

# HEP d.d.

## NEREVIDIRANI POLUGODIŠNJI NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE I – VI 2015.

Zagreb, kolovoz 2015.

# **SADRŽAJ:**

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

## **II. POLUGODIŠNJI 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 POLUGODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA**

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

Prema nerevidiranim polugodišnjim financijskim izvještajima Hrvatska elektroprivreda d.d. je u prvom polugodištu 2015. godine ostvarila neto dobit u iznosu od 941,4 milijuna kuna dok je u istom razdoblju 2014. godine ostvarena neto dobit u iznosu od 1.360,3 milijuna kuna. Smanjenje dobiti rezultat je smanjenih poslovnih i financijskih prihoda uz smanjene poslovne rashode.

**Poslovni prihodi** u prvoj polovini 2015. godine iznose 4.181,3 milijuna kuna te su manji za 19,7% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine, prvenstveno zbog smanjenja prihoda od prodaje električne energije na što je većim dijelom utjecala promjena poslovnih odnosa unutar HEP grupe. Od 1. srpnja 2014. godine Hrvatska elektroprivreda d.d. u svojim poslovnim knjigama ne iskazuje prihod i trošak za distribucijsku mrežu koju plaćaju domaći kupci kao ni opskrbnu naknadu kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe. Osim toga, na smanjenje prihoda od električne energije utjecalo je smanjenje cijena kupcima poduzetništva zbog prilagođavanja uvjetima konkurencije te gubitak dijela kupaca koji su izabrali opskrbljivače izvan HEP grupe.

Odlukom Vlade RH Hrvatska elektroprivreda d.d. je određena za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. travnja 2014. do 31. ožujka 2017. godine u kojem će po reguliranim uvjetima prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge opskrbe plinom za kupce iz kategorije kućanstvo. Od ove djelatnosti je ostvaren prihod u iznosu od 789,8 milijuna kuna.

**Poslovni rashodi** iznose 3.624,8 milijuna kuna i smanjeni su za 995,9 milijuna kuna (21,6%) u odnosu na prethodnu godinu, zbog promjene odnosa s ovisnim društvom HEP-ODS d.o.o., te manjih troškova naknade za proizvodnju električne energije uslijed manje proizvodnje u elektranama HEP grupe u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Uslijed toga povećana je nabava električne energije na inozemnom tržištu što je utjecalo na rast troškova nabave električne energije izvan sustava za 292,5 milijuna kuna ili 57,3%.

Od **financijskih aktivnosti** ostvarena je neto dobit od 554,9 milijuna kuna. Financijski prihodi iznose 783,3 milijuna kuna i najvećim dijelom ih čini prihod od udjela u dobiti povezanih društava i prihod po swap transakcijama. Financijski rashodi iznose 228,4 milijuna kuna i čine ih kamate po kreditima i izdanim obveznicama.

Ostvarena je dobra likvidnost i sve obveze prema dobavljačima podmirivane su u roku dospijeća. U 2014. godini otplaćeni su svi kratkoročni krediti domaćih banaka, nije bilo novog kratkoročnog zaduženja tijekom 2015. godine te na dan 30. lipnja 2015. godine društvo nema obveza po kratkoročnim kreditima. Za financiranje investicija korištena su vlastita sredstva i dugoročni kredit za financiranje izgradnje kogeneracijskih postrojenja na šumsku biomasu. Obveze po izdanim obveznicama i dugoročnim kreditima, uključujući tekuće dospijeće, iznose 4.661,2 milijuna kuna te su smanjene za 5,8% u odnosu na početak godine, zbog redovne otplate dugoročnih kredita i obveza po vrijednosnim papirima.

U prvoj polovini 2015. godine ostvareno je 60,8 milijuna kuna investicija kroz ulaganja u pripremu izgradnje novih elektrana i kogeneracijskih postrojenja na šumsku biomasu te izgradnju informatičko-komunikacijske infrastrukture.

