Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d.
Beograd, Strahinjića Bana br. 20

"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROJEKTOVANJE I IZGRADNJU SVIH VRSTA ENERGETSKIH I HIDROOBJEKATA I OBJEKATA VISOKOGRADNJE

Polugodišnji izveštaj „Hidrotehnika-Hidroenergetika“a.d. za 2026.godinu

Beograd, septembar 2026.god.

Radovan Draškić

Digitally signed by Radovan Draškić
Date: 2026.09.29 10:38:54 +02'00'

Telefoni: +381 11: Centrala 3950 700; 2181 888; fax 3950 800; Sekretarica direktora 3950 716 / 3032 141 / 2627 427; e-mail: direktor@hidroenergetika.rs; Tehnička priprema; e-mail: predrag.radulovic@hidroenergetika.rs; Knjigovodstvo; Finansijska operativa 2628 822 ; e-mail: maja.milosavljevic@hidroenergetika.rs; Komercijala; e-mail: mirjana.jovanovic@hidroenergetika.rs; Pravni i kadrovski poslovi; e-mail: dragica.protic@hidroenergetika.rs; Kvalitet; e-mail: katarina.markovic@hidroenergetika.rs; Internet prezentacija http://www.hidroenergetika.rs; **ADRESA ZA PRIJEM POŠTE:** Obrenovački drum 27A, 11000 Beograd

U skladu.sa Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 129/2021 i 109/2025) **„Hidrotehnika-Hidroenergetika“a.d.** iz Beograda, Strahinjića Bana 20, MB: 07053410 objavljuje :

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2026. GODINU

S A D R Ž A J

- POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:
  - ●Bilans stanja
  - ●Bilans uspeha
  - ●Izveštaj o ostalom rezultatu
  - ●Izveštaj o tokovima gotovine
  - ●Izveštaj o promenama na kapitalu
  - ●Napomene uz finansijske izvešaje

- IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD 01.01-30.06.2026.GOD.

- IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

- IZJAVA-NAPOMENA ODGOVORNOG LICA DRUŠTVA

Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	Шифра делатности	ПИБ
7053410	**4291**	**100183654**

Назив

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште

Београд, Страхињића Бана 20

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2026. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2025.	Почетно стање 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	**А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ**	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	13	**257,858**	**279,046**	**311,474**
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		0	0	0
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005				
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		257,826	279,014	311,442
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		17,647	17,665	18,048
023	2. Постројења и опрема	0011		162,796	183,966	216,011
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		77,383	77,383	77,383
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014				
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		32	32	32
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	14.1	32	32	32
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2025.	Почетно стање 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027				
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	**В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**	0029				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030		**2,737,558**	**2,794,974**	1,539,471
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		77,992	93,852	77,697
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	15.1	32,636	42,443	27,653
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034				
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	15.2	45,356	51,409	50,044
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036				
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	16.1	238,885	245,220	209,016
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		65,756	65,530	22,464
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		103,246	106,312	114,316
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		69,883	73,378	72,236
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	16.2, 19.4	167,456	199,219	171,493
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		163,998	199,219	171,493
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		3,458		
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	17	890,337	890,337	544,291
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049		854,652	854,652	500,533
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		6,209	6,209	10,589
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		29,476	29,476	33,169
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	18	10,309	10,734	19,128
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	19	1,352,579	1,355,612	517,846

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2025	Почетно стање 01.01.2025
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		**2,995,416**	**3,074,020**	**1,850,945**
88	**Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0060		1,517,893		
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		**416,786**	**659,323**	**651,394**
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	**20**	384,642	**384,642**	**384,972**
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	**21**	269,373	**258,906**	**253,523**
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406		**5,308**	**5,308**	7,516
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		**0**	**10,467**	**5,383**
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410			**10,467**	**5,383**
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	**22**	**242,537**	**0**	0
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414		**242,537**		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		**62,550**	**65,227**	**90,661**
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	**23**	36,641	39,318	38,102
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		11,130	**13,807**	**15,495**
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418		**25,511**	**25,511**	**22,607**
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	**24**	25,909	25,909	52,559
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		**20,455**	**20,455**	**43,489**
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425		**5,454**	**5,454**	9,070
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	**В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**	0429	**12**	8,130	**8,130**	**5,956**
495 (део)	**Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ**	0430				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2025.	Почетно стање 01.01.2025.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		**2,507,950**	**2,341,340**	**1,102,934**
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432	23.3	16,414	5,488	14,091
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	25	896,841	924,676	455,809
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		407,773	423,043	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		154,037	156,719	147,007
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437		35,581	58,644	44,486
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		299,450	286,270	264,316
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	26.1	229,768	310,435	14,927
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442		1,044,394	871,200	454,306
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		253,420	245,831	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	26.2	399,444	354,699	180,428
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	26.2	25,950	25,950	54,010
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447	26.3	46,822	35,197	109,642
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	26.3	318,758	209,523	110,226
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	28	313,462	227,596	163,604
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		294,943	205,448	138,784
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	27	17,423	21,217	18,975
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452		1,096	931	5,845
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	28	7,071	1,945	197
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		**0**	**0**	**0**
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		**2,995,416**	**3,074,020**	**1,850,945**
89	**Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0457		1,517,893		

У Београду

дана 29.09. 2026. године

Законски заступник

Прилог 2

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број **7053410**	Шифра делатности **4291**	ПИБ **100183654**
Назив **ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД**		
Седиште **Београд, Страхињића Бана 20**		

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 30.06.2026. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001		**261,342**	**228,151**
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002		0	0
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003			
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	5	257,227	227,941
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		257,227	227,941
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	5	4,115	210
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		**354,127**	**533,662**
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014			
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	6	73,154	136,906
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	7	167,287	193,814
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		126,538	142,086
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		18,765	20,867
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		21,984	30,861
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	13	12,811	
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		2,855	
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	8	72,369	147,584
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023		10,967	
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	8	14,684	55,358
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		**0**	**0**
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026		**92,785**	**305,511**
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027		**1,508**	**3**
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	9	2	3
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		1,506	

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032		45,518	32,798
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	9	44,338	29,598
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	9	48	56
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	9	1,132	3,144
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		44,010	32,795
683, 685 и 686	**З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**	1039			
583, 585 и 586	**И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**	1040		103,246	
67	**Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**	1041	10	609	416
57	**К. ОСТАЛИ РАСХОДИ**	1042	10	1,250	393
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		263,459	228,570
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		504,141	566,853
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		0	0
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		240,682	338,283
69-59	**Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА**	1047			
59- 69	**О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА**	1048	10	1,855	
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		0	0
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		242,537	338,283
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051			
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053			
723	**Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА**	1054			
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 -1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		0	0
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		242,537	338,283
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

