

HEP GRUPA

NEREVIDIRANI POLUGODIŠNJI
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE I – VI 2017.

Zagreb, kolovoz 2017.

SADRŽAJ:

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

- II. POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**
 - a) Bilanca – izvještaj o financijskom položaju
 - b) Račun dobiti i gubitka – izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 - c) Izvještaj o novčanom tijeku
 - d) Izvještaj o promjenama kapitala

- III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
POLUGODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA**

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

Prema revidiranim financijskim izvješćima HEP grupa je u prvom polugodištu 2017. godine ostvarila konsolidiranu neto dobit od 1.355,0 milijuna kuna, što je na razini rezultata istog razdoblja prethodne godine.

Rast gospodarskih aktivnosti, hladnija zima i visoke temperature početkom ljeta utjecali su na povećanje potrošnje električne energije u Hrvatskoj. Uslijed hladnijeg vremena tijekom zimskih mjeseci povećana je prodaja toplinske energije i plina, a na rast prodaje plina utjecalo je i širenje opskrbe plinom akvizicijom kupaca izvan područja koje HEP grupa pokriva distribucijskom mrežom u Istočnoj Slavoniji. Osim toga HEP grupa je povećala broj kupaca i prodaju električne energije u Sloveniji.

Prvo polugodište 2017. godine obilježile su nepovoljne hidrološke okolnosti, te je u hidroelektranama proizvedeno 2,4 TWh električne energije što je u odnosu na prvo polugodište 2016. godine manje za 1,1 TWh (32%). Uslijed nepovoljne hidrologije i veće opskrbe električnom energijom na domaćem i inozemnom tržištu, povećana je nabava električne energije na tržištu za 590 GWh (20%) i proizvodnja u termoelektranama za 387 GWh (24%) što je utjecalo na rast troškova poslovanja. Ukupno je izvan sustava nabavljeno 3.567 GWh, od čega se 929 GWh odnosi na otkup električne energije iz obnovljivih izvora i kogeneracija u sustavu poticaja, a 2.638 GWh na uvoz i nabavu od trgovaca i proizvođača u Republici Hrvatskoj. U termoelektranama i termoelektranama proizvedeno je 2,0 TWh električne energije. Isporuka iz nuklearne elektrane Krško iznosila je 1.473 GWh što predstavlja 15,4% raspoložive električne energije HEP grupe. Cijene električne energije na veleprodajnom tržištu i cijene ugljena porasle su u odnosu na prvo polugodište 2016. godine dok su cijene prirodnog plina smanjene.

Poslovni prihodi iznose 7.847,6 mil. kn i veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 673,3 mil. kn (9,4%). Prihodi od prodaje električne energije povećani su za 224,2 mil. kn, a taj rast je rezultat veće prodaje proizvođača HEP-a u sustavu poticaja proizvodnje iz obnovljivih izvora energije, veće prodajne cijene električne energije prodane na veleprodajnom tržištu te veće opskrbe kupaca u regiji. Iako je povećana prodaja plina i na veleprodajnom tržištu i za opskrbu krajnjih kupaca, prihodi od prodaje plina su ukupno smanjeni za 81,5 mil. kn. Prihodi od prodaje toplinske energije manji su za 1,6 mil. kn.

Svi ostali poslovni prihodi povećani su zbog prihoda od ukidanja umanjenja imovine za 508,2 mil. kn te većih prihoda od usluga za priključenje kupaca na mrežu i prihoda za investicije unutar HEP grupe.

U prvom polugodištu 2017. godine, ostvareni su poslovni rashodi u iznosu od 5.996,5 mil. kn i veći su za 575,1 mil. kn (10,6%). Zbog povećane proizvodnje električne i toplinske energije u termoelektranama i značajno viših cijena ugljena troškovi energetskog goriva su povećani za 244,0 mil. kn. Troškovi nabave električne energije povećani su za 249,8 mil. kn uslijed veće nabave i više cijene uvezene električne energije. Istovremeno, troškovi nabave plina za veleprodaju su smanjeni zbog nižih nabavnih cijena.

Ostali troškovi poslovanja su povećani zbog većih troškova vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca, amortizacije, troškova osoblja, troškova emisijskih jedinica CO₂ i nabave plina za opskrbu krajnjih kupaca, a smanjenje su naknade za korištenje voda i koncesije na vodama i vodnom dobru uslijed manje proizvodnje hidroelektrana

Ostvarene su investicije u iznosu od 833,1 milijuna kuna što obuhvaća zamjene, rekonstrukcije, revitalizacije postojećih energetskih objekata, izgradnju i pripremu izgradnje novih energetskih objekata te priključenje potrošača.

