

HEP GRUPA

REVIDIRANI GODIŠNJI KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE I – XII 2015.

Zagreb, travanj 2016.

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

HEP grupa je i u 2015. godini ostvarila vrlo dobre poslovne rezultate koji su poboljšali financijsku poziciju Grupe. Prema revidiranim financijskim izvješćima u 2015. godini ostvarena je konsolidirana neto dobit od 1.940,1 milijuna kuna, a novim izdajem korporativnih obveznica produžena je ročnost izvora financiranja i eliminiran je rizik refinanciranja 500 milijuna dolara duga s dospijecom u 2017. godini.

Rast gospodarskih aktivnosti, hladnija zima i izrazito visoke temperature tijekom ljeta utjecali su na povećanje potrošnje električne energije u Hrvatskoj. Također je uslijed hladnijeg vremena tijekom zimskih mjeseci povećana i prodaja toplinske energije i plina.

U 2015. godini nastavljen je pad cijena plina i ugljena, a isto tako i cijena električne energije na referentnim burzama u okruženju. Međutim, kako je u 2015. godini ostvarena proizvodnja električne energije u hidroelektranama od 5,7 TWh, što je za 2,7 TWh (32,1%) manje u odnosu na rekordnu proizvodnju od 8,4 TWh u 2014. godini, značajno je povećana nabava električne energije na tržištu što je utjecalo na rast troškova poslovanja. U drugom polugodištu 2015.g. smanjena je cijena električne energije za opskrbu kupaca kućanstava u okviru univerzalne usluge, a u zadnjem tromjesečju HEP je svojim kupcima kućanstva dodatno odobrio popust od 3 lipe po kilovat satu kako ne bi plaćali veću cijenu nakon donošenja Uredbe o kriterijima za stjecanje statusa ugroženih kupaca energije iz umreženih sustava (NN 95/2015) kojom je propisana solidarna naknada namijenjena naknadi troškova energije ugroženih kupaca.

Poslovni prihodi iznose 14.569,5 milijuna kuna te su veći za 970,3 milijuna kuna (7,1%) u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od prodaje električne energije manji su za 37,9 milijuna kuna (0,4%) što je rezultat smanjenja prihoda od prodaje na inozemnom tržištu uslijed manjeg izvoza električne energije iz HEP-ovih elektrana, zbog manje proizvodnje hidroelektrana, dok je prihod od prodaje domaćim kupcima povećan u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od prodaje toplinske energije povećani su za 10,4 milijuna kuna (1,6%) zbog veće potrošnje za 3,7% uslijed nižih temperatura u zimskim mjesecima početkom 2015. godine. Prihodi od prodaje plina krajnjim kupcima veći su za 15,0 milijuna kuna (4,0%), što je također rezultat nižih temperatura u zimskim mjesecima, te činjenice da je HEP grupa opskrbu plinom proširila izvan područja koje pokriva distribucijskom mrežom u Istočnoj Slavoniji čime su se pridobili novi kupci. Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu veći je za 608,8 milijuna kuna (88,3%) nego u 2014. godini jer se djelatnost počela obavljati od 1. travnja 2014. godine. Svi ostali poslovni prihodi povećani su za 374,0 milijuna kuna (29,0%) prvenstveno zbog prihoda po naplaćenju šteti od Republike Slovenije za neisporučenu električnu energiju od nuklearne elektrane Krško od 1. srpnja 2002. do 19. travnja 2003. godine u iznosu od 328,9 milijuna kuna.

U 2015. godini ostvareni su troškovi poslovanja u iznosu od 11.573,7 milijuna kuna i veći su za 1.175,0 milijuna kuna (11,3%). U odnosu na 2014. godinu povećan je uvoz električne energije uslijed manje proizvodnje u hidroelektranama, povećanog trgovanja izvan hrvatskog elektroenergetskog sustava te zbog povećanja prodaje električne energije domaćim kupcima što je dovelo do većih troškova nabave električne energije za 743,1 milijun kuna (61,9%). Također je

povećana proizvodnja u termoelektranama koje proizvode električnu i toplinsku energiju te je za proizvodnju potrošeno više lož ulja i prirodnog plina pa su troškovi goriva povećani za 21,9 milijun kuna (1,2%).

Ostali poslovni rashodi ukupno su smanjeni za 195,5 milijuna kuna (6,7%) zbog smanjenja troškova nabave plina za opskrbu kupaca uslijed nižih cijena, te manjih troškova rezerviranja i vrijednosnih usklađenja.