У Београду

дана 29.09. 20 26. године

Законски заступник

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број **7053410**	Шифра делатности **4291**	ПИБ **100183654**
Назив **ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД**		
Седиште **Београд, Страхињића Бана 20**		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 30.06.2026. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002	22	242,537	338,283
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		0	0
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		0	0
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		0	0
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		242,537	338,283
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		242,537	338,283
	1. Приписан матичном правном лицу	2028			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

У Београду

дана 29.09.2026 године

Законски заступник

Прилог 4

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број	Шифра делатности	ПИБ
7053410	**4291**	**100183654**
Назив		
ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД		
Седиште		
БЕОГРАД, Страхињића Бана 20		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 30.06.2026. године

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	**155,924**	**617,161**
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	110,530	578,085
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		
3. Примљене камате из пословних активности	3004		
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	45,394	39,076
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	**128,805**	**565,535**
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	27,215	357,298
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008		
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	81,157	175,381
4. Плаћене камате у земљи	3010	5,502	13,827
5. Плаћене камате у иностранству	3011	10,150	
6. Порез на добитак	3012	4,389	9,173
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	351	2,061
8. Остали одливи из пословних активности	3014	41	7,795
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	**27,119**	**51,626**
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	**0**	**0**
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	**0**	**0**
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021		
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	**0**	**232,158**
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025		263
3. Остали финансијски пласмани	3026		231,895
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	**0**	**0**

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	**0**	**232,158**
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	**9,240**	**193,055**
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		193,055
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034	9,240	
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	**36,741**	**6,496**
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	32,611	
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		1,512
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044	4,130	4,984
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	**0**	**186,559**
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	**27,501**	**0**
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	**165,164**	**810,216**
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	**165,546**	**804,189**
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	**0**	**6,027**
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	**382**	**0**
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	10,734	19,128
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	2	3
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	45	56
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	**10,309**	**25,102**

У Београду

дана 29.09. 2026. године

Законски заступник

Прилог 5

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **7053410** Шифра делатности **4291** ПИБ **100183654**

Назив: **ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД**

Седиште: **Београд, Страхињића Бана 20**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 30.06. 20 26 . године

-у хиљадама динара-

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рн 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рн 306 и група 32)	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспо-ређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол 2+3+4+5+6+7-8+9) <0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1.	**Стање на дан 01.01. ____ године**	4001	382,624	4010	2,348	4019		4028	253,523	4037	7,516	4046	5,383	4055		4064		4073	651,394	4082	0
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуновод-ствених политика	4002		4011		4020		4029		4038		4047		4056		4065		4074	0	4083	0
3.	**Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)**	4003	382,624	4012	2,348	4021	0	4030	253,523	4039	7,516	4048	5,383	4057	0	4066	0	4075	651,394	4084	0
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013	-330	4022		4031	5,383	4040	-2,208	4049	5,084	4058		4067		4076	7,929	4085	0
5.	**Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)**	4005	382,624	4014	2,018	4023	0	4032	258,906	4041	5,308	4050	10,467	4059	0	4068	0	4077	659,323	4086	0
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуновод-ствених политика	4006		4015		4024		4033		4042		4051		4060		4069		4078	0	4087	0
7.	**Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)**	4007	382,624	4016	2,018	4025	0	4034	258,906	4043	5,308	4052	10,467	4061	0	4070	0	4079	659,323	4088	0
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	10,467	4044		4053	-10,467	4062	242,537	4071		4080	0	4089	242,537
9.	**Стање на дан 30.06. ____ године (р.бр. 7+8)**	4009	382,624	4018	2,018	4027	0	4036	269,373	4045	5,308	4054	0	4063	242,537	4072	0	4081	416,786	4090	0

У Београду

дана 29.09. 2026. године

Законски заступник

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA DAN 30.06.2026.GODINE

"HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Preduzeće "Hidrotehnika-Hidroenergetika" za projektovanje i izgradnju svih vrsta energetskih i hidroobjekata visokogradnje AD je osnovano 1946. godine kao društveno preduzeće (u daljem tekstu: Društvo). Nakon privatizacije koja je izvršena 2003. godine Društvo je rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu broj IX – Fi 6318703 od 11. juna 2003. godine registrovano kao akcionarsko društvo.

Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Strahinjića Bana broj 20.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu razvrstano u srednje pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 30.06.2026. godine Društvo je imalo 111 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (na dan 31.12.2025. godine 132 zaposlenih).

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2025.godine, a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći :

Aqua Mont Service	349.548	91,36%
Gavrilović Velimir	63	0,02%
Jovanović Dragan	61	0,02%
Stanojević Laza	58	0,01%
Ostali	32.894	8,59%

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik RS", br. 73/2019; 44/2021), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu pravna lica u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir"), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI") i tumačenja koja su sastavni deo tih standarda.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, uvođenje Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja za male i srednje entitete, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje su zvanično usvojeni nakon odluke Ministra finansija br. 401-00-896/2014-16 i objavljeni su u „Službenom glasniku RS", br. 35/2014.

Ključni novi standardi i tumačenja koji su zvanično stupili na snagu 1. januara 2020. godine su:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" – standard definiše tri nove kategorije za klasifikaciju i merenje finansijske imovine: finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, a u skladu sa precizno određenim pravilima. MSFI 9 uvodi revidiran model obezvređenja finansijske imovine, koji se zasniva na modelu očekivanih kreditnih guitaka, a ne na prošlim gubicima i zamenjuje model "nastalih gubitaka" iz MRS 39 sa modelom "očekivanih kreditnih gubitaka". U skladu sa MSFI 9 obračun ispravke vrednosti finansijske imovine odmerava se na jedan od dva načina:

  - Model dvanaestomesečnih očekivanih kreditnih gubitaka
  - Model očekivanih kreditnih gubitaka tokom veka trajanja instrumenta.

- MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" – uspostavlja sveobuhvatan okvir za priznavanje prihoda i zamenjuje postojeća uputstva za priznavanje prihoda, uključujući MRS 18 "Prihodi", MRS 11 "Ugovori o izgradnji" I IFRIC 13 "Programi nagrada za lojalne kupce". MSFI 15 propisuje da se prhodi priznaju u iznosu koji odražava naknadu na koju entitet očekuje da će imati prava u zamenu za prenos dobara ili usluga kupcu. Principi iz MSFI 15 pružaju više strukturiran pristup odmeravanju i priznavanju prihoda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja br. 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine ("Službeni glasnik RS", br. 123/2020), utvrđen je zvaničan prevod MSFI. Novi standard i tumačenje čija primena zvanično počinje da se primenjuje za finansijske izveštaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine je:

- MSFI 16 "Lizing" – standard ima za cilj da obezbedi da i korisnici i davaoci lizinga pružaju relevantne informacije na način koji verodostojno odražava predmetne transakcije. Standard se primenjuje na sve oblike lizinga uključujući lizing imovine sa pravom korišćenja uređene ugovorima o podzakupu osim:
  - Lizinga koji se odnosi na istraživanje ili korišćenje minerala, nafte, prirodnog gasa i sličnih neobnovljivih resursa;
  - Lizinga koji se odnose na biološka sredstva iz delokruga MRS 41 "Poljoprivreda" koja drži korisnik lizinga;
  - Ugovora o koncesijama za pružanje usluga iz delokruga IFRIC 12 "Ugovori o koncesiji za pružanje usluga";
  - Licenci kojima davalac lizinga ustupa pravo korišćenja intelektualne svojine a koje su u delokrugu MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" i
  - Prava koja drži korisnik lizinga na osnovu licencnih ugovora iz delokruga MRS 38 "Nematerijalna imovina" kao što su filmovi, video zapisi, predstave, rukopisi, patenti I autorska prava.

Korisnik lizinga može da odabere da ne primenjuje pomenuti standard za kratkoročni lizing I lizing čiji je predmet imovina male vrednosti.

Ključna novina koju uvodi ovaj standard odnosi se na obavezu korisnika lizinga – zakupca da prizna imovinu i obaveze po svim oblicima lizinga. Početkom primene ovog standarda, korisnici će imati obavezu da poslovne lizinge prikažu u svojim bilansima uz potpunu retroaktivnu primenu. Alternativa ovom je da se podaci za prethodne godine ne koriguju, ali da se kumulativno koriguju efekti prelaska na novi standard.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja".

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS", br. 95/14) koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2014. godine.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2025. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci na dan 30.06. 2026. godine.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), tojest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije.

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	30.06.2026	31.12.2025
1 EUR	117,3697 dinara	117,2820 dinara
1 USD	103,0372 dinara	99,9165 dinara
1 TND	34,7957 dinara	34,4432 dinara
1 DZD	0,758658 dinara	0,766360 dinara

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

Sva sredstva, potraživanja i obaveze u radnim jedinicama u inostranstvu se evidentiraju u domicilnoj (lokalnoj) valuti. Za porebe izrade godišnjeg računa preračunavaju se sve pozicije bilansa stanja (početno i krajnje stanje i promet) i bilansa uspeha (promet) u dinare po kursu važećim na dan bilansa stanja. Ovakav način preračunavanja pozicija početnog stanja evidentiranih u domicilnoj (lokalnoj) valuti se ne tretira kao kursna razlika, već dovodi do razlike u početnom stanju u odnosu na prethodnu godinu.

2.5. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknandno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina.

Materijalno značanjom greškom smatra se greška koja u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalih greškama za više od 2% menja oporezivu dobit, odnosno gubitak iskazan u poreskom bilansu. Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kome su identifikovane.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2026. godinu su:

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, NAEMATERIJALNA ULAGANJA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom izgradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Nematerijalna ulaganja- početno merenje se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.
Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primenom proporcionalnog metoda u roku od pet godina osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.
Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

3.2. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje.Nekretnine, postrojenja i oprema amortizuju se na sistematskoj osnovi tokom korisnog veka upotrebe sredstava. Amortizacija se obračunava proporcialnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva.

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

	Korisni vek trajanja	Stopa amortizacije
Građevinski objekti		
Zgrade, stanovi	40 godina	2,5%
Montažni objekti	10 godina	10%
Oprema		
Transportna sredstva	10 godina	10%
Građevinska oprema i postrojenja	8 godina	12,5%
Kancelarijski nameštaj i oprema	10 godina	10%
Računari	5 godina	20%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stopa amortizacije se prilagođava za tekući i budući period.

3.3. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti imovine ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne upotrebljava u druge svrhe.

Investiciona nekretnina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove, a nakon toga se odmerava po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnoj vrednosti. Prihod od zakupa se iskazuje u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda. Dobici i gubici nastali iz promena fer vrednosti investicione nekretnine iskazuju se u bilansu uspeha i prikazuju se odvojeno.

3.4. UGOVORI O IZGRADNJI

Troškovi proistekli iz ugovora o izgradnji se priznaju u periodu u kome nastanu. Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano proceniti i kada postoji verovatnoća da će ugovor biti profitabilan, prihod po osnovu ugovora se priznaje u periodu trajanja ugovora. Kada postoji verovatnoća da će ukupni troškovi ugovora biti veći od ukupnih prihoda po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod. Kada se ishod ugovora o izgradnji ne može pouzdano proceniti, prihod po osnovu ugovora se priznaje do iznosa nastalih troškova iz ugovora ako je verovatno da će ti troškovi biti nadoknađeni.

Društvo koristi metod „stepen završetka izgradnje" za utvrđivanje iznosa koji treba da se prizna u datom periodu. Stepen završetka izgradnje se utvrđuje iz odnosa troškova ugovora nastalih do datuma bilansa stanja i procenjenih ukupnih troškova po ugovoru. Troškovi u vezi sa budućim radovima po ugovoru nastali tokom godine isključuju se iz troškova ugovora pri utvrđivanju stepena dovršenosti. Oni se iskazuju kao zalihe, potraživanja za avanse ili ostala sredstva, u zavisnosti od njihove prirode.

Društvo iskazuje kao sredstvo bruto iznos potraživanja od kupaca za ugovoreni rad po svim važećim ugovorima koji su u toku, a kod kojih su nastali troškovi i priznata dobit (umanjena za priznate gubitke) veći od sukcesivno fakturisanih iznosa. Sukcesivno fakturisani iznosi koje kupci još nisu platili i zadržana dobit iskazuju se u okviru potraživanja.

Društvo iskazuje kao obavezu bruto iznos obaveze prema kupcima za ugovoreni rad po svim važećim ugovorima koji su u toku, a kod kojih sukcesivno fakturisani iznosi premašuju nastale troškove i priznatu dobit (umanjenu za priznate gubitke).

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti koja se prilikkom početnog priznavanja mere po njigovoj nabavnoj vrdnosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih.Transakcioni troškovi uključuju se u početno merenje svih finansijskihih serdstava.
Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po fer vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi prodaje. Finansijsko sredstvo se svrstava u ovu kategoriju ukoliko je stečeno prvenstveno radi prodaje u kratkoročnom periodu. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi prodaje. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

(b) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao

dugoročna sredstva. Zajmovi i potraživanja se iskazuju u bilansu stanja u okviru pozicije kratkoročni finansijski plasmani.

