

# HEP GRUPA

REVIDIRANI GODIŠNJI KONSOLIDIRANI  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ  
ZA RAZDOBLJE I – XII 2012.

Zagreb, travanj 2013.

# **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 GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

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

Prema revidiranim financijskim izvješćima, HEP grupa je u 2012. godini ostvarila konsolidiranu neto dobit od 71,2 milijuna kuna od čega je 62,5 milijuna kuna pripisivo imateljima kapitala matice. Ostvarena dobit predstavlja značajno poboljšanje rezultata u odnosu na prošlu godinu, kada je Grupa ostvarila neto dobit od 7,8 milijuna kuna.

Poslovanje HEP grupe u 2012. godini odvijalo se u gospodarskim okolnostima koje karakterizira stagnacija gospodarskih aktivnosti i nastavak višegodišnje ekonomske krize što je važan čimbenik kretanja potrošnje električne energije, a djeluje i na potrošnju toplinske energije i plina.

Izrazito nepovoljne hidrološke okolnosti sa smanjenim dotocima vode, koje su trajale cijelu 2011. godinu, nastavljene su sve do zadnjeg kvartala 2012. godine. Nedostajuće količine električne energije za podmirenje potreba kupaca nabavljane su na tržištu, što je iziskivalo značajna financijska sredstva, posebice jer je cijena električne energije na inozemnom tržištu porasla za 6,8% u odnosu na prošlu godinu. Nabavljeno je čak 931 GWh električne energije više nego u 2011. godini (uvoz i nabava u RH). Uz to, zbog rasta prosječnih cijena prirodnog plina (za 31%) i lož ulja (za 23%) u odnosu na 2011. godinu i optimiranja ukupnih troškova proizvodnje i nabave električne energije, manja je proizvodnja termoelektrana (za 8,7%).

Navedeni čimbenici pridonijeli su rastu troškova od 912,3 milijuna kuna, pri čemu su varijabilni troškovi porasli više od 1 mlrd. kuna, dok su se fiksni smanjili. Ukupno su ostvareni troškovi poslovanja u iznosu od 13.626,1 milijuna kuna uz povećanje od 7,2% u odnosu na 2011. godinu.

Ostvareno je 14.019,9 milijuna kuna poslovnih prihoda uz povećanje od 846,5 milijuna kuna, odnosno 6,4% u odnosu na 2011. godinu. Povećanje poslovnih prihoda rezultat je rasta prihoda od prodaje električne energije za 860,4 milijuna kuna ili 8,0%, zbog odobrenog povećanja cijena za regulirane djelatnosti od 01. svibnja 2012.g. i primjene nove metodologije izračuna cijene povlaštenim kupcima HEP-Opkrbe d.o.o. od 01. kolovoza 2012.g., ali i veće prodaje na inozemnom tržištu (za 270 GWh).

Usljed stagnacije gospodarskih aktivnosti i viših prosječnih temperatura, smanjena je prodaja toplinske energije i plina, ali je zbog odobrenog povećanja prodajne cijene plina i uvođenja fiksne mjesečne naknade od 01. svibnja 2012.g., prihod od prodaje plina veći za 14,8 milijuna kuna. Povećanje cijena toplinske energije odobreno je 13. prosinca 2012.g. te će se utjecaj tog povećanja osjetiti tek na prihodu u 2013. godini. Svi ostali poslovni prihodi ukupno su smanjeni za 28,7 milijuna kuna.

Rast poslovnih rashoda nadmašio je rast poslovnih prihoda te je dobit iz poslovanja manja u odnosu na 2011. godinu za 65,8 mil. kn (14,3%) i iznosi 393,8 milijuna kuna. Gubitak iz financijskih aktivnosti iznosi 285,3 milijuna kuna i smanjen je zbog smanjenja financijskih rashoda.

Nakon uspješne realizacije izdanja euroobveznica početkom studenog, u iznosu od 500 mil. USD, stabilizirana je tekuća likvidnost, prethodno narušena velikim rastom varijabilnih troškova. Sredstvima obveznica financirane su ugovorene investicije u 2012. godini. te je izvršeno restrukturiranje duga prijevremenim povratima nekih dugoročnih kredita, sa svrhom produljenja ročnosti ukupnog kreditnog portfelja i otplate kredita s nepovoljnim financijskim klauzulama.

