



HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji
za razdoblje završeno
30. lipnja 2020. godine

	<i>Stranica</i>
Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine	1-2
Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	3
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5-6
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	7
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje	10-40

Izveštaj neovisnog revizora o uvidu u financijske informacije obračunskog razdoblja unutar godine

Dioničaru društva Hrvatska elektroprivreda d.d.:

Uvod

Obavili smo uvid u priložene skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. lipnja 2020. društva Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) koji čine skraćeni nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 30. lipnja 2020., skraćeni nekonsolidirani Račun dobiti i gubitka, skraćeni nekonsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, skraćeni nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i skraćeni nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završeno polugodišnje razdoblje, kao i bilješke uz skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje, koji zajedno čine skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje međurazdoblja Društva.

Uprava Društva je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju tih financijskih informacija međurazdoblja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Naša je odgovornost izraziti zaključak o tim skraćenim nekonsolidiranim financijskim informacijama međurazdoblja temeljen na našem uvidu.

Djelokrug uvida

Obavili smo naš uvid u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane uvida 2410, "Uvid u financijske informacije međurazdoblja kojeg je obavio neovisni revizor subjekta". Uvid u financijske informacije međurazdoblja se sastoji od postavljanja upita, prvenstveno osobama odgovornim za financijsku i računovodstvenu problematiku, te primjenjivanja analitičkih i drugih postupaka uvida. Uvid je značajno manji u djelokrugu od revizije obavljene u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima i posljedično tom nam ne omogućava dobivanje uvjerenja da bismo postali svjesni svih značajnih pitanja koja bi se mogla uočiti u reviziji. U skladu s tim, ne izražavamo revizijsko mišljenje.

Zaključak

Temeljeno na našem uvidu, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 30. lipnja 2020, u svim značajnim odrednicama, nisu pripremljeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 23 uz skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje u kojoj je opisana obveza za klirinški dug u iznosu od 807.933 tisuću kuna (31. prosinca 2019. u iznosu od 800.982 tisuća kuna) koja je nastala po plaćanjima iz akreditiva, a na temelju Sporazuma između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Ruske federacije od 24. srpnja 2006. godine i Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava iz međubankarskog sporazuma. Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Skrećemo pozornost na bilješku 27 uz skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje u kojoj je istaknuta potreba pokretanja postupka upisa prava u zemljišne knjige i usklađenja sa odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (Narodne novine br. 46/2018). Naš zaključak nije modificiran u vezi s tim pitanjem.

Društvo je izradilo skraćene konsolidirane financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva, koji su sastavljeni za razdoblje završeno 30. lipnja 2020. Radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva i Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati skraćene konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim skraćenim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

U Zagrebu, 23. rujna 2020. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

BDO CROATIA
BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J. F. Kennedy 6/b

Vstipić

Vedrana Stipić, član Uprave

Vstipić

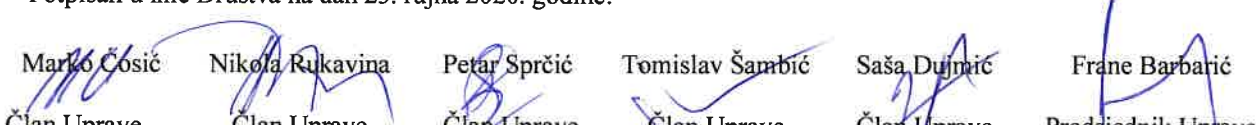
Vedrana Stipić, ovlaštenu revizor

Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka – HEP d.d.
 Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
		30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
Prihodi od prodaje	5	2.053.147	2.712.118
Prihod od prodaje – povezana Društva	24	2.050.257	2.056.441
Ostali prihodi iz poslovanja	6	187.531	21.454
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana Društva	24	104.217	80.547
Ukupno poslovni prihodi		4.395.152	4.870.560
Trošak nabave električne energije	7	(1.204.667)	(1.587.162)
Trošak nabave električne energije - povezana društva	7, 24	(1.513.632)	(1.541.987)
Troškovi nabave plina - tržišna opskrba		(193)	(2.803)
Troškovi nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu	8	(522.277)	(699.832)
Troškovi osoblja		(54.088)	(51.407)
Trošak amortizacije		(28.242)	(30.392)
Troškovi naknada i usluga - povezana društva	24	(30.910)	(29.734)
Ostali rashodi iz poslovanja	9	(580.767)	(487.066)
Ukupno poslovni rashodi		(3.934.776)	(4.430.383)
Dobit iz poslovanja		460.376	440.177
Financijski prihodi	10	1.022.069	1.027.022
Financijski rashodi	10	(178.629)	(111.053)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	10	843.440	915.969
Dobit prije oporezivanja		1.303.816	1.356.146
Porez na dobit	11	(90.536)	(98.484)
Dobit tekućeg razdoblja		1.213.280	1.257.662

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:


 Marko Čosić Nikola Rukavina Petar Sprčić Tomislav Šambić Saša Dujnić Frane Barbarić
 Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 Z A G R E B 3.2
 Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti – HEP d.d.

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2020.	30. lipnja 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
Dobit tekućeg razdoblja	1.213.280	1.257.662
Ostala sveobuhvatna dobit		
Promjene u vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(27.760)	32.908
Ukupno stavke koje se neće reklasificirati u dobit ili gubitak	(27.760)	32.908
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak), neto	(27.760)	32.908
Ukupna sveobuhvatna dobit tekućeg razdoblja, neto	1.185.520	1.290.570

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:

Marko Čosić



Član Uprave

Nikola Rukavina



Član Uprave

Petar Sprčić



Član Uprave

Tomislav Šambić



Član Uprave

Saša Dujmić



Član Uprave

Frane Barbarić



Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.

Z A G R E B 3.2

Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju – HEP d.d.

Na dan 30. lipnja 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	990.554	622.296
Ulaganja u nekretnine		19.491	19.491
Imovina s pravom korištenja		9.171	6.577
Nematerijalna imovina		129.771	139.764
Ulaganja u ovisna društva i zajedničke poslove	13	9.852.809	9.735.948
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	217.489	254.195
Dani dugotrajni zajmovi	24	16.879.517	17.063.550
Ostala dugotrajna potraživanja	20	46.895	274
Odgođena porezna imovina		46.130	91.755
Ukupna dugotrajna imovina		28.191.827	27.933.850
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	15	315.061	943.494
Potraživanja od kupaca	16	18.486	252.279
Tekuća dospijeca danih dugotrajnih zajmova	24	1.362.352	1.310.487
Ostala kratkotrajna potraživanja	17	205.259	346.434
Potraživanja od povezanih društava	24	3.250.346	2.779.582
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		163.515	165.185
Novac i novčani ekvivalenti	18	2.179.168	1.375.389
Ukupno kratkotrajna imovina		7.494.187	7.172.850
UKUPNA IMOVINA		35.686.014	35.106.700







Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju – HEP d.d. (nastavak)

Na dan 30. lipnja 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Bilješka	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	19	19.792.159	19.792.159
Rezerve fer vrijednosti		60.605	88.365
Zadržana dobit	19	7.491.980	6.278.355
Ukupni kapital		27.344.744	26.158.879
Obveze po izdanim obveznicama	20	3.502.389	3.518.704
Obveze po dugoročnim kreditima	21	448.662	182.210
Obveze po najmovima		7.810	5.717
Ostale dugoročne obveze	23	818.871	892.848
Dugoročna rezerviranja		223.584	223.593
Odgođena porezna obveza		11.506	18.454
Ukupne dugoročne obveze		5.012.822	4.841.526
Tekuća dospjeće dugoročnih kredita	21	36.852	36.285
Obveze prema povezanim društvima	24	2.798.316	3.569.685
Tekuće dospjeće obveza po najmovima		1.067	1.020
Obveza za porez na dobit		35.917	27.934
Ostale obveze	25	456.296	471.371
Ukupne kratkoročne obveze		3.328.448	4.106.295
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		35.686.014	35.106.700

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:

 Marko Čosić
 Nikola Rukavina
 Petar Sprčić
 Tomislav Šambić
 Saša Dujmić
 Frane Barbarić
 Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
 Z A G R E B 3.2
 Ulica grada Vukovara 37







Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala – HEP d.d.