(c) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja su ili svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti "finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha", uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanji vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobici ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrdjen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata koji su bili priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti u bilansu uspeha.

3.6. ZALIHE

Zalihe su sredstva u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvdonje ili prilikom pružanja usluga i obuhvataju : osnovni i pomoćni materijal, nedovršenu proizvodnju, gotove proizvode i robu.
Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zhaliha na njigovo sdašnje mesto i stanje.

Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečne cene. Utvrđivanje podnerisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan

transakcije.Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

Potraživanja od kupaca se pojedinačno procenjuju, odnosno vrši se pojedinačna procena verovatnoće naplate potraživanja, i to :

-ako se utvrdi da je potražlivanje u celini naplativo, iskazuje se u punom iznosu
-ako se oceni da je potraživanje delimično naplativo, njegova vrednost se putem ispravke svodi na naplativu vrednost
-ako se oceni da je potraživanje u celini nenaplativo, njegova vrednost se putem ispravke otpisuje u celini .

3.8. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada : a)Društvo ima obavezu koja je nastala kao rezultat prošlog događaja; b)je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, i c)iznos obaveze može pouzdano da se proceni. Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje se ne priznaje.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.
Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

3.9. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez uključivanja transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3. 10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

Odložen porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. Društvo izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihod čini fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

(a) *Prihod od kamata*

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

4. POREZI I DOPRINOSI

4.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu.
Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od pet godina.
4.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.
4.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u zakonskom roku.
4.4. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

BILANS USPEHA

5. POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2026	**31.12.2025**
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	257.227	1.138.262
Na inostranom tržištu	-	-
Ukupno poslovni prihodi	257.227	1.138.262
Drugi poslovni prihodi	4.115	7.833
Prihodi od primljenih donac	-	-
Ukupno	**261.342**	**1.146.095**

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.06.2026	31.12.2025
Nabavna vrednost prodate robe u tranzitu		-
Troškovi materijala za izradu	50.800	175.372
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	12.588	12.588
Troškovi goriva i energije	80.785	80.785
Ukupno	**268.745**	**268.745**

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.06.2026	31.12.2025
Troškovi zarada i naknada zarada	126.538	299.661
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.765	43.489
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	1.054
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	14.439	55.232
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	4.083	8.032
Ostali lični rashodi i naknade	3.462	21.470
Ukupno	**167.287**	**428.938**

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.06.2026	31.12.2025
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi usluga na izradi učinaka	68.293	235.048
Troškovi transportnih usluga	1.126	8.396
Troškovi usluga održavanja	1.759	8.029
Troškovi zakupnina	53	6.039
Troškovi reklame i propagande		-
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	1.138	2.244
Svega	*72.369*	*259.756*
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	3.436	20.979
Troškovi reprezantacije	172	4.726
Troškovi premija osiguranja	180	9.887
Troškovi platnog prometa	8.224	31.406
Troškovi članarina	29	795
Troškovi poreza	1.821	3.525
Ostali nematerijalni troškovi	822	1.289
Svega	*14.684*	*72.607*
Ukupno	87.053	332.363

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	30.6.2026	31.12.2025
Prihodi od kamata	-	1
Pozitivne kursne razlike	2	22.831
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	1.506	10.340
Ukupno	**1.508**	**33.172**

Finansijski rashodi sastoje se od:

	30.06.2026	31.12.2025
Rashodi kamata	44.338	58.112
Negativne kursne razlike	47	29.116
Rashodi po osnovu ugov.zašt	1.132	8.517
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno	**45.517**	**95.745**

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	30.06.2026	31.12.2025
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Dobici od prodaje materijala	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	428
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	553	53
Prihodi od smanjenja obaveza	-	23.553
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	56	548
Ukupno	**609**	**24.582**

Ostali rashodi sastoje se od:

	30.06.2026	31.12.2025
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	-	151
Rashodi po osnovu obezvređenja opreme	2.855	-
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	103.246	-
Ostali nepomenuti rashodi	1.250	11.865
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	1.855	132
Ukupno	**109.206**	**12.148**

Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja u iznosu do RSD 103.246 hiljada odnose se na potraživanja za branu Sarrat U Tunisu koja datiraju iz ranijeg perioda (Napomena br. 16.1 i Napomena br. 16.2).

11. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama. Porez na dobit preduzeća se razlikuje od teoretskog iznosa koji bi se dobio primenom ponderisane prosečne poreske stope na ostvarenu dobit Društva, kako sledi:

	30.06.2026	***31.12.2025***
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	-	24.542
Kapitalni dobici	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	-	(60.873)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	-	7.968
Računovodstvena amortizacija	-	(38.436)
Poreska amortizacija	-	36.534
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	-	79.349
Gubitak po poreskom bilansu do oporezive dobiti	-	
Poreska osnovica	-	79.349
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	79.349
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	11.902
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	10.971
Preostala poreska obaveza (preplata) na dan 31. decembra	-	931

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze se "prebijaju" kada postoji zakonski izvršivo pravo da se "prebiju" tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. Odložena poreska sredstva i obaveze su:
Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

Odložena poreska sredstva	***30.6.2026***	***31.12.2025***
Stanje na početku godine	-	-
U korust bilansa uspeha	-	2.071
Zatvaranje sa odl.por.ob	-	(2.071)
Stanje na kraju godine	-	-

Odložene poreske obaveze	***30.6.2026***	***31.12.2025***
Stanje na početku godine	8.130	5.956
Na teret bilansa uspeha	-	4.245
Zatvaranje sa odl.por.sr.	-	(2.071)
Stanje na kraju godine	8.130	8.130

BILANS STANJA

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA 01.01-30.06.2026.GOD

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S.		Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	027	029	02
1	**NABAVNA VREDNOST**								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2026	15,121	17,311	1,003,739			77,383		1,113,554
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)								0
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15,121	17,311	1,003,739		0	77,383	0	1,113,554
1.4.	Nove nabavke								0
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja								0
1.7.	Ostala smanjenja			-12,555					-12,555
1.8.	Stanje 30.06.2026. (1.3 : 1.7)	15,121	17,311	991,184	0	0	77,383	0	1,100,999
2	**ISPRAVKA VREDNSTI**								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2026		14,767	819,773					834,540
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)								0
2.3.	Početno stanje posle korekcije		14,767	819,773		0		0	834,540
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja								0
2.6.	Ostala smanjenja			-4,178					-4,178
2.7.	Amortizacija		18	12,793					12,811
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP								0
2.9.	Stanje 30.06.2026. (2.3 : 2.8)		14,785	828,388		0			843,173
3	**SADAŠNJA VREDNOST**								
3.1.	Sadašnja vrednost 30.06.2026. (1.8 -2.9)	15,121	2,526	162,796		0	77,383	0	257,826

Društvo ima zemljište površine 61.909 m² , njive šeste klase u KO Barajevo na katastarskim parcelama 100/1 i 100/26-100/46. Na katastarskim parcelama 100/33 površine 3.052 m² i 100/37 površine 2.520 m² grade se dva stambeno-poslovna objekta, pri čemu je kod jednog objekta urađen samo temelj površine 619,08 m

U toku 2008. godine Društvo je kupilo zemljište:

- na katastarskoj parceli br. 494/1 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 40a 25m²
- na katastarskoj parceli br. 494/2 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 17a 18m²
- na katastarskoj parceli br. 495/1 KO Veliko Selo ZKUL 375 površine 11a 31m²

Ukupna površina 68a 74 m² vrednosti 5.693.052,61 din.