Budući da se ovim izdanjem značajno poboljšala tekuća likvidnost HEP grupe, uz poboljšanje hidroloških okolnosti u zadnjem kvartalu, do kraja studenog je u cijelosti podmiren dospjeli dug prema dobavljačima. Ukupne obveze prema dobavljačima na dan 31.12.2012. g. iznose 2.492,5 mil. kn.

Ukupna zaduženost na 31.12.2012.g. iznosila je 6,3 mlrd. kn, što predstavlja povećanje od 17,6% u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje se odnosi na obveze po izdanim obveznicama, dok su kratkoročni i dugoročni krediti, zbog prijevremenih povrata, manji za 1,9 mlrd. kn.

U 2012. godini ostvareno je 2,6 milijardi kuna investicija što je uloženo u zamjene, rekonstrukcije, revitalizaciju i obnovu postojećih energetskih objekata, izgradnju i pripremu izgradnje novih energetskih objekata te priključenje potrošača.

## II. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

### a) Bilanca na dan 31.12.2012. godine

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	30.358.249	31.194.706
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	122.541	142.315
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	56.426	71.943
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	64.893	68.347
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	1.222	2.025
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	28.073.600	28.862.319
1. Zemljište	<b>011</b>	1.037.414	1.055.342
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	11.440.916	11.180.807
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	11.830.804	12.090.118
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	85.196	87.259
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	420.903	372.318
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	3.018.536	3.837.681
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	1.197	1.197

9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	238.634	237.597
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	1.888.695	1.893.337
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	1.754.450	1.754.525
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	719	514
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	133.526	138.298
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	94.511	58.266
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	94.511	58.266
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	178.902	238.469
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	3.357.854	3.695.791
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	1.063.520	981.642
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	1.057.093	977.306
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	6.375	4.333
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	52	3
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	0	0
5. Predumovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.881.747	2.086.769
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.496.236	1.873.245
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	1.119	3.052
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	319.407	143.998
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	64.985	66.474
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	5.464	22.356
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	1.000	1.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	4.464	21.356
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	407.123	605.024
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	24.130	7.734
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	33.740.233	34.898.231
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.806.499	4.254.539
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	19.421.900	19.488.840
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	19.792.159	19.792.159
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	-438.957	6.046
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	167.589	191.094
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	103.652	127.157
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0

5. Ostale rezerve	<b>070</b>	63.937	63.937
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	0	0
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	-158.038	-610.237
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	666.396	549.721
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	824.434	1.159.958
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	7.814	71.202
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	414.514	640.620
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	406.700	569.418
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>	51.333	38.576
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	778.629	661.411
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	357.632	331.147
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	420.997	330.264
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	4.233.678	5.895.625
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	8.828	5.055
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	2.525.661	1.834.576
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	1.659	1.539
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	965.202	3.335.608
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	732.328	717.336
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	1.511
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	4.865.558	4.631.958
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	20	20
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	10.385	10.454
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	1.767.491	532.473
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	202.526	314.954
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	2.427.184	2.492.499
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	93.380	593.380
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	143.696	140.568
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	40.755	74.116
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	180.121	473.494
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	4.440.468	4.220.397
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	33.740.233	34.898.231
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.806.499	4.254.539
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	19.359.053	19.441.557
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	62.847	47.283

**b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2012. god.**

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	13.173.446	14.019.910
1. Prihodi od prodaje	112	12.254.979	13.221.697
2. Ostali poslovni prihodi	113	918.467	798.213
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	12.713.756	13.626.063
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	4.650	237
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	7.679.413	8.622.836
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.817.780	7.748.312
b) Troškovi prodane robe	118	45.464	50.045
c) Ostali vanjski troškovi	119	816.169	824.479
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.890.228	1.863.235
a) Neto plaće i nadnice	121	1.135.544	1.122.716
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	478.056	485.297
c) Doprinosi na plaće	123	276.628	255.222
4. Amortizacija	124	1.749.518	1.734.157
5. Ostali troškovi	125	795.754	796.259
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	375.977	253.746
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	375.977	253.746
7. Rezerviranja	129	185.310	327.017
8. Ostali poslovni rashodi	130	32.906	28.576
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	65.395	67.929
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.215	862
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	53.439	67.067
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	3.065	0
5. Ostali financijski prihodi	136	7.676	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	428.990	353.239
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.420	2.690
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	395.801	350.130
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	30.769	88
4. Ostali financijski rashodi	141	0	331
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	13.238.841	14.087.839
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	13.142.746	13.979.302
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	96.095	108.537
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	96.095	108.537
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	88.281	37.335

