

HEP d.d.

NEREVIDIRANI POLUGODIŠNJI NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE I – VI 2011.

Kolovoz, 2011.

SADRŽAJ:

I. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

II. POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- a) Bilanca
- b) Račun dobiti i gubitka
- c) Izvještaj o novčanom tijeku
- d) Izvještaj o promjenama kapitala

III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

I. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Prema nerevidiranim financijskim izvješćima, Hrvatska elektroprivreda d.d. (u nastavku HEP d.d.) u prvoj polovici 2011. godine, ostvarila je neto dobit od 834,6 milijuna kuna što je smanjenje od 78,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prošle godine, kada je ostvarena dobit od 913,3 milijuna kuna.

Poslovni prihodi u prvom polugodištu iznose 6.114,0 milijuna kuna i povećani su 1,1% u odnosu na prošlu godinu. Povećan je prihod od prodaje električne energije, a preostali dio povećanja odnosi se na prihode od ukidanja rezerviranja, prema nastanku troškova za koje je u prethodnoj godini izvršeno rezerviranje.

Ostvareno je povećanje financijskih prihoda, a odnosi se na prihode od sudjelujućih interesa s povezanim poduzećima, koji iznose 540,4 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju 2010. godine iznosili 36,2 milijuna kuna.

Troškovi poslovanja iznose 5.727,9 milijuna kuna i povećani su za 16,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine jer je zbog znatno manje proizvodnje u hidroelektranama povećan uvoz električne energije. Smanjenje proizvodnje u hidroelektranama posljedica je sušnog vremena s dotocima vode za hidroelektrane 33% manjim od dugogodišnjeg prosjeka. Osim toga, došlo je do rasta cijena pa su cijene uvezene električne energije 18% veće nego u prvom polugodištu 2010. godine. Usprkos rastu ukupnih troškova, ostvarene su uštede na dijelu upravljivih općih troškova.

Obveze prema dobavljačima iznose 355,9 milijuna kuna i povećane su u odnosu na početak godine zbog povećanja uvoza električne energije u drugom tromjesečju. U prvom polugodištu je dodatno smanjeno stanje kratkoročnih kredita otplatom jednog kredita u ožujku. Prolongirane su postojeće kratkoročne kreditne linije i ugovoren dodatni revolving kredit, sve u cilju dostupnosti likvidnih sredstava i smanjenja rizika likvidnosti. Obveze po dugoročnim kreditima i vrijednosnim papirima manje su za 612,9 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

U okviru **investicijskih aktivnosti** intenzivno se pripremaju potrebni elaborati i dokumentacija za početak izgradnje hidroelektrane Ombla snage 68 MW i zamjenskog bloka od 500 MW na ugljen u termoelektrani Plomin.

II. POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 30.06.2011. godine

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|---|---------------|------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 21.584.404 | 20.881.716 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 77.173 | 75.459 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 18.466 | 14.088 |
| 3. Goodwill | 006 | | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 58.707 | 61.371 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 816.502 | 772.259 |
| 1. Zemljište | 011 | 5.762 | 5.762 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 77.542 | 76.131 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 142.511 | 116.052 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 5.674 | 4.872 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 364.965 | 361.503 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 211.719 | 199.610 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 319 | 319 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 8.010 | 8.010 |
| III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 2.193.791 | 2.199.030 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 1.808.463 | 1.808.463 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 222.132 | 224.708 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 815 | 679 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | 162.381 | 165.180 |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | 18.463.949 | 17.801.979 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | 18.462.390 | 17.800.498 |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | 1.530 | 1.465 |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | 29 | 16 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 32.989 | 32.989 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 6.164.218 | 7.271.776 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 26.282 | 23.853 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 26.282 | 23.853 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | | |
| 4. Trgovačka roba | 039 | | |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | | |

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 5.445.093 | 6.920.557 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 5.237.721 | 6.666.977 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 175.173 | 153.828 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 142 | 119 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 1.911 | 60.131 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 30.146 | 39.502 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 12.537 | 15.080 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | 12.336 | 14.286 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 201 | 794 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI | 058 | 680.306 | 312.286 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 13.811 | 6.021 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 27.762.433 | 28.159.513 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 2.524.665 | 2.367.872 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 19.891.610 | 20.235.497 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 19.792.159 | 19.792.159 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | -1.005.546 | -558.809 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 118.246 | 167.583 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 54.309 | 103.647 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 067 | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 068 | | |
| 4. Statutarne rezerve | 069 | | |
| 5. Ostale rezerve | 070 | 63.937 | 63.936 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | | |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074) | 072 | 0 | 0 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | | |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 986.751 | 834.564 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 986.751 | 834.564 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 132.764 | 93.478 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 9.164 | 9.164 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 123.600 | 84.314 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 4.506.363 | 4.046.733 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | 174.283 | 174.283 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 4.661 | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 2.846.763 | 2.280.285 |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | 1.754 | 1.634 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | 1.058.042 | 1.011.623 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | | |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | 418.985 | 577.033 |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | 1.875 | 1.875 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 3.225.160 | 3.777.174 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 1.123.657 | 1.394.823 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 2.803 | 2.800 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 1.427.650 | 1.274.326 |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | | 1.319 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 288.926 | 355.863 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | 93.380 | 93.380 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 5.688 | 5.586 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 236.203 | 587.193 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | | |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 46.853 | 61.884 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 6.536 | 6.631 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 27.762.433 | 28.159.513 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 2.524.665 | 2.367.872 |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | | |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | | |

b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 30.06.2011. god.