Društvo je u toku 2006. godine donelo odluku da se osniva Gradnja "Barajevo" sa sedištem u Barajevu. Gradnja "Barajevo" je iskazana na poziciji osnovna sredstva u izgradnji. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona. Stambeno poslovni objekti u pripremi započeti su 2006. godine i zbog nedostatka sredstava prekinulo se u 2011. godini. Jedan objekat je u fazi završnih radova sa stepenom završenosti od 75%. Spratnost objekta je Po + Pr + 2 + Pk sa ukupno 60 stanova sktrukture jednosobnih, dvosobnih I trosobnih. Povrsina objekta je 2.573,21 m². Kod drugog objekta je uradjen samo temelj povrsine 619,08 m².
Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade.

Amortizaciju u iznosu od RSD 13.016 hiljada (2025. godine: RSD 38.436 hiljada) čini:

- amortizacija nekretnina u iznosu od RSD 18 hiljada i
- amortizacija postrojenja i opreme u iznosu od RSD 12.998 hiljada

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju ulaganja u akcije i udele preduzeća.

14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije i udele društava .

	30.06.2026	31.12.2025
Preduzeća:		
Hidrotehnika AD u stečaju	579	579
Hidrotehnika-Hidroenergetika DOO,Alžir	32	32
Ukupno	***611***	***611***
Ispravka	***(579)***	***(579)***
Ukupno	**32**	**32**

U novembru mesecu 2023. godine osnovano je Društvo sa ograničenom odgovornošću Hidrotehnika-Hidroenergetika sa sedištem u Alžiru. Akciijski kapital iznosi 1.000.000,00 DZD i podeljen je na 100 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 10.000,00 DZD u potpunosti uplaćenih i raspoređenih među akcionarima srazmerno njihovim ulozima.
Osnivači Društva:
- Gospođa Hakima Sediki, fizičko lice sa prebivalištem u Alžiru sa ulogom u iznosu od 480.000,00 DZD, odnosno 48 akcija i učešćem od 48% u kapitalu
- Kompanija Essalam Zouaoui sa sedištem u Setifu, Alžir sa ulogom u iznosu od 480.000,00 DZD, odnosno 48 akcija i učešćem od 48% u kaputalu i
-Hidrotehnika-Hidroenergetika AD sa sedištem u Beogradu, Srbija sa ulogom u iznosu od 40.000,00 DZD (RSD 32 hiljade), donosno 4 akcije i učešćem od 4% u kapitalu.
Glavni cilj osnivanja Društva je obezbeđenje daljeg prisustva na alžirskom tržištu radova i regulisanje carinskih obaveza, odnosno oslobadjanje Hidrotehnike-Hidroenergetike AD od obaveza prema carinskoj administraciji u Alžiru, što podrazumeva i prenos celokupne opreme novoosnovanom Društvu (Napomena br.13).

15. ZALIHE I DATI AVANSI

15.1. ZALIHE

	30.06.2026	31.12.2025
Materijal	25.872	35.135
Rezervni delovi	6.764	7.308
Alat i inventar	-	-
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-
Svega zalihe	*32.636*	*42.443*
Dati avansi	45.356	51.409
Ispravka vrednosti avansa	-	-
Svega avansi	*45.356*	*51.409*
Ukupno zalihe	**77.992**	**93.852**

Društvo je na kraju 2025.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha u zemlji.

15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	30.06.2026	31.12.2025
ZEMLJA	18.406	24.459
Dev. avans	26.950	26.950
UKUPNO DATI AVANSI	45.356	51.409

Dati avansi u ukupnom iznosu od RSD 45.356 hiljada odnose se:
-Vezano za projekat Izgradnja brane Arilje-profil Svračkovo :
1) BTQ Corp Limited doo, Beograd – dat avans u za repromaterijal, gorivo i rezervne delove u iznosu od RSD 10.000 hiljada
2) Electra M doo, - dat avans za izradu i montažu elektroopreme u iznosu od RSD 1.709 hiljada
3) Aquamont doo Herceg Novi – dat dev. avans za usluge u iznosu od RSD 26.950 hiljada

16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	30.06.2026	31.12.2025
Potraživanja od kupaca	238.885	245.220
Druga potraživanja	148.660	156.381
Ukupno	**387.545**	**401.601**

16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	30.6.2026	31.12.2025
Kupci u zemlji	69.883	66.819
Kupci-matična i povezana pr.lica	67.045	73.378
Kupci u inostranstvu	103.246	106.312
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(1.289)	(1.289)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
Ukupno	**238.885**	**245.220**

Kupce u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 65.756 hiljada čine :
-Srbijavode doo, Beograd u izosu od RSD 61.561 hiljada ,
-Selvans doo, Valjevo u iznosu od RSD 3.480 hiljada,
-LHR doo, Beograd u iznosu od RSD 530 hiljada i
-Ostali razni kupci u iznosu od RSD 185 hiljada.

Kupci matična pravna lica - Aqua Mont Service doo ,Beograd u iznosu od RSD 68.982 hiljada (zakup opreme, prodaja osnovnih sredstava).
Kupci povezana pravna lica – Emi Oil doo, Beograd u iznosu od RSD 901 hiljada
Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 103.246 hiljada čini Investitor u Tunisu-Ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i ribarstva, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u iznosu od RSD 103.246 hiljada (Lokalni deo iznosi TND 1.948.669,26 ; Devizni deo iznosi USD 361.575,41) za branu Sarrat.