Potraživanja od kupaca iznose 1,68 mlrd. kn i manja su za 271,0 mil. kn u odnosu na početak godine, odnosno 13,9% prvenstveno zbog manjih potraživanja od kupaca plina na veleprodajnom tržištu.

Likvidnost Grupe bila je zadovoljavajuća te su obveze prema dobavljačima podmirivane u roku dospjeća i isključivo iz redovnih novčanih priljeva iz poslovanja. Neto zaduženost Grupe na dan 30. lipnja 2017. godine iznosi 2.511,9 milijuna kuna te je povećana za 11,6% u odnosu na početak godine.

Glavna skupština Hrvatske elektroprivrede d.d. je 8. lipnja 2017. godine donijela odluku o isplati 794,3 mil. kn iz dobiti za 2016. godinu u korist Državnog proračuna te je 600 mil. kn isplaćeno početkom srpnja, a ostatak od 194,3 mil. kn treba isplatiti do kraja godine, vodeći računa o očuvanju adekvatne likvidnosti HEP-a.

II. POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Bilanca na dan 30.06.2017. 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	32.124.186	32.483.012
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	213.497	198.974
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	156.841	135.988
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	9	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	55.902	62.424
6. Ostala nematerijalna imovina	009	745	562
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	30.983.075	31.396.569
1. Zemljište	011	1.096.770	1.101.259
2. Građevinski objekti	012	11.037.318	10.810.276
3. Postrojenja i oprema	013	15.755.841	15.955.462
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	204.567	204.302
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	37.001	28.800
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.615.922	3.057.803
8. Ostala materijalna imovina	018	4.165	4.087
9. Ulaganje u nekretnine	019	231.491	234.580
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	330.707	359.197
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	7.445	7.445
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	28.844	35.592
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	431	398
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	293.987	315.762
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	41.446	39.355
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	23.836	23.996
3. Ostala potraživanja	032	17.610	15.359
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	555.461	488.917
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	7.069.595	6.991.617
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.405.368	1.171.627
1. Sirovine i materijal	036	798.564	741.901
2. Proizvodnja u tijeku	037	4.345	6.548
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	602.459	423.178
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0

7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	2.106.171	2.020.478
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	1.953.592	1.682.614
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	1.434	2.285
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.479	1.607
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	61.581	52.679
6. Ostala potraživanja	049	88.085	281.293
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	539.210	585.831
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	25.752	25.405
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	27.456	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	389.806	507.946
7. Ostala financijska imovina	057	96.196	52.480
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	3.018.846	3.213.681
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	39.128	38.569
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	39.232.909	39.513.198
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	8.231.415	8.310.484
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	25.483.678	26.029.416
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	19.792.159	19.792.159
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	385.616	451.807
1. Zakonske rezerve	066	321.679	387.870
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	63.937	63.937
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	140.293	158.885
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	3.120.608	4.271.559
1. Zadržana dobit	073	4.195.718	5.028.652
2. Preneseni gubitak	074	1.075.110	757.093
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.045.002	1.355.006
1. Dobit poslovne godine	076	2.123.636	1.362.479
2. Gubitak poslovne godine	077	78.634	7.473
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	930.700	939.882
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	407.979	405.346
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	522.721	534.536
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.222.524	5.096.924
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	10.081	8.308
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	654.683	437.714
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	11.655	11.256
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	3.606.173	3.538.986
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	913.925	1.071.492
9. Odgođena porezna obveza	092	26.007	29.168

D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	4.102.499	4.019.884
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	3.120	3.129
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	408.711	429.024
4. Obveze za predujmove	097	509.123	600.018
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.787.338	996.729
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	586.601	530.041
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	155.269	148.479
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	157.750	39.263
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	794.291
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	494.587	478.910
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.493.508	3.427.092
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	39.232.909	39.513.198
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	8.231.415	8.310.484
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	25.483.678	26.029.416
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 30.06.2017. god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	7.174.365	3.221.868	7.847.622	3.747.711
1. Prihodi od prodaje	112	6.847.155	3.023.363	7.052.758	3.071.914
2. Ostali poslovni prihodi	113	327.210	198.505	794.864	675.797
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	5.421.407	2.443.210	5.996.510	2.225.048
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-6.214	-4.325	-2.203	-1.940
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	3.053.897	1.299.246	3.495.203	1.389.813
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.936.013	937.059	2.414.075	1.051.626
b) Troškovi prodane robe	118	576.491	106.044	546.790	95.354
c) Ostali vanjski troškovi	119	541.393	256.143	534.338	242.833
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	924.670	431.133	955.211	447.273
a) Neto plaće i nadnice	121	564.543	260.222	592.096	274.174
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	235.706	108.596	235.603	109.097
c) Doprinosi na plaće	123	124.421	62.315	127.512	64.002
4. Amortizacija	124	884.374	408.484	956.250	44.605
5. Ostali troškovi	125	420.127	200.238	419.101	201.501
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	72.937	43.847	107.256	83.618
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske	128	72.937	43.847	107.256	83.618