Na dan 30. lipnja 2020. godine

<i>u tisućama kuna</i>	Temeljni kapital	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	19.792.159	40.407	5.384.690	25.217.256
Dobit tekuće godine	-	-	1.257.662	1.257.662
Ostala sveobuhvatna dobit	-	32.908	(1.257)	31.651
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	<i>32.908</i>	<i>1.256.405</i>	<i>1.289.313</i>
Isplaćena dividenda	-	-	(212.386)	(212.386)
Stanje na dan 30. lipnja 2019., nerevidirano	19.792.159	73.315	6.428.709	26.294.183
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	19.792.159	88.365	6.278.355	26.158.879
Dobit tekuće godine	-	-	1.213.280	1.213.280
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(27.760)	-	(27.760)
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	<i>(27.760)</i>	<i>1.213.280</i>	<i>1.185.520</i>
Efekti pripajanja	-	-	345	345
Stanje na dan 30. lipnja 2020, nerevidirano	19.792.159	60.605	7.491.980	27.344.744

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:

 Marko Čosić	 Nikola Rukavina	 Petar Sprčić	 Tomislav Šambić	 Saša Dujmić	 Frane Barbarić
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2020.	30. lipnja 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	1.303.816	1.356.146
Prihodi od kamata	(67.946)	(60.881)
Rashodi od kamata	87.790	88.204
Neto tečajne razlike	54.620	(5.394)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i imovine s pravom korištenja	28.242	30.392
(Smanjenje)/Povećanje rezerviranja	(9)	5.452
Promjena fer vrijednost međuvalutnog swap-a	(127.160)	(113.318)
Prihodi od dividendi	(804.704)	(828.297)
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(170.309)	326.736
Vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	117	23
<i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>304.457</i>	<i>799.063</i>
Smanjenje/(Povećanje) potraživanja od kupaca	403.138	(323.422)
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	469.578	446.385
Smanjenje zaliha	628.433	60.828
Smanjenje ostale kratkotrajne imovine	214.863	24.890
Smanjenje obveza prema dobavljačima	(49.811)	(227.066)
(Smanjenje)/Povećanje ostalih obveza	(21.715)	36.722
Smanjenje obveza prema ovisnim društvima	(771.369)	(434.298)
Povećanje ostalih dugoročnih obveza	72.369	13.655
Novac iz poslovanja	1.249.943	396.757
Plaćeni porez na dobit	(36.929)	(40.661)
Plaćene kamate	(92.016)	(88.741)
NETO NOVAC IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.120.998	267.355
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od kamata	154	-
Primici od dividendi od povezanih društava	37.845	-
Izdaci za povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva	(136.522)	(245.599)
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme	(406.622)	(59.673)
Primici od ostale dugotrajne imovine	28	62
Novac stečen pripajanjem	1.654	-
NETO NOVAC IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(503.463)	(305.210)







Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020.

<i>u tisućama kuna</i>	Za šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
Primici od primljenih dugoročnih kredita	281.466	-
Izdaci za otplatu dugoročnih kredita	(18.426)	(57.618)
Izdaci za otplatu glavnice najmova	(623)	(448)
Primici od novčanih fondova	-	14.847
Izdaci za otplatu izdanih obveznica	(76.173)	(51.041)
NETO NOVAC IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	186.244	(94.260)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	803.779	(132.115)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	1.375.389	1.436.842
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.179.168	1.304.727

Priložene bilješke sastavni su dio ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:

 Marko Čosić Član Uprave	 Nikola Rukavina Član Uprave	 Petar Sprčić Član Uprave	 Tomislav Šambić Član Uprave	 Saša Dujmić Član Uprave	 Frane Barbarić Predsjednik Uprave
---	---	--	---	---	---

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
Z A G R E B 3.2
Ulica grada Vukovara 37

1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“. Sastavljanje nerevidiranih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020. godine zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke iz kojih su procjene izvedene, kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju na koje promjena utječe, ako utječe samo na to razdoblje, ili pak u budućim razdobljima ako utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: MSFI), a koji su prihvaćeni u Europskoj uniji. Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji polugodišnjeg razdoblja sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ (skraćeno: MRS 34). Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020. godine pripremljeni su prema istim računovodstvenim politikama koje su korištene i za godišnje financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine. Novi i dopunjeni standardi te tumačenja izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde koji će se prvi puta primjenjivati u sljedećim godišnjim financijskim izvještajima nemaju značajan utjecaj na Društvo ili nisu relevantni za aktivnosti Društva ili su u skladu s važećim računovodstvenim politikama Društva.

Određene informacije koje se inače objavljuju u financijskim izvještajima sastavljenima prema MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji su sažete ili izostavljene, sukladno MRS-u 34. Skraćeni nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na dan 30. lipnja 2020. godine izveden je iz revidiranih nekonsolidiranih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2019. godine, ali ne sadrži sve stavke koje se obvezno objavljuju sukladno MSFI-jevima koji su usvojeni u Europskoj uniji. Uprava Društva smatra da su informacije prikazane u ovim skraćenim nekonsolidiranim financijskim izvještajima adekvatne u smislu da ne navode na pogrešne zaključke.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i ulaganja u nekretnine koji su mjereni po fer vrijednostima. Svi iznosi objavljeni u skraćenim nekonsolidiranim financijskim izvještajima prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, osim ako nije drugačije navedeno. Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju društva u Hrvatskoj.

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Postoji niz standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja koji su na snazi za razdoblja koja počinju nakon 31. prosinca 2019. (datum na koji će Društvo sastaviti svoje godišnje financijske izvještaje) za koje je Društvo odlučilo ne izvršiti raniju primjenu. Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Korištenje procjena pri sastavljanju skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Sastavljanje skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine“ zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanje fer vrijednosti imovine i obveza i procijenjenih troškova uklanjanja imovine. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama.

Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad ga bude moguće utvrditi. Nije bilo promjena u korištenju procjena i kritičnih prosudbi pri sastavljanju skraćenih nekonsolidiranih financijskih izvještaja u odnosu na korištenje istih prilikom sastavljanja godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

3. UTJECAJ COVID-19 NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Postojanje novog korona virusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine i brzo se proširilo na kontinentalnu Kinu, Europu i Sjedinjene Američke Države, uzrokujući poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Društvo od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane korona virusom, u skladu s odlukama Nacionalnog stožera civilne zaštite, a ujedno s ciljem osiguranja nastavka nesmetanog funkcioniranja svih poslovnih procesa Društva uz istovremenu zaštitu zdravlja radnika i poslovnih partnera.

S obzirom da Društvo predstavlja infrastrukturni sustav od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, te je jedan od najvećih gospodarskih subjekata u Hrvatskoj od kojega u velikoj mjeri ovisi poslovanje velikog broja tvrtki na domaćem tržištu, uloženi su maksimalni naponi u osiguravanje nesmetanog poslovanja u svim segmentima poslovanja, primarno kroz redovnu proizvodnju, prijenos, distribuciju i opskrbu energentima.

Društvo od početka pandemije analizira potrošnju energije te modelira scenarije utjecaja pada ukupne gospodarske aktivnosti na potrošnju i primitke od prodaje energenata iz proizvodnog portfelja. Analize prvog polugodišta pokazuju da je pad gospodarske aktivnosti tijekom „lockdown“ perioda imao utjecaj na smanjenje ukupne potrošnje te na promjenu strukture potrošnje u smislu smanjenja potrošnje kupaca kategorije poduzetništvo i povećanja potrošnje kod kupaca kategorije kućanstvo. Navedeno smanjenje ukupne potrošnje nije bilo značajno za poslovanje Društva i samim time nije značajno utjecalo na pozicije financijskih izvještaja.

Unatoč uvođenju izvanrednih mjera pomoći fizičkim osobama donesenih od strane Vlade Republike Hrvatske koje se između ostalog odnose na zastoj provođenja ovrha na novčanim sredstvima, potraživanja od kupaca su se u najvećem dijelu realizirala u dogovorenim rokovima i donesene mjere dosad nisu imale značajan utjecaj na poslovanje i financijski položaj Društva. Društvo nije koristilo državne potpore omogućene mjerama Vlade RH budući da se prihodi unatoč usporavanju gospodarskih aktivnosti nisu značajno smanjili.

S obzirom da je neizvjesno koliko će trajati pandemija i nemoguće predvidjeti koje će sve utjecaje imati, kako na domaćem tako i na stranim tržištima, u ovom trenutku nije moguće u potpunosti procijeniti sve negativne utjecaje na poslovanje Društva. Neovisno o navedenom, trenutna razina zaduženosti i osigurana razina likvidnosti Društva kao i snažna tržišna pozicija u svim djelatnostima pokazuje da je Društvo pripremljeno za suočavanje s izazovima koji se očekuju u narednom razdoblju.

Društvo će i dalje aktivno pratiti gospodarsko kretanje i poduzimati sve mjere u cilju zaštite interesa svih dionika uz zadržavanje stabilnog financijskog položaja.

4. REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH RAZDOBLJA**Promjene u usporednim financijskim izvještajima**

U usporednim financijskim izvještajima za 2019. godinu određene stavke su reklasificirane kako bi financijske informacije bile u skladu s financijskim izvještajima za 2020. godinu. Reklasifikacija nije utjecala na račun dobiti i gubitka iz prethodnog razdoblja.

Račun dobiti i gubitka

Šestomjesečno razdoblje koje završava 30. lipnja 2019.