Radi se o potraživanju koje se odnosi na ranije godine i koje je privremeno zadržao Investitor do definitivnog prijema brane i ispostavljanja okončane situacije. U avgustu 2020.godine izvršen je definitivni prijem objekta, osim za hidromehaničku opremu za koju je u februaru 2021.godine bio definitivni prijem. U proteklom periodu održano je više sastanaka vezano za konačni obračun i naplatu istog. U toku je usaglašavanje vezano za kamatu u kašnjenju plaćanja privremenih situacija koje je sastavni deo Konačnog obračuna. Do kraja 2026. godine planiran je odlazak Rukovodstva Društva u Tunis kako bi se precizirao konačni obračun i naplata istog, obzirom da su prema informacijama Investitora predmetna sredstva planirana i obuhvaćena njihovim budžetom za tekuću 2026. godinu (prema Potvrdi Investitora od 15.12.2025. godine do kraja 2026. godine očekuje se naplata po konačnom obračunu).
Društvo je po Odluci Izvšnog odbora broj 945-1 od 11.05.2026. godine izvršilo obezvređenje potraživanja u ukupnom iznosu od RSD 3.067 hiljada (lokalni deo u iznosu od TND 44.516,60 i devizni deo u iznosu od USD 15.345,76)

Nije bilo promene na računu ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji :

	Potraživanja od kupaca u zemlji	*Potraživanja od kupaca u inostranstvu*
Na dan 1. januara	10.064	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja obezvređena i otpisana tokom godine	(8.775)	
Naplaćena otpisana potraživanja/isknjižena	-	
Na dan 31. decembra	**1.289**	

16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	30.06.2026	31.12.2025
Potraživanja od zaposlenih	11.219	10.461
Ostala potraživanja:		
Potraživanja od Fondova	1.807	940
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	-	100.179
Ostalo	135.634	44.801
Ukupno	**148.660**	**156.381**

- Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 100.179 hiljada po Odluci Izvršnog odbora br.945-1 pd 11.05.2026. godine u celosti je obezvređeno i odnose se na Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za branu Sarrat (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 62.736 hiljade i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 43.993 hiljade).

-Ostala potraživanja u iznosu od RSD 135.634 hiljade odnose se na :

- Aqua Mont Service doo Beograd u iznosu od RSD 98.197 hiljada po osnovu ugovora o asignaciji i po osnovu plaćenih obaveza kao jemca
- Selvans doo, Valjevo u iznosu od RSD 21.241 hiljada po osnovu više plaćenih obaveza
- LHR doo Beograd u iznosu od RSD 7.012 hiljada vezano za konačni obračun zakupa mašine
- BNA banka, Tunis u iznosu od RSD 2.962 hiljada vezano za sredstva koja su privremeno zadržana od strane Banke prilikom naplate potraživanja za tunel Harku, a zbog dozvoljenog minusa na tekućem računu
- Potraživanja po osnovu akontacija poreza na dobit u iznosu od RSD 3.458 hiljada
- Potraživanja za otkupljene društvene stanove na rate u iznosu od RSD 2.764 hiljada

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	30.06.2026	31.12.2025
Kratkoročni zajam u zemlji	6.209	6.209
Kratk.zajmovi matična pr.lica	854.652	854.652
Kratkoročno oročena devizna sredstva	29.476	29.476
Ukupno	**890.337**	**890.337**

Kratkoročni zajmovi u zemlji u iznosu od RSD 6.209 hiljada odnose se na :

- Bivent doo u iznosu od RSD 4.800 hiljada,
- LHR doo u iznosu od RSD 1.000 hiljada,
- Zavod za d,d,d Visan u iznosu od RSD 139 hiljada
- Agropak doo u iznosu od RSD 120 hiljada

Kratkoročno oročena devizna sredstva kod Alta banke u iznosu od RSD 29.476 hiljada (USD 295.000,00) služi kao obezbeđenje carinske garancije za privremeni uvoz opreme u Alžir.

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	30.06.2026	31.12.2025
Tekući račun – dinarski	-	425
Devizni račun	10.309	10.309
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	-	-
Ukupno	**10.309**	**10.734**

Stanje na tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 10.309 hiljada odnosi se na tekući račun kod BEA banke u Alžiru (DZD 13.450.895,66)
Društvo se od 15.05.2026. godine nalazi u neprekidnoj blokadi tekućih računa (Napomena br. 36).

19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	30.06.2026	31.12.2025
Unapred plaćeni troškovi	5.799	5.746
Potraživanja za nefakturisan prihod	589.291	589.291
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	756.481	756.481
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.008	4.094
Porez na dodatu vrednost	18.796	42.838
Ukupno	**1.371.375**	**1.398.450**

19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Arilje, Srbija	540.702
Kruševica, Srbija	48.589
Gamgoum, Tunis	14.001
	(14.001)
Ukupno	**589.291**

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od RSD 589.291 hiljada odnose se na branu Arilje-profil Svračkovo i branu i retenziju Kruševica u Srbiji. Reč je o radovima koji koji su izvedeni u poslednjem kvartalu 2025. godine i deo u 2024. godini koji nisu fakturisani Investitoru.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Gamgoum u Tunisu, u iznosu od RSD 14.001 hiljada u potpunosti su obezvređena na kraju 2021. godine i odnose se na radove koje Investitor ne osporava, problem kod Investitora je iznalaženje adekvatnog načina da izdvoji predmetna sredstva iz Budžeta imajući u vidu da se predmetna potraživanja odnose na radove nakon potpisanog aneksa i to otežava naplatu. Društvo je u stalnoj komunikaciji sa Investitorom i on je zainteresovan da se iznađe način da Hidrotehnika-Hidroenergetika, odnosno izvođač ne ostane oštećen.Čeka se konačan obračun vezano za drugi projekat u Tunisu-brana Sarrat i u okviru njega će se rešavati predmetna potraživanja.

19.2. RAZGRANIČENI TROŠKOVI PO OSNOVU OBAVEZA

Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza u ukupnom iznosu od RSD 756.481 hiljada odnose se u najvećoj meri na troškove vezano za radove na brani Arilje-profil Svračkovo i brani i retenziji Kruševica u poslednjem kvartalu 2025. godine.

19.3. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 1.008 hiljade se odnose na porez sadržan u fakturama u Tunisu u koji se koristi kao umanjenje prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju

19.4. POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost u iznosu od RSD 18.796 hiljada odnosi se na preplatu koja je ostvarena u periodu januar-jun 2026. godine.

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	*30.06.2026 Broj akcija*		*31.12.2025 Broj akcija*
Aqua Mont Service doo	91,36%	349.548	91,36%	349.548
Fizička lica	8,64%	33.076	8,64%	33.076
Ukupno	**100,00**	**382.624**	**100,00**	**382.624**

16.januara 2019.godine potpisan je Ugovor o prodaji 70,06849% kapitala Društva između Ministarstva privrede (prodavca) i Aqua Mont Service doo, Beograd (kupca). Postignuta prodajna cena je EUR 977.000,00 odnosno 9,4557843 EUR za jednu akciju.

