	4.625.200	1.324.584
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	2.391.289	1.324.584
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	1.846.011	
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151		
f) Druga rezerviranja	152	387.900	
8. Ostali poslovni rashodi	153	7.115.949	4.485.895
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>1.037.153.238</b>	<b>1.338.215.169</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	804.703.750	850.787.179
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	110.660.896	130.968.570
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	11.690.289	876.264



6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	<b>160</b>		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	<b>161</b>	11.846.559	302.379
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	<b>162</b>	89.910.923	43.088.730
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	<b>163</b>	1.104.229	299.606.647
10. Ostali financijski prihodi	<b>164</b>	7.236.592	12.585.400
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>475.663.326</b>	<b>275.507.684</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	<b>166</b>	226.014	195.256
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	<b>167</b>	0	3.527.017
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	<b>168</b>	172.363.346	175.772.584
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	<b>169</b>	87.155.276	93.904.667
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	<b>170</b>	215.918.690	2.108.160
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	<b>171</b>		
7. Ostali financijski rashodi	<b>172</b>		
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>		
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>		
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>		
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	<b>9.434.037.079</b>	<b>10.379.210.420</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>7.898.897.140</b>	<b>9.269.897.035</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>1.535.139.939</b>	<b>1.109.313.385</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	<b>180</b>	<b>1.535.139.939</b>	<b>1.109.313.385</b>
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	<b>181</b>		
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	134.104.081	49.244.222
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>1.401.035.858</b>	<b>1.060.069.163</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	<b>184</b>	<b>1.401.035.858</b>	<b>1.060.069.163</b>
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	<b>185</b>		
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	<b>187</b>		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	<b>188</b>		
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	<b>190</b>		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	<b>191</b>		
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	<b>193</b>		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	<b>194</b>		
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>		
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>		
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	<b>197</b>		
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	<b>198</b>		

<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	<b>1.401.035.858</b>	<b>1.060.069.163</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	<b>-17.705.768</b>	<b>36.875.601</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205		
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	-17.705.768	36.875.601
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210		
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	<b>-17.705.768</b>	<b>36.875.601</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	<b>1.383.330.090</b>	<b>1.096.944.764</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2021. god.**  
**- Direktna metoda**

- u kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	12.390.145.392	14.593.554.006
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	12.051.715	703.819
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		12.069.535
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Novčani izdaci dobavljačima	005	-10.523.164.892	-12.259.126.748
6. Novčani izdaci za zaposlene	006	-93.459.691	-97.470.321
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	007		
8. Ostali novčani primici i izdaci	008	-957.226.204	-68.090.431
<b>I. Novac iz poslovanja (AOP 001 do 008)</b>	<b>009</b>	<b>828.346.320</b>	<b>2.181.639.860</b>
9. Novčani izdaci za kamate	010	-183.290.434	-188.868.861
10. Plaćeni porez na dobit	011	-98.126.513	-138.140.682
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 009 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>546.929.373</b>	<b>1.854.630.317</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	013	725.197	1.095.301
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	014		
3. Novčani primici od kamata	015		
4. Novčani primici od dividendi	016	1.401.185.069	306.381.357
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	017	352.159.511	478.567.397
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	018	3.038.967	1.031.046
<b>II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 013 do 018)</b>	<b>019</b>	<b>1.757.108.744</b>	<b>787.075.101</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	020	-549.299.143	-391.321.456
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	021		
3. Novčani izdaci s osnove danizh zajmova i štednih uloga	022	-897.129.646	-408.197.039
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	023		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	-236.337.365	-35.147.477
<b>III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 020 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>-1.682.766.154</b>	<b>-834.665.972</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 019 + 025)</b>	<b>026</b>	<b>74.342.590</b>	<b>-47.590.871</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	027		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	029	352.602.964	370.433.985
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	030	167.203.794	24.375.230