	Izvještaj 30. lipnja 2019.	Reklasifikacija	Prepravljeno
Prihodi od prodaje	2.709.610	2.508	2.712.118
Prihod od prodaje – povezana Društva	2.135.746	(79.305)	2.056.441
Ostali prihodi iz poslovanja	25.204	(3.750)	21.454
Ostali prihodi iz poslovanja – povezana Društva	-	80.547	80.547
Ukupni poslovni prihodi	4.870.560	-	4.870.560
Trošak nabave električne energije	(1.587.162)	-	(1.587.162)
Trošak nabave električne energije - povezana društva	(1.541.987)	-	(1.541.987)
Troškovi nabave plina - tržišna opskrba	(2.803)	-	(2.803)
Troškovi nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu	(699.832)	-	(699.832)
Troškovi osoblja	(51.407)	-	(51.407)
Trošak amortizacije	(30.392)	-	(30.392)
Troškovi naknada i usluga - povezana društva	(29.734)	-	(29.734)
Ostali rashodi iz poslovanja	(487.066)	-	(487.066)
Ukupni poslovni rashodi	(4.430.383)	-	(4.430.383)
Dobit iz poslovanja	440.177	-	440.177
Financijski prihodi	1.027.022	-	1.027.022
Financijski rashodi	(111.053)	-	(111.053)
Neto dobit iz financijskih aktivnosti	915.969	-	915.969
Dobit prije oporezivanja	1.356.146	-	1.356.146
Trošak poreza na dobit	(98.484)	-	(98.484)
Dobit tekuće godine	1.257.662	-	1.257.662

Stavka *Prihodi od prodaje - povezana društva* je smanjena za 79.305 tisuća kuna, a stavka *Ostali prihodi iz poslovanja* za 3.750 tisuće kuna. U isto vrijeme povećani su *Prihodi od prodaje* u iznosu od 2.508 tisuća kuna te povećana stavka *Ostali prihodi iz poslovanja – povezana društva* u iznosu 80.547 tisuća kuna. Navedeni iznos odnosi se na prihode od obavljanja administrativnih usluga i prihode od najma poslovnog prostora koje HEP d.d. zaračunava povezanim društvima. Ove promjene nisu imale utjecaja na iznos ukupnih poslovnih prihoda te su napravljene u cilju veće transparentnosti u izvještavanju.

5. PRIHOD OD PRODAJE

<i>u tisućama kuna</i>	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
Prihod od prodaje električne energije kupcima HEP Opskrbe d.o.o.	1.519.430	1.607.063
Prihod od prodaje električne energije u inozemstvo	68.523	518.185
Prihod od prodaje električne energije u zemlji	10.389	23.713
Prihod od prodaje električne energije	1.598.342	2.148.961

<i>u tisućama kuna</i>	Šestomjesečno razdoblje završeno	
	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
Prihod od prodaje plina – tržišna opskrba	2.607	581
Prihod od prodaje plina na veleprodajnom tržištu	452.198	562.576
Prihod od prodaje plina	454.805	563.157
Ukupno prihod od prodaje	2.053.147	2.712.118

Prihod od prodaje plina iznosi 2.607 tisuća kuna odnose se na prodaju plina kupcima – tržišna opskrba. Opskrba na veleprodajnom tržištu plina u RH iznosi 452.198 tisuća kuna.

Zakonom o tržištu plina (NN, 18/18) propisan je odabir opskrbljivača na veleprodajnom tržištu za razdoblje od 1. kolovoza 2018. do 31. ožujka 2021., nakon kojeg se uloga opskrbljivača na veleprodajnom tržištu ukida. Početkom 2019. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija je provela natječaj za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021. godine. Kako na natječaj nije pristigla nijedna ponuda, Hrvatska energetska regulatorna agencija je za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje jedne regulacijske godine, od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2020. godine odredila HEP d.d.. Također je utvrđena prodajna cijena za isto razdoblje i iznosi 0,1985 kn/kWh. Opskrbljivač na veleprodajnom tržištu, dužan je po reguliranim uvjetima i po cijeni koja je manja ili jednaka referentnoj cijeni plina prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge s kojima je sklopio ugovor o opskrbi plinom i to za potrebe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu opskrbe te je dužan osigurati pouzdanu i sigurnu opskrbu plinom.

5. PRIHOD OD PRODAJE (nastavak)

Osim prodaje plina opskrbljivačima u obvezi javne usluge, opskrbljivač na veleprodajnom tržištu ima pravo prodavati plin i za potrebe očuvanja tehničke sigurnosti plinskog sustava. U listopadu 2019. HERA donosi odluku o određivanju opskrbljivača na veleprodajnom tržištu plina za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. kojom imenuje HEP d.d. za opskrbljivača na veleprodajnom tržištu. Sukladno odluci Uprave broj 5-14.1/2020 od 13. veljače 2020. godine prodajna cijena plina za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. iznosi 0,1825 kn/kWh (24,33 EUR/MWh).

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina (NN 23/20) iz veljače 2020., u članku 19. prijelaznih i završnih odredbi propisano je da PSP d.o.o. skladišne kapacitete raspoložive za potrebe opskrbe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. raspodjeljuje na način definiran Izmenama i dopunama Pravila korištenja sustava skladišta plina (NN 26/20). PSP d.o.o. je na svojim službenim internet stranicama dana 6. ožujka 2020. objavio podatak o ukupnom raspoloživom kapacitetu za potrebe opskrbe krajnjih kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu opskrbe u razdoblju od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. koji iznosi 54 SBU.

Prema Izmenama i dopunama Pravila korištenja sustava skladišta plina definiran je načina raspodjele SBU za potrebe javne usluge opskrbe plinom na proporcionalnom principu.

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020.	30. lipnja 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja	175.704	4.249
Ukalkulirane energetske uštede	2.305	-
Zatezne kamate od kupaca	4.684	4.657
Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	264	2.170
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	45	4.751
Prihod temeljem uporabe vlastitih proizvoda i usluga	249	287
Ostali poslovni prihodi	4.280	5.340
	187.531	21.454

7. TROŠAK NABAVE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Troškovi nabave električne energije za šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja 2020. godine koji uključuju i nabavu od povezanih društva iznose 2.718.299 tisuću kuna (u istom razdoblju prošle godine 3.129.149 tisuće kuna).

Troškovi su u odnosu na isto razdoblje prošle godine smanjeni zbog manje nabave električne energije na tržištu uslijed manjeg uvoza. Također, smanjeni su troškovi nabave električne energije iz obnovljivih izvora energije u sustavu poticaja za kupce HEP-Opkrbe d.o.o. uslijed smanjenja obveze otkupa proizvedene električne energije.

8. TROŠKOVI NABAVE PLINA ZA PRODAJU NA VELEPRODAJNOM TRŽIŠTU

U skladu sa Zakonom o tržištu plina (NN 18/18), dana 1. listopada 2019., HERA je objavila javni natječaj za određivanje opskrbljivača na veleprodajnom tržištu (OVT) za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021.

Prema natječajnoj dokumentaciji, HERA je sukladno *Metodologiji utvrđivanja tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu* (Metodologija) odredila referentnu cijenu plina po kojoj OVT može prodavati plin opskrbljivačima u obvezi javne usluge (OOJU) u iznosu 0,1985 kn/kWh (26,47 EUR/MWh).

Zbog kretanja cijena plina na europskim tržištima, kao i odnosa nabavne i prodajne cijene, na javnom natječaju nije zaprimljena niti jedna ponuda te je HERA donijela odluku o određivanju OVT kojom imenuje HEP d.d. za OVT za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021.

Uprava HEP-a d.d. je donijela odluku od 13. veljače 2020. godine, broj 5-14.1/2020, kojom je odredila prodajnu cijenu plina za razdoblje od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. u iznosu 0,1825 kn/kWh (24,33 EUR/MWh) koja je 5% niža od cijene određene Metodologijom.

Zahtjeve za sklapanje ugovora o prodaji plina za novu skladišnu godinu, od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. predalo je 9 OOJU što čini otprilike 17% prosječne potrošnje kupaca iz kategorije kućanstvo koji koriste javnu uslugu u prethodnom petogodišnjem razdoblju. OOJU koji su odabrali kupovati plin od OVT ugovorili su 1.014 GWh plina uz mogućnost dodatnog ugovaranja količina na mjesečnoj razini bez naknada te su dužni u pojedinom tromjesečju preuzeti minimalno 80% odnosno maksimalno 105% ugovorenih količina plina.

Ostali OOJU odlučili su se za nabavu plina za potrebe javne usluge na tržišnim osnovama, odnosno od drugih opskrbljivača i/ili trgovaca plinom.