12.avgusta 2019.godine Aqua Mont Service doo je objavio ponudu za preuzimanje akcija Hidrotehnike-Hidroeneregike po ceni od 1.119,38 dinara po jednoj akciji, što je bila i ugovorna obaveza kupca subjekta privatizacije. Ponuda je otvorena 13.avgusta 2019.godine i trajala je 21 dan, odnosno datum zatvaranja ponude bio je 02.septembar 2019.godine. Aqua Mont Service doo je preuzeo 11.162 akcije i nakon toga je povećano učešće u kapitalu subjekta privatizacije sa 70,07% na 77,57%.
U avgustu i oktobru 2020.godine u skladu sa članom 7.Ugovora izvršeno je obavezno investiranje za prvu godinu ulaganjem opreme u subjekt privatizacije po procenjenoj tržišnoj vrednosti u ukupno iznosu od 137.190.686,43 dinara (EUR 1.166.764,81). Po osnovu prve dokapitalizacije izvršeno je povećanje kapitala u iznosu od 137.190.000,00 dinara izdavanjem nove emisije (II) 137.190 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji koje su evidentirane 30.novembra 2020.godine u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti i uključene 07 decembra 2020.godine na MTP Belex-berzu. Predmetno povećanje kapitala registrovano je 08.februara 2021.godine u APR-u.U novembru 2020.godine u skladu sa članom 7.Ugovora izvršeno je obavezno investiranje za drugu godinu ulaganjem opreme po procenjenoj tržišnoj vrednosti u ukupnom iznosu od 102.255.842,33 dinara (EUR 869.654,10). Po osnovu druge dokapitalizacije izvršeno je povećanje kapitala u iznosu od 97.974.000,00 dinara izdavanjem nove emisije (III) 97.974 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji koje su 10.februara 2021.godine evidentirane u Centralno registru depo I kliring hartija od vrednosti I uključene 18.februara 2021.godine na MTP Belex-berzu.Predmetno povećanje kapitala registrovano je 19.februara 2021.godine APR-u.

Privredni sud u Beogradu doneo je 07.07.2026. godine Rešenje o otvaranju stečajnog postupka nad Aqua Monte Service.

- Ostali kapital je formiran od sredstava zajedničke potrošnje koja su preneta prelaskom na primenu MRS i umanjuju se za obračunatu amortizaciju za neotkupljene društvene stanove.

21. REZERVE

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara broj 1177 od 30.juna 2026. godine deo dobiti ostvarene u 2025.godini raspoređen je u ukupnom iznosu od RSD 10.467 hiljada u rezerve, i to :
-na zakonske rezerve u iznosu od RSD 523 hiljade i
-statutarne rezerve u iznosu od RSD 9.944 hiljade.

Stanje rezervi na dan 30.06.2026. godine iznosi RSD 269.373 hiljada.

22 GUBITAK TEKUĆE GODINE

Gubitak na dan 30.06.2026.godine iznosi RSD 242.537 hiljada (2025. godine ostvarena dobit iznosila je RSD 10.467 hiljada) i sastoji se od gubitka u zemlji i u inostranstvu i to:

	30.06.2026	31.12.2025
DOBICI	-	***23.601***
RJ"ZEMLJA"	-	3.277
RJ"KISSIR"	-	15.341
RJ"OURKIS"	-	4.983
RJ"BENI SLIMANE"	-	-
GUBICI	***(242.537)***	***(13.134)***
RJ "ZEMLJA"	(127.603)	-
RJ"SARRAT"	(114.934)	(13.134)
Ukupno dobit (gubitak)	**(242.537)**	**10.467**

BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA NA DAN 30.06.2026. GODINE

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prodaje	257.227					257.227
Ostali posl. prihodi	4.115					4.115
Finansijski prih	1.508					1.508
Ostali prihodi	609					609
UKUPNO PRIHODI	**263.459**					**263.459**
Troškovi materijala	73.154					73.154
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	165.749	1.538				167.287
Troškovi proizvodnih usluga	72.369					72.369
Troškovi amortize. i rezervisanja	23.778					23.778
Nematerijalni troškovi	14.684					14.684
Finansijski rashodi	35.368	10.150				45.518
Ostali rashodi	5.960	103.246				109.206
UKUPNO RASHODI	**391.062**	**114.934**				**505.996**
DOBIT ILI GUBITAK	**(127.603)**	**(114.934)**				**(242.537)**
Poreski rashod perioda						
Odloženi poreski rashod perioda						
NETO DOBITAK/GUB	**(127.603)**	**(114.934)**				**(242.537)**

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo će na kraju 2026. godine izvršiti rezervisanje za otpremnine, Rezervisanje za otpremninu na dan 30.06.2026. godine iznosi RSD 11.131 hiljada.

23.2. REZERVISANJA ZA TROSKOVE U GARANTNOM ROKU

U skladu sa MRS 37 i Odlukom Izvršnog odbora broj 3334 od 25.12.2023. godine Društvo će na kraju godine izvršiti rezervisanje za troškove u garantnom roku za branu Arilje-profil Svračkovo primenom stope od 0,2 % na ostvarenu realizaciju u 2026. godini.
Stanje rezervisanja za troškove u garantnom roku na dan 30.06.2026. godine iznosi RSD 25.511 hiljada.

23.3 REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je u maju 2026. godione izvršilo rezervisanja za sudske sporove gde je procenjen ishod na teret Društva u iznosu od RSD 10.967 hiljada.
Stanje kratkročnih rezervisanja na dan 30.06.2026. godine iznosi RSD 16.414 hiljada.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	30.06.2026	31.12.2025
Dugoročni krediti od matičnog pr,lica	-	-
Dugoročni krediti od banaka	10.869	10.869
Dugoročni krediti po osn.finans.lizinga	9.586	9.586
Dugoročne pozajmice iz inostranstva	5.454	5.454
Ukupno	**25.909**	**25.909**

24.1. DUGOROČNI KREDITI OD BANAKA

Dugoročni krediti od banaka u iznosu od RSD 10.869 hiljada odnosi se na kredit dobijen od Adriatic banke. Kredit je dobijen krajem jula meseca 2025. godine na period od 24 meseca, kamatna stopa je 8,68% na godišnjem nivou, a kao obezbeđenje služi 7 blanko menica potpisanih od strane Društva i po jedna blanko menica potpisana od strane Solidarnih dužnika (Aqua Mont Service doo i vlasnika).
Na kraju godine izvršen je prenos dela kredita koji dospeva na naplatu u sledećoj godini u iznosu od RSD 17.447 hiljada.