**II. POLUGODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI**
**a) Bilanca na dan 30.06.2015. godine**

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
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>	25.130.406	25.105.019
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	85.131	94.141
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	16.435	13.604
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	9	9
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	68.687	80.528
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	3.606.472	3.563.592
1. Zemljište	<b>011</b>	94.070	94.056
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	919.739	900.612
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	2.240.428	2.184.777
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	8.948	15.360
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	4.278	30.403
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	323.180	322.657
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	338	341
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	15.491	15.386
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	6.839.858	7.055.537
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	5.504.232	5.767.103
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	1.138.999	1.049.678
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	4.404	4.404
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	192.223	234.352
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	14.579.266	14.372.070
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	14.576.513	14.021.734
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	1.280	1.247
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	1.473	349.089
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	19.679	19.679
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	7.633.285	7.874.649
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	954.414	911.031
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	302.585	257.038
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	651.829	653.993
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		

<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	5.551.698	5.837.572
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	5.154.750	5.741.162
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	392.907	83.676
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	187	206
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.758	48
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	2.096	12.480
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	396.480	477.771
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	160.387	155.141
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	236.093	322.630
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	730.693	648.275
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	14.179	20.395
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	32.777.870	33.000.063
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	2.536.420	2.599.230
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	23.113.054	24.058.649
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	19.792.159	19.792.159
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	0	0
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	243.941	304.394
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	180.004	240.457
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	63.937	63.937
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	54.947	80.605
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	1.812.956	2.940.131
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	1.812.956	2.961.555
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		21.424
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	1.209.051	941.360
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	1.209.051	941.360
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	255.781	255.301
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	42.310	41.729
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	213.471	213.572
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	5.219.053	5.022.045
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	5.758	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	1.242.508	1.066.256
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	1.273	1.153
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	3.194.986	3.116.606
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	760.955	824.457
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	13.573	13.573
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	4.158.464	3.650.208

1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	2.658.833	2.529.932
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	416.349	385.004
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.333	48
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	577.709	406.555
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	93.380	93.380
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	17.294	16.343
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	91.815	122.761
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	300.751	96.185
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	31.518	13.860
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	32.777.870	33.000.063
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	2.536.420	2.599.230
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

## b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 30.06.2015. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	5.204.844	2.606.029	4.181.298	1.627.077
1. Prihodi od prodaje	<b>112</b>	5.027.972	2.501.546	4.055.281	1.560.407
2. Ostali poslovni prihodi	<b>113</b>	176.872	104.483	126.017	66.670
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	4.620.705	2.409.340	3.624.793	1.523.421
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	<b>115</b>				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	<b>116</b>	4.162.336	2.160.210	3.209.185	1.299.880
a) Troškovi sirovina i materijala	<b>117</b>	602.842	292.680	791.780	398.832
b) Troškovi prodane robe	<b>118</b>	221.772	125.101	782.451	131.077
c) Ostali vanjski troškovi	<b>119</b>	3.337.722	1.742.429	1.634.954	769.971
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	<b>120</b>	108.014	55.657	111.282	57.324
a) Neto plaće i nadnice	<b>121</b>	70.408	36.451	72.760	37.602
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	<b>122</b>	31.694	16.036	32.119	16.474
c) Doprinosi na plaće	<b>123</b>	5.912	3.170	6.403	3.248
4. Amortizacija	<b>124</b>	157.694	89.758	156.540	77.939
5. Ostali troškovi	<b>125</b>	130.376	78.046	122.378	73.672
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	<b>126</b>	57.205	22.174	23.990	14.714
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	<b>127</b>				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	<b>128</b>	57.205	22.174	23.990	14.714
7. Rezerviranja	<b>129</b>	1.370	1.370	944	944
8. Ostali poslovni rashodi	<b>130</b>	3.710	2.125	474	-1.052
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	1.071.541	1.009.592	783.285	256.597