<b>IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 027 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>519.806.758</b>	<b>394.809.215</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	<b>032</b>	-112.977.853	-110.875.598
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>033</b>	-664.384.597	-840.621.515
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>034</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	<b>035</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>036</b>	-160.044.693	-30.500.932
<b>V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>-937.407.143</b>	<b>-981.998.045</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 031+037)</b>	<b>038</b>	<b>-417.600.385</b>	<b>-587.188.830</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	<b>039</b>		
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 012 + 026 + 038 + 039)</b>	<b>040</b>	<b>203.671.578</b>	<b>1.219.850.616</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>041</b>	1.375.388.664	1.579.060.242
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 040+041)</b>	<b>042</b>	1.579.06.242	2.798.910.858

**d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 31.12.2020. god.**

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Prethodno razdoblje</b>																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	19.792.159.200		423.764.525				83.936.649		88.364.717			4.683.346.283		25.051.571.374		25.051.571.374
2. Promjene računovodstvenih politika	02														0		0
3. Ispravak pogreški	03														0		0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	19.792.159.200	0	423.764.525	0	0	0	83.936.649	0	88.364.717	0	0	4.683.346.283	0	25.051.571.374	0	25.051.571.374
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.401.035.858	1.401.035.858		1.401.035.858
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	-17.705.768	0	0	0	0	-17.705.768		-17.705.768
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
13. Ostale nevladničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15														0		0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16														0		0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17														0		0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18														0		0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19												-664.384.597		-664.384.597		-664.384.597
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20									1.391.547			344.552		1.736.099		1.736.099
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21			55.365.383									1.051.942.278		1.107.307.661		1.107.307.661
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22														0		0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	19.792.159.200	0	479.129.908	0	0	0	83.936.649	0	72.050.496	0	0	5.071.248.516	1.401.035.858	26.879.560.627	0	26.879.560.627
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	-17.705.768	0	0	0	0	-17.705.768	0	-17.705.768
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	-17.705.768	0	0	0	1.401.035.858	1.383.330.090	0	1.383.330.090
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	55.365.383	0	0	0	0	0	1.391.547	0	0	387.902.233	0	444.659.163	0	444.659.163

Tekuće razdoblje																
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	19.792.159.200		479.129.908				63.936.649		72.050.496		5.071.248.516	25.478.524.769	25.478.524.769		
2. Promjene računovodstvenih politika	28												0	0		
3. Ispravak pogreški	29												0	0		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	19.792.159.200	0	479.129.908	0	0	0	63.936.649	0	72.050.496	0	5.071.248.516	0	25.478.524.769	0	25.478.524.769
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.060.069.163	1.060.069.163	0	1.060.069.163
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	37.748.328	0	-872.727	36.875.601	36.875.601	0	36.875.601
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevladničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-840.621.515	-840.621.515	-840.621.515	0	-840.621.515
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	70.051.792	0	0	0	0	0	0	0	1.330.984.065	1.401.035.857	1.401.035.857	0	1.401.035.857
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	19.792.159.200	0	549.181.700	0	0	0	63.936.649	0	109.798.824	0	5.560.738.339	1.060.069.163	27.135.883.875	0	27.135.883.875
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	37.748.328	0	-872.727	0	36.875.601	0	36.875.601
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	37.748.328	0	-872.727	1.060.069.163	1.096.944.764	0	1.096.944.764
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	70.051.792	0	0	0	0	0	0	0	490.382.550	0	560.414.342	0	560.414.342

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG  
IZVJEŠTAJA ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2021. do 31. prosinca  
2021. godine**

**U skladu s člankom 462. stavkom 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18), izjavljujemo da prema našim najboljim saznanjima:**

- godišnji financijski izvještaj HEP-a d.d., za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021. 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.

U skladu s člankom 463. stavkom 3. i 4. Zakona o tržištu kapitala odluka nadležnog organa o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja i odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitaka, bit će objavljene naknadno, nakon usvajanja financijskih izvještaja od strane nadležnog organa.

Za i u ime Uprave HEP-a d.d., na dan 29. travnja 2022. godine:

Predsjednik Uprave:

Frane Barbarić