Trošak nabave plina za prodaju na veleprodajnom tržištu za šestomjesečno razdoblje završeno 30. lipnja 2020. godine iznosi 522.277 tisuća kuna (u istom razdoblju prošle godine 699.832 tisuće.kuna)

9. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	30. lipnja 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	5.401	19.624
Trošak HEP –a d.d. za dekomisiju NEK d.o.o.	53.911	52.745
Troškovi usluga i materijala unutar ovisnih društava	21.210	20.734
Trošak vanjskih usluga i materijala	56.950	49.849
Troškovi prodaje emisijskih jedinica CO2	385.669	273.267
Ukalkulirani troškovi prodaje energetske ušteda	12.922	-
Porezi, doprinosi i naknade	5.938	5.889
Bankovni troškovi, troškovi platnog prometa i naknade po kreditima	4.587	5.230
Primici u naravi	497	774
Dnevnice i troškovi prijevoza na posao	1.657	2.290
Premije osiguranja	2.851	3.704
Naknada štete temeljem tužbe	1.240	22
Otpisana neutužena potraživanja	290	139
Ostala materijalna prava zaposlenih	2.391	2.083
Rezerviranja za otpremnine i ostale troškove radnika	36	-
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	1.018	869
Rezerviranja za sudske sporove	-	10.203
Rezerviranja troškova za neostvarene energetske uštede	7.463	19.284
Utrošeni energenti za proizvodnju	-	5.399
Ostali poslovni troškovi	16.736	14.961
	580.767	487.066

Zakonom o energetske učinkovitosti (NN 127/14, 116/18), Pravilnikom o sustavu za praćenje, mjerenje i verifikaciju ušteda energije (NN 71/15) i Pravilnikom o sustavu obveze energetske učinkovitosti (NN 41/19) propisana je obveza uspostave sustava obveze ušteda energije kroz sustav obveza energetske ušteda te način njegova provođenja. Obveze koje proizlaze iz navedenih zakona i pravilnika prvi puta se primjenjuju u 2019. godini. Obveznici sustava ušteda energije u HEP grupi su društva opskrbljivači električnom energijom, toplinom i plinom. Temeljem zakonskih odredbi, a sukladno MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina društvo je u svojim poslovnim knjigama rezerviralo troškove energetske ušteda prema najboljoj procjeni u iznosu od 7.463 tisuća kuna.

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>u tisućama kuna</i>	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	67.946	60.881
Pozitivne tečajne razlike	22.139	19.979
Dividende od ovisnih i pridruženih društava	804.704	828.297
Prihod od dividende	-	16
Fer vrijednost međuvalutnog swap-a	127.160	113.318
Ostali financijski prihodi	120	4.531
Ukupno financijski prihodi	1.022.069	1.027.022
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(87.790)	(88.204)
Negativne tečajne razlike	(76.759)	(14.585)
Nerealizirani gubici	(2.646)	-
Ostali financijski rashodi	(11.434)	(8.264)
Ukupno financijski rashodi	(178.629)	(111.053)
Neto financijski dobitak	843.440	915.969

11. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit tijekom šestomjesečnog razdoblja obračunava se na temelju stvarnih rezultata i efektivne porezne stope od 3,44%.

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (INVESTICIJE U TIJEKU)

Investicije u tijeku na dan 30. lipnja 2020. godine u Društvu iznose 686.073 tisuća kuna, a najznačajnije se odnose na ulaganja u EL-TO Zagreb zamjena bloka A u iznosu od 355.212 tisuća kuna, projekt EDM/ECM 77.093 tisuća kuna, HES Kosinj 63.212 tisuće kuna, projekt E-mobilnost 38.124 tisuće kuna. Ulaganja u TE-TO Osijek zamjena bloka A u iznosu od 12.647 tisuća kuna, ulaganja u Informatičku tehnologiju 10.684 tisuća kuna, ulaganje u sustav informacijske sigurnosti u iznosu od 9.383 tisuće kuna kao i u zaštitu poslovnog kompleksa HEP-a d.d. u iznosu od 7.357 tisuća kuna.

13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Stanje na početku razdoblja	9.735.948	9.578.649
Povećanje temeljnog kapitala HOPS d.o.o.	-	19.432
HEP - Toplinarstvo d.o.o.- kapitalne rezerve	-	(141.361)
Plomin Holding d.o.o.	-	16.086
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	-	(20)
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	-	(3.698)
Energetski park Korlat d.o.o. - temeljni kapital	-	20
Energetski park Korlat d.o.o. - kapitalne rezerve	-	31.072
IE - Nekretnine d.d.	(19.661)	19.661
LNG Hrvatska d.o.o. - temeljni kapital	-	216.107
NE Krško - temeljni kapital	136.522	-
	9.852.809	9.735.948

13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POSLOVE (NASTAVAK)*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
HEP - Proizvodnja d.o.o.	40	40
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	4.954.151	4.954.151
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	1.802.041	1.802.041
HEP - Opskrba d.o.o.	20	20
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	623.000	623.000
HEP - Plin d.o.o.	20	20
HEP ESCO d.o.o.	18.960	18.960
HEP - Upravljanje imovinom d.o.o.	14.297	14.297
HEP - Trgovina d.o.o.	40	40
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	258.798	258.798
Plomin Holding d.o.o.	16.106	16.106
HEP - Elektra d.o.o.	20	20
Energetski park Korlat d.o.o.	31.092	31.092
IE - Nekretnine d.d.	-	19.661

7.718.585**7.738.246****Ulaganja u zajedničke poslove**

NE Krško	1.890.941	1.754.419
LNG Hrvatska d.o.o.	243.283	243.283
	2.134.224	1.997.702
	9.852.809	9.735.948

14. ULAGANJA KLASIFICIRANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVOBUHVATNU DOBIT I OSTALA ULAGANJA

Promjene na ulaganjima klasificiranim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prikazane su kako slijedi:

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Početno stanje	254.195	196.710
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Janaf)	(36.707)	58.299
Fer vrednovanje ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ostalo	1	(814)
Završno stanje	217.489	254.195

15. ZALIHE

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Zalihe plina za veleprodaju	91.224	400.886
Emisijske jedinice CO2	220.203	528.494
Zalihe energetske uštede u krajnjoj potrošnji	-	10.314
Zalihe investicijskog materijala	3.035	3.165
Zalihe ostalog materijala	599	635
	315.061	943.494

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Potraživanja od kupaca u zemlji	283.485	460.841
Potraživanja od kupaca plina na veleprodajnom tržištu	13.192	220.264
Potraživanja za električnu energiju iz inozemstva	5.007	32.511
	301.684	713.616
Očekivani kreditni gubici	(283.198)	(461.337)
	18.486	252.279

30. lipnja 2020.,	Nedospjelo	Do 30	Od 31-	Od 61-90	Od 91-180	Od 181-	365 i više	Ukupno
--------------------------	------------	-------	--------	----------	-----------	---------	------------	---------------

Bilješke uz financijske izvještaje – HEP d.d. (nastavak)

Za polugodišnje razdoblje zaključno s 30. lipnja 2020.

nerevidirano		dana	60 dana	dana	dana	365 dana	dana	
Očekivani kreditni gubici			1,5%	3%	9%	30%	90%	
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	7.536	1.407	2.345	4.691	2.906	27	282.772	301.684
Očekivani kreditni gubici	-	-	(35)	(141)	(262)	(8)	(282.752)	(283.198)
31. prosinca 2019., revidirano	Nedospjelo	Do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Od 91-180 dana	Od 181-365 dana	365 i više dana	Ukupno
Očekivani kreditni gubici			1,5%	3%	9%	30%	90%	
Bruto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca	239.447	6.620	1.340	826	2.109	3.076	460.198	713.616
Očekivani kreditni gubici	-	-	(20)	(25)	(190)	(923)	(460.179)	(461.337)

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Tablica prikazuje starosnu strukturu potraživanja te odgovarajuću stopu očekivanog kreditnog gubitka.

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti bile su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Stanje na početku razdoblja	461.337	461.678
Promjena u očekivanim kreditnim gubicima	(4.397)	(341)
Naplaćena ispravljena potraživanja	(173.742)	-
Stanje na kraju razdoblja	283.198	461.337

17. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Predujmovi dobavljačima	98.459	227.204
Dana kratkoročna jamstva	23.171	23.171
Potraživanja za kamate	21	50
Potraživanja za dane depozite	49.915	57.570
Unaprijed plaćeni troškovi	12.792	19.800
Potraživanja od države	107	144
Potraživanja za poreze i doprinose	-	17.865
Ukalkulirane energetske uštede	12.618	-
Ostala potraživanja	8.176	630
	205.259	346.434

18. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Žiro računi kunski	1.218.676	657.897
Kratkotrajno oročena sredstva (dnevna oročenja)	838.838	384.103
Devizni računi	77.338	265.216
Depoziti s rokom dospijeca do 90 dana	44.165	65.985
Izdvojena novčana sredstva	124	2.176
Blagajna kunska	27	12
	2.179.168	1.375.389

19. TEMELJNI KAPITAL I ZADRŽANA DOBIT

Temeljni kapital je izražen u hrvatskim kunama u iznosu od 19.792.159 tisuća kuna i sastoji se od 10.995.644 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 1.800 kuna.