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP ozna- ka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|---|--------------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Kumulativno | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 6.049.134 | 2.816.272 | 6.114.028 | 2.838.169 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 5.787.681 | 2.681.463 | 5.808.889 | 2.678.990 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 261.453 | 134.809 | 305.139 | 159.179 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 4.927.742 | 2.427.413 | 5.727.929 | 2.868.427 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | | | | |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 4.607.640 | 2.260.241 | 5.463.477 | 2.710.453 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 1.044.484 | 534.006 | 1.693.177 | 980.292 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 496 | 216 | 695 | 383 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 3.562.660 | 1.726.019 | 3.769.605 | 1.729.778 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 38.645 | 19.465 | 37.527 | 18.893 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 21.384 | 10.786 | 21.054 | 10.588 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 11.589 | 5.822 | 10.965 | 5.532 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 5.672 | 2.857 | 5.508 | 2.773 |
| 4. Amortizacija | 124 | 33.936 | 17.646 | 35.214 | 17.346 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 91.323 | 41.287 | 115.673 | 76.710 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 155.811 | 88.411 | 75.347 | 44.421 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 155.811 | 88.411 | 75.347 | 44.421 |
| 7. Rezerviranja | 129 | | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 387 | 363 | 691 | 604 |

| | | | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 201.735 | 133.945 | 644.601 | 589.545 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | 80.683 | 43.452 | 74.682 | 39.108 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 79.494 | 48.935 | 26.487 | 10.069 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | 36.240 | 36.240 | 540.367 | 540.368 |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | 5.318 | 5.318 | 3.065 | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 181.479 | 102.832 | 122.365 | 64.521 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | 181.479 | 102.832 | 121.250 | 63.406 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | | | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | | | 1.115 | 1.115 |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | | | | |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | | | | |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | | | | |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 6.250.869 | 2.950.217 | 6.758.629 | 3.427.714 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 5.109.221 | 2.530.245 | 5.850.294 | 2.932.948 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 1.141.648 | 419.972 | 908.335 | 494.766 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 1.141.648 | 419.972 | 908.335 | 494.766 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 228.330 | 83.994 | 73.771 | 98.953 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 913.318 | 335.978 | 834.564 | 395.813 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 913.318 | 335.978 | 834.564 | 395.813 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | | | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | | | | |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 0 | 0 | 2.699 | 2.699 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | | | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 160 | | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 161 | | | 2.699 | 2.699 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | | | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 163 | | | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika | 164 | | | | |
| 7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | | | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | | | | |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166) | 167 | 0 | 0 | 2.699 | 2.699 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 0 | 0 | 2.699 | 2.699 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | | | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | | | | |

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 30.06.2011. god.
- Direktna metoda**

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od kupaca | 001 | 7.702.250 | 8.313.997 |
| 2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl. | 002 | 4.504 | 8.227 |
| 3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta | 003 | | |
| 4. Novčani primici s osnove povrata poreza | 004 | | |
| 5. Ostali novčani primici | 005 | 122 | 131 |
| I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005) | 006 | 7.706.876 | 8.322.355 |
| 1. Novčani izdaci dobavljačima | 007 | 6.413.638 | 6.884.082 |
| 2. Novčani izdaci za zaposlene | 008 | 33.643 | 31.754 |
| 3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta | 009 | | |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 010 | 120.146 | 120.220 |
| 5. Novčani izdaci za poreze | 011 | 702.004 | 871.000 |
| 6. Ostali novčani izdaci | 012 | 133.700 | 116.328 |
| II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012) | 013 | 7.403.131 | 8.023.384 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013) | 014 | 303.745 | 298.971 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006) | 015 | 0 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 016 | 243 | 471 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 017 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 018 | | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 019 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 020 | 51 | 159.725 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020) | 021 | 294 | 160.196 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 022 | 36.940 | 62.322 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 023 | | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 024 | | 100 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024) | 025 | 36.940 | 62.422 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025) | 026 | 0 | 97.774 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021) | 027 | 36.646 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 028 | | |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 029 | 943.435 | 462.498 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 030 | 14.295 | 1.253 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030) | 031 | 957.730 | 463.751 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 032 | 605.463 | 1.174.711 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 033 | | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 034 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 035 | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 036 | 7.888 | 53.805 |

| | | | |
|--|------------|---------|-----------|
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036) | 037 | 613.351 | 1.228.516 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037) | 038 | 344.379 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031) | 039 | 0 | 764.765 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039) | 040 | 611.478 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038) | 041 | 0 | 368.020 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 042 | 68.691 | 680.306 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 611.478 | |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 044 | | 368.020 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 045 | 680.169 | 312.286 |

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 30.06.2011. god.

- u 000 kn -

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina 31.12.2010 | Tekuća godina |
|---|------------|--------------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 19.792.159 | 19.792.159 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | -1.005.546 | -558.809 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 118.246 | 167.583 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | | |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 986.751 | 834.564 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | | |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | 19.891.610 | 20.235.497 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | 17.354 | |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | | |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | | |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | | |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | | |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | 994.250 | 343.887 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 1.011.604 | 343.887 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | 018 | | |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | 019 | | |

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
POLUGODIŠNJEG IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2010. do 30. lipnja 2011. 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 01.01.2010. – 30.06.2011. 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.
- međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d.

Za i u ime Uprave društva HEP – a d.d. , na dan 30. kolovoza 2011. godine:

Član Uprave:

Miljenko Pavlaković

Predsjednik Uprave:

Leo Begović