<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	7.814	71.202
1. Dobit razdoblja (149-151)	<b>153</b>	7.814	71.202
2. Gubitak razdoblja (151-148)	<b>154</b>	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	<b>155</b>	-3.700	62.495
2. Pripisana manjinskom interesu	<b>156</b>	11.514	8.707
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	7.814	71.202
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	-7.850	6.210
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	<b>159</b>	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>160</b>	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>161</b>	-8.921	6.046
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	<b>162</b>	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	<b>163</b>	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	<b>164</b>	1.071	164
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	<b>165</b>	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	-7.850	6.210
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-36	77.412
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	<b>169</b>	-12.621	68.540
2. Pripisana manjinskom interesu	<b>170</b>	12.585	8.872

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2012. god.  
- Direktna metoda**

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	<b>001</b>	15.235.072	16.106.537
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	<b>002</b>	85.099	67.603
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	<b>003</b>	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	<b>004</b>	0	138.715
5. Ostali novčani primici	<b>005</b>	37.033	22.488
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	15.357.204	16.335.343
1. Novčani izdaci dobavljačima	<b>007</b>	8.004.922	9.976.488
2. Novčani izdaci za zaposlene	<b>008</b>	1.602.320	1.597.065
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	<b>009</b>	0	0
4. Novčani izdaci za kamate	<b>010</b>	242.167	274.800
5. Novčani izdaci za poreze	<b>011</b>	2.303.532	1.664.547
6. Ostali novčani izdaci	<b>012</b>	1.115.810	1.029.471
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	13.268.751	14.542.371



<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	2.088.453	1.792.972
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>016</b>	12.237	8.245
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>017</b>	593	604
3. Novčani primici od kamata*	<b>018</b>	0	0
4. Novčani primici od dividendi*	<b>019</b>	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>020</b>	364.564	95.281
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	377.394	104.130
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>022</b>	2.132.612	2.598.254
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>023</b>	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>024</b>	126	78
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	2.132.738	2.598.332
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	1.755.344	2.494.202
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>028</b>	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>029</b>	1.791.763	1.587.587
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>030</b>	520	2.974.879
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	1.792.283	4.562.466
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>032</b>	1.871.164	3.516.495
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>033</b>	493.374	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>034</b>	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>035</b>	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>036</b>	115.888	146.840
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	2.480.426	3.663.335
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	0	899.131
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	688.143	0
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	0	197.901
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	355.034	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	762.191	407.123
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	0	197.901
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	355.068	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	407.123	605.024

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

**d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 31.12.2012.god.**

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	19.792.159	19.792.159
2. Kapitalne rezerve	002	-438.957	6.046
3. Rezerve iz dobiti	003	167.589	229.670
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-106.705	-610.237
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	7.814	71.202
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	19.421.900	19.488.840
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	1.071	165
12. Dobit ili gubitak s osnove fer vrednovanja ulaganja raspoloživih za prodaju	012	0	6.046
13. Tekući i odgođeni porezi (dio)	013	0	0
14. Zaštita novčanog tijeka	014	0	0
15. Promjene računovodstvenih politika	015	0	0
16. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	016	0	0
17. Ostale promjene kapitala	017	-532.608	60.729
<b>18. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 017)</b>	<b>018</b>	-531.537	66.940
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	019	-517.391	82.504
17 b. Pripisano manjinskom interesu	020	-14.146	-15.564

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2012. do 31. prosinca 2012. godine**

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

- godišnji financijski izvještaj HEP grupe, za razdoblje 01.01.2012. – 31.12.2012. 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. i društava uključenih u konsolidaciju,
- Izvješće Uprave o financijskom položaju i analiza poslovnih rezultata, odnosno Izvještaj posloводства, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d., kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Dodatno napominjemo da je Hrvatska elektroprivreda d.d. promijenila revizorsku kuću – financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine, revidirani su od strane revizorske kuće **BDO Croatia d.o.o.**

Za i u ime Uprave HEP grupe, na dan 26. travnja 2013. godine:

Član Uprave:

Ivan Matasić

Predsjednik Uprave:

Zlatko Koračević