Zadržana dobit u iznosu od 7.491.980 tisuća kuna sastoji se od dobiti tekućeg razdoblja u iznosu od 1.213.280 tisuća kuna, zadržane dobiti u iznosu od 4.683.691 tisuća kuna i rezervi u iznosu od 1.595.009 tisuće kuna.

20. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Vrijednost obveznica u inozemstvu iz 2015. godine	3.593.024	3.573.685
Tečajna razlika	56.436	14.140
Vrijednost diskonta	3.372	7.199
	3.652.832	3.593.024
Razgraničenje troškova po obveznicama	(8.102)	(9.838)
Obveznice izdane 2015. godine	3.644.730	3.583.186
Vrijednost otkupljenih obveznica	(64.482)	0
Ulaganja u obveznice	(76.173)	(64.261)
Tečajna razlika	(1.686)	(221)
Otkupljene obveznice	(142.341)	(64.482)
Ukupno obveze po izdanim obveznicama	3.502.389	3.518.704

Obveznice izdane u inozemstvu

U studenom 2012. godine, Društvo je izdalo obveznice u iznosu od 500.000 tisuća dolara, ročnosti 5 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00% godišnje. Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trgovalo. U studenome 2017. godine obveznice su u cijelosti otplaćene.

Refinanciranje

U listopadu 2015. godine obveznice izdane 2012. godine su refinancirane iz novog izdanja obveznica te je otplaćeno 83,37% glavnice odnosno 416.852 tisuće dolara.

Novo izdanje obveznica

U listopadu 2015. godine Društvo je izdalo nove korporativne obveznice u iznosu od 550.000 tisuća dolara ročnosti 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,875% godišnje, te cijenu izdanja od 98,594%.

Obveznice izdane 2015. godine, najvećim dijelom korištene su za reotkup 83,37% iznosa obveznica izdanih 2012. godine (odnosno reotkup 416.852 tisuća USD). Preostali iznos izdanja namijenjen je za financiranje poslovnih aktivnosti Društva. Obveznica je uvrštena na tržište Luksemburške burze te se sa njome aktivno trguje.

Valutna zamjena

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara Društvo je zaključilo Ugovor o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) kojim je dolarska obveza po obveznicama pretvorena u eursku obvezu, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do krajnjeg dospjeća 23. listopada 2022. godine. Prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine, godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% (ponderirana kamatna stopa) te je plativa polugodišnje (u kamatnu stopu ugrađen je i trošak zamjene tj. *swap-a*).

Ulaganje u obveznice

Mogućnost kupovine vlastitih obveznica definirana je Prospektom obveznica iz 2015. godine u kojem Društvo ili bilo koje njegovo ovisno društvo može u bilo kojem trenutku kupiti obveznice te se tako kupljene obveznice mogu držati ili ponovno prodati. Kupljene obveznice koje su kupljene u ime i za račun Društva mogu se otkazati, odnosno glavnica se može umanjiti za tako otkupljene obveznice. U veljači i ožujku 2020. godine Društvo je izvršilo otkup 2,06% vlastitih obveznica izdanih 2015. godine, odnosno 11.323 tisuća dolara.

20. OBVEZE PO IZDANIM OBVEZNICAMA (nastavak)**Derivativni financijski instrumenti****Valutna zamjena (swap)**

U svrhu smanjivanja izloženosti valutnom riziku tj. zaštite izloženosti kretanju tečaja dolara, Društvo je zaključilo ugovore o valutnoj zamjeni kojim su dolarske obveze po obveznicama izdanim u inozemstvu 2015. godine pretvorene u eurske obveze, i to za cijelo vrijeme trajanja obveznica, odnosno do njihova krajnjeg dospijeca.

Svrha ugovora o valutnoj zamjeni (Cross currency swap) je smanjenje valutnog rizika te preporuke kreditnih agencija o važnosti strateškog upravljanja valutnim rizicima kako bi se smanjio njihov utjecaj na poslovni rezultat Društva.

Godišnja kamatna stopa koju plaća Društvo je fiksna i iznosi 4,851% prema ugovoru o valutnoj zamjeni iz 2015. godine.

Društvo fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata veže uz izračun Mark to market value „MTM“, prema službenim izračunima banaka, za izvještajno razdoblje.

Pozitivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i financijski rashod izvještajnog razdoblja.

Po konačnom dospijecu derivativnih financijskih instrumenata, predmetna potraživanja ili obveze biti će ukinuta na teret rashoda ili u korist prihoda.

Na dan 30. lipnja 2020. godine navedenom metodom izračuna, po obveznicama izdanim u 2015. godini iskazana je fer vrijednost potraživanja u iznosu od 46.649 tisuća kuna koja predstavljaju većinu ostalih dugotrajnih potraživanja (31. prosinca 2019. godine vrijednost obveze u iznosu od 80.511 tisuća kuna).

21. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

<i>u tisućama kuna</i>	Kamatne stope	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
		<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Kreditni od inozemnih banaka	Fiksna	488.596	221.725
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		488.596	221.725
Razgraničenje naknada po kreditima		(3.082)	(3.230)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima		485.514	218.495
Tekuća dospijeca		(36.852)	(36.285)
Dugoročni dio		448.662	182.210

21. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Društvo je ugovaralo kredite sa domaćim i inozemnim bankama sa primjenjivim varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama koje su se u 2019. godini kretale u rasponu od 0,44% do 2,47%.

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama. Na dan 30. lipnja 2020. godine Društvo nema duga pokrivenog jamstvom RH.

Novi izvori financiranja

Za financiranje plana investicija i redovnog poslovanja u razdoblju od 01.01. do 30.06.2020. godine Društvo je koristilo vlastita sredstva.

Kreditni u korištenju

Na dan 30.06.2020. godine HEP ima 2 (dva) kredita u korištenju od razvojnih banaka EBRD od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura za financiranje projekta EL-TO Zagreb.

Korištenje kredita krenulo je u prosincu 2018. godine, a na dan 30.06.2020. godine stanje iskorištenih dugoročnih kredita iznosi 32.109 tisuća eura od EBRD-a i 15.466 tisuća eura od EIB-a. Korištenje kredita

ugovoreno je do 20.07.2021. godine. Sredstva iz kredita će se koristiti u skladu s dinamikom realizacije projekta.

Plan otplate glavnica dugoročnih kredita koje dospijevaju u sljedećih pet godina:

	Iznos u tisućama kuna
2020.	18.426
2021.	51.180
2022.	65.507
2023.	69.321
2024.	36.283
nakon 2024.	244.797
	485.514

Kreditni domaćih banaka osigurani su mjenicama i zadužnicama, dok su po kreditu EBRD-a od 87.000 tisuća eura i EIB-a od 43.000 tisuća eura ugovorena financijska jamstva u obliku financijskih pokazatelja prema kojima je Društvo obvezno na godišnjoj i polugodišnjoj osnovi zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: neto financijski dug u odnosu na EBITDA, omjer EBITDA i neto financijskih troškova i omjer ukupnog neto zaduženja i neto materijalne imovine.

Osnovni cilj Društva vezan za rizike koje nose financijski pokazatelji je zaštititi Društvo od mogućeg kršenja ugovorenih obveza, odnosno prijevremenih dospijuća ugovorenih kreditnih zaduženja.

Ugovoreni financijski pokazatelji se prate i izračunavaju na temelju godišnjih i polugodišnjih financijskih izvještaja.

Društvo izrađuje preliminarne izračune financijskih pokazatelja na temelju projicirane bilance i računa dobiti i gubitka u nadolazećem srednjoročnom razdoblju i prati njihov trend kretanja.

Ukoliko projekcije bilance i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti na kraju poslovne godine pokažu mogućnost prekoračenja po pojedinom financijskom pokazatelju, Društvo je dužno obavijestiti banku o postojanju mogućnosti povrede ugovora i pravovremeno zatražiti od banke „odreknucé“ („waiver“).

U slučaju da banka ne odobri „waiver“, mogući scenarij je prijevremeno dospijeuće duga što predstavlja rizik likvidnosti za Društvo.

Uprava vjeruje da u slučaju prekoračenja pojedinog pokazatelja, Društvo može ishoditi „waiver“ od kreditora, obzirom da plaćanje obveza prema financijskim institucijama predstavlja prioritetnu obvezu Društva, te da Društvo nikada nije kasnilo u plaćanju obveza prema financijskim institucijama.

Zbog svega navedenog, Uprava procjenjuje da je mogućnost prijevremenog dospijeuća kreditnih obveza kao posljedica prekoračenja financijskih pokazatelja, kao i izloženost Društva kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku koji mogu nastati kao rezultat prekoračenja financijskih pokazatelja, minimalan.