imovine)					
7. Rezerviranja	129	39.000	36.965	29.728	27.693
8. Ostali poslovni rashodi	130	32.616	27.622	35.967	32.485
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	148.290	10.109	218.613	995.990
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	148.159	9.978	217.762	995.542
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	131	131	851	448
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	207.234	-102.380	460.592	344.616
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	592	592	1.148	261
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	172.938	52.374	174.708	83.251
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	33.704	-155.346	284.736	261.104
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	7.322.655	3.231.977	8.066.235	4.743.701
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	5.628.641	2.340.830	6.457.102	2.569.664
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	1.694.014	891.147	1.609.133	2.174.037
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.694.014	891.147	1.609.133	2.174.037
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	348.988	188.810	254.127	117.281
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	1.345.026	702.337	1.355.006	2.056.756
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.345.026	702.337	1.355.006	2.056.756
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	1.345.026	702.337	1.355.006	755.295
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	1.345.026	702.337	1.355.006	2.056.756
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-21.975	125	-14.977	-14.707
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	6.090	6.033	18.592	-3.054
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite	163				

neto ulaganja u inozemstvu					
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	-28.065	-5.908	-33.569	-11.653
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	-21.975	125	-14.977	-14.707
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	1.323.051	702.462	1.340.029	2.042.049
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	1.323.051	702.462	1.340.029	2.042.049
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 30.06.2017. 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	9.118.435	8.720.773
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	20.021	17.403
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	20.236	24.427
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	9.158.692	8.762.603
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	4.594.035	4.959.164
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	730.774	747.992
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	0	0
4. Novčani izdaci za kamate	010	143.249	117.739
5. Novčani izdaci za poreze	011	1.100.841	802.427
6. Ostali novčani izdaci	012	977.451	811.605
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	7.546.350	7.438.927
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	1.612.342	1.323.676
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	6.227	5.243
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	984	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	7.211	5.243

1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	806.243	833.113
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	18.323	7.550
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	824.566	840.663
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	817.355	835.420
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	90.398	10.089
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	20.044	7.686
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	110.442	17.775
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	236.801	234.787
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	42.925	76.409
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	279.726	311.196
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	169.284	293.421
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	625.703	194.835
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	2.493.166	3.018.846
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	625.703	194.835
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	3.118.869	3.213.681

d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.do 30.06.2017.god.

- u 000 kn -

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	19.792.159	19.792.159
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	385.616	451.807
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	3.120.608	4.271.559
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.045.002	1.355.006
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	140.293	158.885
9. Ostala revalorizacija	009	0	0

10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	25.483.678	26.029.416
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Dobit ili gubitak s osnove fer vrednovanja ulaganja raspoloživih za prodaju	012	39.457	18.592
13. Tekući i odgođeni porezi (dio)	013	0	0
14. Zaštita novčanog tijeka	014	0	0
15. Promjene računovodstvenih politika	015	0	0
16. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	016	0	0
17. Ostale promjene kapitala	017	1.419.018	527.146
18. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 017)	018	1.458.475	545.738
<hr/>			
18 a. Pripisano imateljima kapitala matice	019	0	0
18 b. Pripisano manjinskom interesu	020	0	0

**III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
POLUGODIŠNJEG IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE od 01. siječnja 2017. do 30. lipnja 2017. godine**

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

- polugodišnji financijski izvještaj HEP grupe, za razdoblje 01.01.2017. – 30.06.2017. godine, je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja – MSFI – koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja HEP-a d.d. i društava uključenih u konsolidaciju,

- Izvješće Uprave o financijskom položaju i analiza poslovnih rezultata, odnosno Međuizvještaj posloводства, sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja HEP-a d.d., kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Za i u ime Uprave HEP grupe, na dan 31. kolovoza 2017. godine:

Predsjednik Uprave:

Perica Jukić

Član Uprave:

Tomislav Rosandić