Ostvarene su investicije u iznosu od 2.528,1 milijuna kuna, a najviše je uloženo u zamjene, rekonstrukcije, revitalizaciju i obnovu postojećih energetske objekata (909,7 milijuna kuna) izgradnju i pripremu izgradnje novih energetske objekata (428,9 milijuna kuna) te za priključenje potrošača (313,9 milijuna kuna). Sve investicije su financirane vlastitim sredstvima bez potrebe dodatnog dugoročnog zaduženja.

Neto zaduženost Grupe s 31.12.2015. godine iznosi 3.146,8 milijuna kuna te je smanjena za 19,2% u odnosu na početak godine. Udio dugoročnog duga u ukupnom dugu je 91,5%, a kratkoročnog 8,5%. Povećane su obveze po izdanim obveznicama zbog novog izdanja obveznica, koje su najvećim dijelom iskorištene za otkup obveznica izdanih 2012. godine. Ovim izdanjem produžena je prosječna ročnost izvora financiranja uz smanjenje prosječnog ponderiranog troška financiranja. Ova transakcija je polučila značajan dodatni pozitivni neto financijski efekt uslijed smanjenog troška financiranja, otkupa obveznica iz 2012. godine i pozitivnog učinka od raskidanja postojećih linija zaštite od valutnog rizika te dodatno poboljšala financijski položaj i likvidnost HEP grupe.

Kako je bonitetna agencija Standard and Poor's u srpnju 2015. godine Republici Hrvatskoj promijenila prognozu kretanja kreditnog rejtinga iz stabilne u negativnu ocjenu, zbog metodologije za poduzeća u državnom vlasništvu koju primjenjuje pri ocjenjivanju HEP-a, u objavljenom izvješću 22. srpnja 2015. godine posljedično je smanjena prognoza kretanja HEP-ovog rejtinga iz stabilne u negativnu. Bonitetna agencija Moody's je u 2015. godini revidirala je i potvrdila važeći rejting (Ba2) sa stabilnom prognozom. Obje agencije potvrdile su ocjenu kreditnog rejtinga i za izdanje obveznica od 550 milijuna dolara u listopadu.

Tijekom 2015. godine završen je proces restrukturiranja za društva HEP grupe (osim za Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o. i HEP-Operator distribucijskog sustava d.o.o.) čime je povećana efikasnost poslovanja i izvršena optimizacija poslovnih procesa. Također je započet proces restrukturiranja HEP-Operatora distribucijskog sustava d.o.o. u sklopu kojeg je započet postupak odvajanja opskrbne djelatnosti sukladno zakonskim propisima.

II. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 31.12.2015. godine

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	30.780.633	31.546.115
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	150.172	193.320
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	75.744	119.633
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	9	9
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	73.116	71.874
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.303	1.804
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	29.727.643	30.311.437
1. Zemljište	011	1.089.706	1.094.233
2. Građevinski objekti	012	10.971.001	10.626.714
3. Postrojenja i oprema	013	13.176.781	13.808.254
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	97.904	193.437
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	47.358	37.620
7. Materijalna imovina u pripremi	017	4.104.202	4.310.053
8. Ostala materijalna imovina	018	4.538	4.348
9. Ulaganje u nekretnine	019	236.153	236.778
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	210.450	282.103
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	11.958	7.660
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	4.533	28.605
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	193.959	245.838
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	38.461	108.574
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	36.988	37.644
3. Ostala potraživanja	032	1.473	70.930
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	653.907	650.681
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	5.053.642	6.645.474
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.613.297	1.489.289
1. Sirovine i materijal	036	955.948	748.130
2. Proizvodnja u tijeku	037	5.496	4.032
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	651.853	737.127
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0

II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.922.345	2.145.619
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	1.864.680	1.847.063
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	2.417	1.790
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.802	212.256
6. Ostala potraživanja	049	53.446	84.510
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	438.100	517.400
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	1.354	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	436.746	517.400
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.079.900	2.493.166
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	22.443	19.797
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	35.856.718	38.211.386
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	5.073.366	5.646.144
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	22.077.571	24.025.203
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	19.792.159	19.792.159
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	243.947	304.399
1. Zakonske rezerve	066	180.010	240.462
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	63.937	63.937
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	54.947	100.836
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-505.016	1.887.752
1. Zadržana dobit	073	3.346.884	3.277.012
2. Preneseni gubitak	074	3.851.900	1.389.260
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.465.424	1.940.057
1. Dobit poslovne godine	076	2.634.116	2.010.640
2. Gubitak poslovne godine	077	168.692	70.583
VII. MANJINSKI INTERES	078	26.110	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	902.779	969.501
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	395.270	449.881
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	507.509	519.620
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.253.564	6.139.936
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	16.301	13.082
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.242.508	923.161
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.296	12.075
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	3.194.986	4.223.882
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	784.900	945.920
9. Odgođena porezna obveza	092	13.573	21.816
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.597.429	3.362.171