Na dan 30. lipnja 2020. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Ukupna izloženost Društva temeljem ugovorenih kreditnih zaduženja vezana za financijske pokazatelje na dan 30. lipnja 2020. godine iznosi 47.575 tisuća EUR.

21. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

Slijedi pregled dugoročnih kredita izraženih u stranim valutama (u tisućama):

Valuta

u tisućama eura

EUR

30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
64.639	29.791

U svrhu osiguranja rezervi likvidnosti u narednom srednjoročnom razdoblju, Društvo ima sa domaćim bankama zaključene višenamjenske okvirne ugovore, u ukupnom iznosu od približno 1.000.000 tisuća kuna.

Sredstva iz navedenih okvira Društvo može koristiti za kratkoročne kredite te izdavanje garancija, akreditiva, pisama namjere u skladu s potrebama društava Grupe.

Iz prethodno spomenutih srednjoročnih višenamjenskih okvira, Društvo u razdoblju od 01.01. do 30.06.2020. godine nije imalo potrebe zaključivati kratkoročne kredite zbog dobre likvidnosti.

Na dan 30. lipnja 2020. godine ukupan iznos raspoloživih sredstava iz kratkoročnih okvira iznosi 916.175 tisuća kuna.

22. POKAZATELJ ZADUŽENOSTI

Omjer duga i kapitala na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
Dug	3.987.903	3.737.199
Novac i novčani ekvivalenti	(2.179.168)	(1.375.389)
Neto dug	1.808.735	2.361.810
Kapital	27.344.744	26.158.879
Omjer neto duga i kapitala	6,7%	9%

23. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Dugoročne obveze za imovinu financiranu iz klirinškog duga	807.933	800.982
Derivativne financijske obveze po swap transakcijama	-	80.511
Dugoročne obveze prema državi	676	694
Odgođeni prihod iz donacija EU fondovi	202	-
Ostale obveze	10.060	10.661
	818.871	892.848

Na dan 30. lipnja 2020. godine Društvo ima iskazanu obvezu za klirinški dug u iznosu od 807.933 tisuću kuna (31. prosinca 2019: 800.982 tisuća kuna) koja se odnosi na uplatu iz akreditiva, a na temelju Sporazuma između Vlade

Republike Hrvatske i Vlade Ruske federacije od 24. srpnja 2006. godine i Suglasnosti Ministarstva financija o korištenju sredstava iz međubankarskog sporazuma.

S obzirom da ne postoji drugi dokument koji bi regulirao odnos između Društva i Ministarstva financija, a vezano za navedeni klirinški dug, nije definirano da li je riječ o kreditu ili nekom drugom pravnom odnosu.

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na dan 30. lipnja 2020. godine Društvo je u svom vlasništvu imalo sljedeća ovisna društva:

Ovisno društvo	Zemlja	Udio u vlasništvu (%)	Osnovna djelatnost
HEP - Proizvodnja d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije i topline
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Prijenos električne energije
HEP - Operator distribucijskog sustava d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija električne energije
HEP ELEKTRA d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP - Opskrba d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba električnom energijom
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja i distribucija toplinske energije
HEP - Plin d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
HEP ESCO d.o.o.	Hrvatska	100	Financiranje projekata energetske učinkovitosti
Plomin Holding d.o.o.	Hrvatska	100	Razvoj infrastrukture okolnog područja Plomina
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	Hrvatska	100	Usluge odmora i rekreacije
HEP - Trgovina d.o.o.	Hrvatska	100	Trgovina električnom energijom i optimiranje rada elektrana
HEP - Telekomunikacije d.o.o.	Hrvatska	79,94	Poslovi telekomunikacija
Energetski park Korlat d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
LNG Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	84,18	Poslovanje ukapljenim prirodnim plinom
Nuklearna elektrana Krško d.o.o.	Slovenija	50	Proizvodnja električne energije
Ostala povezana društva HEP-a d.d. u sastavu HEP grupe:			
CS Buško Blato d.o.o.	BiH	100	Održavanje opreme hidroelektrana
HEP NOC Velika	Hrvatska	100	Usluge smještaja i školovanja
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	Slovenija	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	BIH	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija sh.p.k.	Kosovo	100	Trgovanje električnom energijom
HEP Energija d.o.o.	R Srbija	100	Trgovanje električnom energijom
PLIN VTC d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija i opskrba plinom
SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.	Hrvatska	100	Proizvodnja električne energije
HEP - VHS Zaprešić d.o.o.	Hrvatska	100	Projektiranje i izgradnja višenamjenskog hidrotehničkog sustava
PRVO PLINARSKO DRUŠTVO – DISTRIBUCIJA PLINA d.o.o.	Hrvatska	100	Distribucija plina
PRVO PLINARSKO DRUŠTVO – OPSKRBA KUĆANSTVA d.o.o.	Hrvatska	100	Opskrba plinom

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Većina navedenih ovisnih društava osnovana je u okviru reorganizacije i restrukturiranja osnovne djelatnosti prema novim energetske zakonima koji su stupili na snagu 1. siječnja 2002. godine.

Tijekom 2019. godine i u prvoj polovici 2020. godine prvi put u konsolidaciju HEP grupe ušla su sljedeća društva: PLIN VTC d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP-Plin d.o.o. od travnja 2019. godine, ENERGETSKI PARK KORLAT d.o.o. čiji je isključivi vlasnik društvo HEP d.d. od travnja 2019., dok je društvo Plomin Holding d.o.o. postalo isključivim vlasnikom Elektrane Sabadin d.o.o. u lipnju 2019. godine (Društvo Elektrane Sabadin d.o.o. promijenilo je naziv u SUNČANA ELEKTRANA POREČ d.o.o.), te društvo IE-Nekretnine d.d. pripojeno HEP-u d.d. 31.5.2020. godine.

Odnosi s navedenim društvima navedeni su u nastavku:

- /i/ Prihodi Društva nastaju temeljem prodaje električne energije, prefakturiranih prihoda povezanog društava od prodaje električne energije, naknade za obavljanje računovodstvenih, pravnih i sličnih usluga kao i temeljem najma poslovnih prostora. Iznos navedenih prihoda od povezanih društava utvrđuje se temeljem slijedećih veličina: vrijednosti imovine povezanog društva, troškova zaposlenih i ukupnih troškova povezanog društva.
- /ii/ Kamate po dugoročnom najmu nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine obračunavaju se najmoprimcima prema kreditima koji su korišteni za izgradnju imovine i iskazuju se kao prihod od kamata s povezanim društvima.
- /iii/ Troškovi s povezanim društvima nastaju za preuzetu električnu energiju od HEP Proizvodnje d.o.o., nabavu električne energije iz obnovljivih izvora i kogeneracijskih postrojenja, te električne energije uravnoteženja. Troškovi za obavljene navedene usluge i gubici na mreži fakturiraju se mjesečno sukladno odredbama i tarifama propisanim od strane HERA-e.
- /iv/ Dugotrajna potraživanja s povezanim društvima nastala su temeljem financijskog najma nekretnina, postrojenja i opreme povezanim društvima osim HOPS-a d.o.o. i HEP Telekomunikacija d.o.o. Najam se plaća mjesečno prema amortizaciji iznajmljene imovine. Društvo isto tako od povezanih društava ima potraživanja za prodane stanove zaposlenima.
- /v/ Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava nastala su temeljem prodaje goriva, materijala i rezervnih dijelova, prodaje električne energije HEP ODS-u d.o.o., HEP Elektri d.o.o. i za kupce HEP Opskrbe d.o.o., trgovanja električnom energijom i plinom, administrativnih usluga koje Društvo pruža povezanim društvima te za investicije u tijeku koje se financiraju u Društvu. Nakon završetka izgradnje navedena imovina prenosi se povezanim društvima kao financijski najam.