<b>1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima</b>	<b>132</b>	106.088	47.209	100.000	49.286
<b>2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</b>	<b>133</b>	51.112	48.042	64.934	44.288
<b>3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa</b>	<b>134</b>	900.427	900.427	270.735	270.735
<b>4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine</b>	<b>135</b>	13.914	13.914	347.616	-107.712
<b>5. Ostali financijski prihodi</b>	<b>136</b>				
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	159.753	51.485	228.372	62.581
<b>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima</b>	<b>138</b>	9.804	9.675	10.874	8.589
<b>2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</b>	<b>139</b>	149.920	56.153	216.371	52.897
<b>3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine</b>	<b>140</b>	29	-14.343	1.127	1.095
<b>4. Ostali financijski rashodi</b>	<b>141</b>				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	6.276.385	3.615.621	4.964.583	1.883.674
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	4.780.458	2.460.825	3.853.165	1.586.002
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	1.495.927	1.154.796	1.111.418	297.672
<b>1. Dobit prije oporezivanja (146-147)</b>	<b>149</b>	1.495.927	1.154.796	1.111.418	297.672
<b>2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)</b>	<b>150</b>	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	135.598	68.702	170.058	8.023
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	1.360.329	1.086.094	941.360	289.649
<b>1. Dobit razdoblja (149-151)</b>	<b>153</b>	1.360.329	1.086.094	941.360	289.649
<b>2. Gubitak razdoblja (151-148)</b>	<b>154</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
<b>1. Pripisana imateljima kapitala matice</b>	<b>155</b>				
<b>2. Pripisana manjinskom interesu</b>	<b>156</b>				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	1.360.329	1.086.094	941.360	289.649
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	10.230	-11.902	25.658	9.409
<b>1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja</b>	<b>159</b>			-17.113	-17.113
<b>2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</b>	<b>160</b>				
<b>3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju</b>	<b>161</b>	10.230	-11.902	42.771	26.522
<b>4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka</b>	<b>162</b>				
<b>5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu</b>	<b>163</b>				
<b>6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika</b>	<b>164</b>				
<b>7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja</b>	<b>165</b>				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	10.230	-11.902	25.658	9.409
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	1.370.559	1.074.192	967.018	299.058
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 30.06.2015. god.**  
**- Direktna metoda**

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	<b>001</b>	8.291.507	8.361.119
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	<b>002</b>	4.350	2.297
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	<b>003</b>		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	<b>004</b>		
5. Ostali novčani primici	<b>005</b>	40.276	1.373
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	8.336.133	8.364.789
1. Novčani izdaci dobavljačima	<b>007</b>	6.825.570	7.149.552
2. Novčani izdaci za zaposlene	<b>008</b>	36.517	36.920
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	<b>009</b>		
4. Novčani izdaci za kamate	<b>010</b>	147.858	267.478
5. Novčani izdaci za poreze	<b>011</b>	550.488	602.525
6. Ostali novčani izdaci	<b>012</b>	92.336	106.140
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	7.652.769	8.162.615
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	683.364	202.174
<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>	234	311
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>017</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>018</b>		
4. Novčani primici od dividendi	<b>019</b>	317.835	5.752
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>020</b>	324	2.613
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	318.393	8.676
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>022</b>	88.722	101.269
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>023</b>		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>024</b>		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	88.722	101.269
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	229.671	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	0	92.593
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>028</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>029</b>	0	26.611
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>030</b>	64.033	60.145
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	64.033	86.756
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>032</b>	650.921	265.820
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>033</b>		
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>034</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>035</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>036</b>	5.859	12.935
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	656.780	278.755
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	0	0



<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	592.747	191.999
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	320.288	0
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	0	82.418
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	83.190	730.693
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	320.288	
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>		82.418
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	403.478	648.275

#### d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 30.06.2015. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	19.792.159	19.792.159
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	243.941	304.394
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	1.812.956	2.940.131
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	1.209.051	941.360
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	54.947	80.605
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	23.113.054	24.058.649
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>	988.518	945.595
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	988.518	945.595

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
POLUGODIŠNJEG IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2015. do 30. lipnja 2015. godine**

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

- polugodišnji financijski izvještaj HEP – a d.d., za razdoblje 01.01.2015. – 30.06.2015. 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.
  
- Izvešće Uprave o financijskom položaju i analiza poslovnih rezultata, odnosno Međuzvještaj posloводства, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d.

Za i u ime Uprave društva HEP – a d.d., na dan 31. kolovoza 2015. godine:

Predsjednik Uprave:

Perica Jukić

Član Uprave:

Tomislav Rosandić