1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	14.807	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	11.815	2.984
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	416.349	383.525
4. Obveze za predujmove	097	451.891	473.958
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.590.745	1.740.910
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	93.380	93.380
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	151.240	226.510
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	361.095	199.288
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	506.107	241.616
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.025.375	3.714.575
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	35.856.718	38.211.386
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	5.073.366	5.646.144
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	22.048.369	24.024.241
2. Pripisano manjinskom interesu	110	29.202	962

b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2015. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	13.569.629	14.569.465
1. Prihodi od prodaje	112	12.927.694	13.512.027
2. Ostali poslovni prihodi	113	641.935	1.057.438
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	10.369.180	11.573.700
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-2.560	724
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	5.176.729	6.577.525
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.466.079	4.196.924
b) Troškovi prodane robe	118	578.937	1.122.729
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.131.713	1.257.872
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.880.519	1.923.831
a) Neto plaće i nadnice	121	1.133.086	1.174.044
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	500.001	488.723
c) Doprinosi na plaće	123	247.432	261.064
4. Amortizacija	124	1.897.190	1.825.097
5. Ostali troškovi	125	853.077	849.041
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	311.530	234.318
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	73.518	47.507
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	238.012	186.811
7. Rezerviranja	129	209.420	111.588
8. Ostali poslovni rashodi	130	43.275	51.576
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	433.671	70.479

1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	9.206	4.303
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	29.441	63.109
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	393.281	0
5. Ostali financijski prihodi	136	1.743	3.067
IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	556.577	670.520
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	9.416	3.149
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	541.312	652.353
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	202	13.419
4. Ostali financijski rashodi	141	5.647	1.599
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	14.003.300	14.639.944
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	10.925.757	12.244.220
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	3.077.543	2.395.724
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	3.077.543	2.395.724
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	612.119	455.667
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	2.465.424	1.940.057
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.465.424	1.940.057
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	2.462.332	1.939.095
2. Pripisana manjinskom interesu	156	3.092	962
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	2.465.424	1.940.057
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	54.546	41.436
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	52.330	45.889
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	2.216	-4.453
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	54.546	41.436
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	2.519.970	1.981.493
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	2.516.797	1.980.788
2. Pripisana manjinskom interesu	170	3.173	705

c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2015. god.
- Direktna metoda

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	16.625.371	18.488.312
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	64.235	49.420
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	177.943	0
5. Ostali novčani primici	005	60.104	333.414
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	16.927.653	18.871.146
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	7.231.999	9.329.500
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	1.471.701	1.514.696
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	0	0
4. Novčani izdaci za kamate	010	283.060	389.097
5. Novčani izdaci za poreze	011	2.366.035	2.824.974
6. Ostali novčani izdaci	012	1.433.348	1.606.910
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	12.786.143	15.665.177
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	4.141.510	3.205.969
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	7.666	8.881
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata*	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi*	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	6.516	10.310
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	14.182	19.191
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	2.042.535	2.364.353
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	162
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	2.042.535	2.364.515
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	2.028.353	2.345.324
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	3.703.533
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	58	66.722
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	172.354	371.975
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	172.412	4.142.230
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	971.769	3.315.181
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	284.918	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	209.826	274.428

VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	1.466.513	3.589.609
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	552.621
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	1.294.101	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	819.056	1.413.266
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	260.844	1.079.900
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	819.109	1.413.266
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	1.079.953	2.493.166

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 31.12.2015.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	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	270.059	304.399
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-505.018	1.887.752
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.465.424	1.940.057
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	54.947	100.836
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	22.077.571	24.025.203
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	81	257
12. Dobit ili gubitak s osnove fer vrednovanja ulaganja raspoloživih za prodaju	012	52.330	45.889
13. Tekući i odgođeni porezi (dio)	013		
14. Zaštita novčanog tijeka	014		
15. Promjene računovodstvenih politika	015		
16. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	016		
17. Ostale promjene kapitala	017	2.179.600	1.901.484
18. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 017)	018	2.232.011	1.947.630
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	019	2.182.375	1.930.686
17 b. Pripisano manjinskom interesu	020	-2.775	-29.202

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2014. do 31. prosinca 2015. godine**

U skladu s člankom 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 110/15), izjavljujemo da prema našim najboljim saznanjima:

- godišnji financijski izvještaj HEP grupe, za razdoblje 01.01.2015. – 31.12.2015. 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,

- Izvešće 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.

Za i u ime Uprave HEP grupe, na dan 29. travnja 2016. godine:

Predsjednik Uprave:

Perica Jukić