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi Društva s ostalim povezanim društvima navedeni su u tabeli u nastavku:

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020.	30. lipnja 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
Prihodi od prodaje električne energije		
Prihodi od prodaje električne energije HEP Elektri d.o.o.	1.088.306	1.083.720
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži prijenosa	35.695	64.231
Prihodi od fakturirane el.energije za pokriće gubitaka na mreži distribucije	268.760	353.926
Prihodi od prodaje električne energije ostalim društvima unutar HEP grupe	29.282	30.627
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Ljubljana	124.784	136.062
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija sh.p.k. Kosovo	21.612	5.352
Prihodi od prodaje električne energije HEP Energija d.o.o. Beograd	4.351	7.609
Prihodi od prodaje električne energije HEP-Trade d.o.o. Mostar	3.918	10.542
Prihodi od prodaje električne energije HEP Proizvodnji d.o.o.	-	587
Prihodi od prodaje električne energije – povezana društva	1.576.708	1.692.656
Prihod od prodaje plina- HEP Plin d.o.o.	79.663	85.737
Prihod od prodaje topl.en. HEP Proizvodnji	-	2.826
Ostali prihodi od prodaje – povezana društva		
Prihod od prodaje društvima – ostalo	5.235	1.242
Prihod temeljem usluga i prodaje materijala unutar grupe	679	595
Prihodi temeljem usluga unutar grupe – restoran	54	118
Prihod od terminskog trgovanja na burzi – CO2	2.249	-
Prihod od prodaje emisijskih jedinica CO2	385.669	273.267
	393.886	275.222
Prihodi od prodaje povezanim društvima	2.050.257	2.056.441
Poslovni prihodi		
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	83.745	72.326
Prihodi od najma poslovnog prostora	7.551	8.221
Prihodi od prodaje energetske uštede društvima	12.921	-
	104.217	80.547
Rashodi za nabavu električne energije - povezana društva		
Nabava električne energije - HEP Proizvodnja d.o.o.	1.339.585	1.239.267
Nabava električne energije iz OIE - HEP Opskrba d.o.o.	147.116	229.070
Nabava električne energije E.p. Korlat d.o.o.	21	-
Električna energija uravnoteženja - HOPS d.o.o.	20.202	35.211
HEP Energija d.o.o. Ljubljana	5.694	3.833
HEP-Trade d.o.o. Beograd	7	-
HEP-Trade d.o.o. Mostar	1.007	34.115
HEP-Energija Sh.p.k. Kosovo	-	491
	1.513.632	1.541.987
Rashodi		
Naknada opskrbe el. energije - HEP Opskrba d.o.o.	21.290	19.830
Naknada za usluge opskrbe plinom - HEP Opskrba plinom d.o.o.	1.737	2.310
Naknada za usluge trgovanja el. energijom i plinom - HEP Trgovina d.o.o.	7.883	7.594
	30.910	29.734

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Dugotrajna potraživanja		
Potraživanja za imovinu u dugotrajnom najmu		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	7.726.438	8.051.436
HEP Proizvodnja d.o.o.	8.130.704	8.407.017
HEP Toplinarstvo d.o.o.	840.221	868.492
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	146.822	147.263
HEP Plin d.o.o.	177.318	182.950
HEP Noc d.o.o.	11.084	11.450
HEP Opskrba d.o.o.	1.044	1.475
HEP Trgovina d.o.o.	697	781
HEP Esco d.o.o.	2.116	2.566
HEP Elektra d.o.o.	3.868	4.563
HEP VHS Zaprešić d.o.o.	19	19
	17.040.331	17.678.012
Potraživanja za prodane stanove		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	4.505	4.728
HEP Proizvodnja d.o.o.	2.908	2.983
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	485	539
HEP Toplinarstvo d.o.o.	96	101
	7.994	8.351
	17.048.325	17.686.363
Tekuće dospijeće najma	(1.247.770)	(1.247.770)
Potraživanja za dugotrajni najam od povezanih društava	15.800.555	16.438.593

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**Potraživanja po dugotrajnim zajmovima od povezanih društava***u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
HEP - Toplinarstvo d.o.o.	23.700	31.600
HEP Telekomunikacije d.o.o.	66.800	34.729
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	124.057	-
Plomin Holding d.o.o.	30.032	10.200
Energetski park Korlat d.o.o.	349.590	91.430
HEP - Plin d.o.o.	87.728	14.036
Plin VTC d.o.o.	7.047	7.454
LNG Hrvatska d.o.o.	36.324	35.765
	725.278	225.214
Tekuće dospijeće	(112.086)	(60.259)
	613.192	164.955
Potraživanja za podzajmove povezanim društvima		
Potraživanja za podzajam HEP ESCO d.o.o. - dugoročni dio	39.987	41.235
Potraživanja za podzajam HOPS d.o.o.	428.279	421.225
	468.266	462.460
Tekuće dospijeće	(2.496)	(2.458)
Ukupno dugotrajna potraživanja	16.879.517	17.063.550
Ukupno tekuća dospijeća danih dugotrajnih zajmova	(1.362.352)	(1.310.487)

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od HEP Elektre d.o.o. za prodanu električnu energiju	386.655	395.141
Potraživanja od HEP Operatora distribucijskog sustava d.o.o. za gubitke na mreži distribucije	31.523	167.614
Potraživanja od HEP Opskrbe d.o.o. za prodanu električnu energiju	522.719	489.117
Potraživanja od Hrvatskog operatora prijenosnog sustava d.o.o. za gubitke na mreži prijenosa	7.408	24.467
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Ljubljana	57.393	77.155
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Beograd za prodanu električnu energiju	3.171	3.746
Potraživanja od HEP Energija d.o.o. Mostar za prodanu električnu energiju	3.224	3.563
Potraživanja HEP-a d.d. od HEP- Energije sh.p.k. Kosovo za el.en.	6.583	8.346
Ostala potraživanja	11.120	11.242
	1.029.796	1.180.391
Potraživanja za troškove zajedničkih funkcija		
HEP Proizvodnja d.o.o.	5.755	7.466
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	19.572	21.605
HEP Toplinarstvo d.o.o.	2.918	1.559
HEP Plin d.o.o.	2.432	3.733
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	417	7.309
HEP Trgovina d.o.o.	3.134	2.145
HEP Opskrba d.o.o.	2.663	3.202
HEP NOC	256	-
HEP ESCO d.o.o.	1.384	255
HEP Telekomunikacije d.o.o.	303	267
HEP Elektra d.o.o.	1.290	3.181
VHS Zaprešić d.o.o.	567	483
Energetski park Korlat d.o.o.	479	587
Plomin Holding d.o.o.	1	-
	41.171	51.792

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Kratkotrajna potraživanja temeljem zakupa dugotrajne imovine		
HEP Proizvodnja d.o.o.	62.045	56.837
HEP Toplinarstvo d.o.o.	39.928	7.456
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	145.291	138.375
HEP Plin d.o.o.	9.630	9.232
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	280	6.535
HEP NOC	458	-
HEP Trgovina d.o.o.	226	227
HEP Opskrba d.o.o.	235	244
HEP Esco d.o.o.	435	258
HEP Elektra d.o.o.	336	102
	258.864	219.266
Ostala kratkotrajna potraživanja	133.838	152.806
Potraživanja za plaćene investicije i ostala potraživanja		
HEP Proizvodnja d.o.o.	288.923	180.318
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o.	32.363	74.269
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	684.102	255.567
HEP Toplinarstvo d.o.o.	134.888	89.789
HEP Plin d.o.o.	30.847	25.408
HEP ESCO d.o.o.	13.052	11.829
HEP Noc d.o.o.	1.504	1.310
HEP Trgovina d.o.o.	116	44
HEP Upravljanje imovinom d.o.o.	4.019	3.989
HEP Opskrba d.o.o.	22.852	22.850
HEP Elektra d.o.o.	533	-
Plomin Holding d.o.o.	-	1.350
Energetski park Korlat d.o.o.	908	908
	1.214.107	667.631

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Potraživanja za prodani investicijski i ostali materijal		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.	313.473	313.473
HEP Plin d.o.o.	2.680	2.680
	316.153	316.153
 Ostala potraživanja		
HEP Plin d.o.o.	28.887	30.939
HOPS d.o.o.	73.736	32.845
HEP ODS d.o.o.	151.979	-
	254.602	63.784
 Potraživanja za dane kratkotrajne zajmove		
HEP Energija d.o.o. Beograd	1.361	1.340
HEP Energija sh.p.k. Kosovo	454	1.533
LNG Hrvatska d.o.o.	-	124.886
	1.815	127.759
 Ukupna kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	3.250.346	2.779.582

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)*u tisućama kuna*

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Kratkoročne obveze		
HEP Proizvodnja za električnu energiju	1.003.192	1.384.373
HEP Opskrba za naknadu nabave iz OIE	22.702	54.873
HEP Opskrba za naknadu opskrbe električne energijom	1.127	15.617
HEP Trgovina za naknadu trgovanja	1.909	1.266
HOPS d.o.o. - obveze za energiju uravnoteženja	2.047	34.628
Obveze za jamstva podrijetla el. en. - HEP Proizvodnja d.o.o.	-	213
HEP Proizvodnja - obveze temeljem ugovora o cesiji	810.952	810.952
Ostalo	17.600	48.737
	1.859.529	2.350.659
Ostale obveze		
HEP Operator distribucijskog sustava d.o.o.		
- za uplaćena sredstva za priključke	170.226	172.076
- za novčana sredstva uplaćena u riznicu	115.758	139.896
- za uplate kupaca i plaćene investicije sa podračuna	109.923	122.522
HEP Elektra d.o.o. za novčana sredstva uplaćena u riznicu	516.967	767.274
Obveze prema ostalim društvima za uplate kupaca i investicije plaćene sa podračuna	22.562	20.681
	935.436	1.212.449
HEP Energija d.o.o. Ljubljana za isporučenu električnu energiju	3.328	1.254
HEP Energija d.o.o. Mostar	-	5.323
Energetski park Korlat d.o.o.	23	-
	3.351	6.577
Ukupno kratkoročne obveze	2.798.316	3.569.685

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi za NE Krško d.o.o. koji je u 50%-tnom vlasništvu Društva prikazani su u idućoj tablici:

NE Krško d.o.o.

Proizvedena električna energija u NE Krško isporučuje se Društvu u visini od 50% ukupno proizvedenih količina po cijeni koja se određuje po ukupnim troškovima proizvodnje.

u tisućama kuna

	30. lipnja 2020.	31. prosinca 2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Obveze za nabavljenu električnu energiju	61.851	51.158
Troškovi nabavljene električne energije	371.104	596.260

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>u tisućama kuna</i>	Prihodi od prodaje		Troškovi nabavke	
	30. lipnja	30. lipnja	30. lipnja	30. lipnja
	2020.	2019.	2020.	2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>
Društva koja su u većinskom vlasništvu RH				
Društva grupe Hrvatskih Željeznica	36.547	41.275	-	-
Hrvatska pošta d.d.	5.842	8.263	4.069	5.574
Hrvatske šume d.o.o.	1.081	1.189	3.313	2.270
Jadrolinija d.o.o.	347	329	-	-
Narodne novine d.d.	905	906	64	173
Hrvatska radiotelevizija	3.150	3.341	38	31
Plinacro d.o.o.	959	1.649	27.199	32.641
Plovput d.d.	367	401	-	-
Croatia Airlines d.d.	197	232	-	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	7.258	7.232	-	-
Osnovne i srednje škole	10.062	13.012	-	-
Pravosudne ustanove	2.484	2.449	-	-
Sveučilišta i veleučilišta	6.704	7.339	402	631
Zakonodavna, izvršna i dr. tijela RH	5.951	5.501	-	-
Zdravstvene ustanove i organizacije	24.966	32.861	-	-
Ostali korisnici	-	51	-	1.085
HROTE d.o.o.	354	15.474	133.412	16.479
UKUPNO	107.174	141.504	168.497	58.884
	Iznos potraživanja		Iznos obveza	
	30. lipnja	31. prosinca	30. lipnja	31. prosinca
	2020.	2019.	2020.	2019.
	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>	<i>Nerevidirano</i>	<i>Revidirano</i>
Društva koja su u većinskom vlasništvu RH				
Hrvatska pošta d.d.	-	-	12	915
Narodne novine d.d.	-	-	4	11
Plinacro d.o.o.	-	-	1.171	8.094
HROTE d.o.o.	-	-	9.934	3.879
Ostali korisnici	63	111	22	7.434
UKUPNO	63	111	11.143	20.333

24. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima Društva:

<i>u tisućama kuna</i>	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	30. lipnja 2019. <i>Nerevidirano</i>
Bruto plaće	3.725	4.325
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	803	959
Ostala primanja (primici u naravi)	291	514
	4.819	5.798

Članovima Uprave nije bilo drugih isplata osim redovne plaće i primitaka u naravi.

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<i>u tisućama kuna</i>	30. lipnja 2020. <i>Nerevidirano</i>	31. prosinca 2019. <i>Revidirano</i>
Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima	345.202	395.013
Obveze za poreze i doprinose	31.573	-
Obveze za kamate	29.349	33.649
Obveze prema zaposlenima	8.232	8.102
Obračunati troškovi za neostvarene energetske uštede	7.462	-
Ostale obveze	34.478	34.607
	456.296	471.371

26. POKAZATELJI FER VRIJEDNOSTI PRIZNATI U IZVJEŠTAJU O FINACIJSKOM POLOŽAJU

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na slijedeći način:

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.
- Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata se izračunava koristeći izlistane cijene. Gdje takve cijene nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranih novčanih tokova primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje trajanja nederivativnih instrumenata.

26. POKAZATELJI FER VRIJEDNOSTI PRIZNATI U IZVJEŠTAJU O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine u skladu s MSFI 13:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze
2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

Društvo je donijelo odluku da se mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže uz vrijednost „Mark To Market“(MTM)“ sukladno izračunu poslovnih banaka. Pozitivna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao potraživanje odnosno formira i financijski prihod razdoblja, a negativna vrijednost „MTM-a“ evidentira se kao obveza i formira i financijski rashod izvještajnog razdoblja. Po konačnom dospijeću derivativnog financijskog instrumenta, predmetno potraživanje ili obveza biti će ukinuti na teret rashoda ili u korist prihoda Društva.

Mjerenje fer vrijednosti valutnog swapa veže se uz vrijednost „Mark To Market“(MTM)“ sukladno izračunu poslovnih banaka te se vrijednost usklađuje na svaki izvještajni datum kroz dobit ili gubitak.

Pokazatelji fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju:

<i>u tisućama kuna</i>	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
31. prosinca 2019. godine, revidirano				
Imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	254.195	-	-	254.195
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	165.185	-	-	165.185
Derivativne financijske obveze	-	-	80.511	80.511
Ulaganje u nekretnine	-	19.491	-	19.491
30. lipnja 2020. godine, nerevidirano				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	217.489	-	-	217.489
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	163.515	-	-	163.515
Derivativna financijska imovina	-	-	46.649	46.649
Ulaganje u nekretnine	-	19.491	-	19.491

27. NEPREDVIDIVE OBVEZE

Zakon o vodama

Zakon o vodama, koji je stupio na snagu 1. siječnja 2010. godine, otvorio je pitanje imovinsko-pravnog statusa imovine; akumulacijskih jezera i pratećih objekata (kanali, nasipi i dr.), koja se koristi za proizvodnju električne energije iz hidroelektrana iz razloga što se iste određuju kao Javno vodno dobro u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske. HEP Grupa je navedenu imovinu stekla naplatnim putem od njihovih prijašnjih vlasnika, objedinjavanjem iznimno velikog broja čestica, koje su izgradnjom brane potopljene i time je nastala akumulacija. U tijeku je više postupaka uknjižbe vlasništva Republike Hrvatska na navedene nekretnine od kojih je dio proveden u korist Republike Hrvatske, dio zahtjeva za uknjižbu prava vlasništva Republike Hrvatske je odbijen od nadležnih sudova, a jedan dio je u postupku rješavanja.

U svibnju 2018. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18) prema kojem Republika Hrvatska osniva pravo građenja za izgrađene vodne građevine za proizvodnju električne energije koje je gradio i u koje je investirao HEP d.d., odnosno njegovi prednici, u korist HEP-a d.d., bez naknade na rok od 99 godina. Izuzetak od osnivanja prava građenja predviđen je za dijelove vodnih građevina koje čine akumulacije, dovodni i odvodni kanali i tuneli. Dok traje predmetno pravo građenja, HEP d.d. dobiva pravo upravljanja javnim dobrom/zemljištem na kojem su izgrađene građevine za proizvodnju električne energije te akumulacijama i dovodnim i odvodnim kanalima i tunelima u ime Republike Hrvatske. Pravo upravljanja uključuje među ostalim pravo korištenja predmetnih nekretnina.

U svrhu provedbe odredbi Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o vodama (NN br. 46/18) HEP d.d. je obavezan pokrenuti relevantne postupke upisa navedenih prava u zemljišne knjige te pribaviti odgovarajući parcelacijski elaborat koji se mora uskladiti s Hrvatskim vodama i koji će biti temelj za izdavanje tabularne isprave za upis prava građenja nad predmetnim građevinama. Odgovarajući parcelacijski elaborat biti će također temelj za ispravnu klasifikaciju dugotrajne imovine između skupina nematerijalne i materijalne imovine, a koja je trenutno u poslovnim knjigama HEP Grupe evidentirana u ukupnom iznosu kao materijalna imovina.

Sve navedeno će moguće imati utjecaj na klasifikaciju imovine unutar skupina nematerijalne i materijalne imovine te u skladu s istim na promjenu korisnog vijeka dijela imovine koji posljedično ima utjecaj na sadašnju vrijednost imovine u Izvještaju o financijskom položaju i trošak amortizacije u Računu dobiti i gubitka, no ne očekuje se materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje u cijelosti.

28. ODOBRENJE SKRAĆENIH NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Skraćene nekonsolidirane financijske izvještaje za šestomjesečno razdoblje zaključno s 30. lipnjem 2020. godine usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 23. rujna 2020. godine.

Potpisali u ime Društva na dan 23. rujna 2020. godine:

Marko Čosić	Nikola Rukavina	Petar Sprčić	Tomislav Šambić	Saša Dujmić	Frane Barbarić
					
Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Član Uprave	Predsjednik Uprave

HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.
ZAGREB 3.2
Ulica grada Vukovara 37