Dugoročni kredit kod AIK banke ad iz početnog stanja u iznosu od RSD 26.003 prenet je na kratkoročnu obavezu i u oktobru 2026. godine dospeva poslednja rata (u oktobru mesecu 2023. godine dobijen je dugoročni kredit za obrtna sredstva u ukupnom iznosu od EUR 800.000,00 na period od 36 meseci, kamatna stopa je 4,07% na godišnjem nivou, a kao obezbeđenje kredita služe:

- hipoteka na zemljištu u Barajevu i poslovnom prostoru u Ulici Strahinjića Bana broj 20
- 10 blanko menica potpisanih od strane Društva i 10 blanko menica potpisanih od strane Solidarnog dužnika (Aqua Mont Service doo) i
- Zaloga na potraživanjima od JVP Srbijavode po osnovu Ugovora o građenju za 2023. godinu vezano za branu Arilje-profil Svračkovo

Dana 12.08.2026. godine Aik banka je izvršila ustupanje potraživanja po osnovu predmetnog kredita drugom pravnom licu - Selvans doo, Valjevo zbog neprekidne blokade Društva i nemogućnosti daljeg plaćanja i podnošenja predlog za pokretanje stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. (Napomena broj 36).

24.2. DUGOROČNI KREDITI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

Dugoročni krediti po osnovu finansijskog lizinga u ukupnom iznosu od RSD 9.586 hiljada odnose se na kredit dobijen od Intesa Leasing Srbija u maju mesecu 2024. godine za kupovinu teretnog vozila marke Liugong CLG936E. Kredit je uzet na 60 meseci, otplata mesečno, pri čemu poslednja rata dospeva 21.05.2029. godine, godišnja kamatna stopa je 6,99%, a kao obezbeđenje služi šesnaest menica.
U julu mesecu raskinut je ugovor od strane Intesa Leasing Srbiija zbog neprekidne blokade Društva i nemogućnosti daljeg plaćanja i podnošenja predlog za pokretanje stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. (Napomena broj 36).

24.3. DUGOROČNI POZAJMICE IZ INOSTRANSTVA

Dugoročne pozajmice iz inostranstva u ukupnom iznosu od RSD 5.454 hiljada odnose se na pozajmicu dobijenu od VFS International AB iz Švedske za kupovinu teretnog vozila, kamiona marke Volvo FM84R. Pozajmica je uzeta na 48 meseci, pri čemu poslednja rata dospeva 28.06.2028. godine, godišnja kamatna stopa iznosi 6,50%, a kao obezbeđenje služe trideset dve menice i zaloga na kamionu.

U junu mesecu raskinut je ugovor i vraćeno je predmetno teretno vozilo Volvo-ou zbog neprekidne blokade Društva i nemogućnosti daljeg plaćanja.(Napomena broj 36).

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	30.06.2026	31.12.2025
Kratkoročne finansijske pozajmice u zemlji	154.037	156.719
Kratkoročni krediti i fin.pozajmice u inostranstvu	296.419	286.270
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	38.612	58.644
Kratk.fin.pozajmice od povezanih lica	423.043	423.043
Ukupno	**896.841**	**924.676**

25.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE U ZEMLJI

Kratkoročne finansijske pozajmice u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 154.037 hiljade se odnose na :
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Metal Logistic doo, Beograd u iznosu od RSD 52.326 hiljada ,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Hidro-Tan doo, Beograd u iznosu od RSD 30.781 hiljada
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Millennium Team doo, Beograd u iznosu od RSD 20.000 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Focus Factro Plus doo, Beograd u iznosu od RSD 10.650 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od ASP Strela Ub doo, Beograd u iznosu od RSD 8.000 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Selvans doo, Beograd u iznosu od RSD 7.500 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Emelion Faktoring doo, Beograd u iznosu od RSD 5.700 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Regulacije doo, Sremska Mitrovica u iznosu od RSD 4.500 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Master Consult doo, Beograd u iznosu od RSD 4.000 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od West Factor doo, Beograd u iznosu od RSD 4.000 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Adasimv doo, Inđeija u iznosu od RSD 3.000 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Metaling doo, Beograd u iznosu od RSD 2.500 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Ferbild doo, Beograd u iznosu od RSD 500 hiljada,
-Kratkoročna finansijska pozajmica od Sava-Kop doo, Beograd u iznosu od RSD 400 hiljada i
-Kratkoročna finansijska pozajmica od fizičkoh lica u iznosu od RSD 180 hiljada.

25.2. KRATKOROČNI KREDITI I FINANSIJSKE POZAJMICE U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti i finansijske pozajmice u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 296.419 hiljada odnose se na :
- Korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 294.692 hiljada (TND 8.554.400,10) i
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Seddiki Hakime, Alžir u iznosu od RSD 1.727 hiljada (DZD 2.254.057,31).

25.3. DEO DUGOROČNIH KREDITA KOJI DOSPEVA ZA PLAĆANJE DO JEDNE GODINE

Deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine u iznosu od RSD 38.612 hiljada odnose se na :
-Deo dugoročnih obaveza po osnovu kredita kod AIK banke ad koji dospeva za plaćanje u 2026. godini u iznosu od RSD 18.244 hiljada.
Dana 12.08.2026. godine Aik banka je izvršila ustupanje potraživanja po osnovu predmetnog kredita drugom pravnom licu - Selvans doo, Valjevo (Napomena br. 36).
-Deo dugoročnih obaveza po osnovu kredita kod Adriatic banke koji dospeva za plaćanje u 2026. godini u iznosu od 13.214 hiljada ,

- Deo dugoročnih obaveza po osnovu finansijskog lizinga vezano za Intesa Leasing koje dospevaju za plaćanje u 2026. godini u iznosu od RSD 4.123 hiljada .
U julu mesecu raskinuti su ugovori od strane Intesa Leasing Srbija (Napomena broj 36).
- Deo dugoročnih obaveza po osnovu finansijske pozajmice koje dospevaju za plaćanje u 2026. godini u iznosu od RSD 3.031 hiljada .
U junu mesecu raskinut je ugovor i vraćeno je predmetno teretno vozilo Volvo-ou (Napomena broj 24.3).

25.4. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE OD POVEZANIH LICA

Kratkoročne finansijske pozajmice od povezanih lica u ukupnom iznosu od RSD 423.043 hiljada odnosi se na Euro Motus doo.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	30.06.2026	31.12.2025
Primljeni avansi	229.768	310.435
Obaveza prema dobavljaču-mat.i pov. pr.licu	253.420	245.831
Obaveze prema dobavljačima	425.394	380.649
Obaveze za izdate menice	46.822	35.197
Ostale obaveze iz poslovanja	318.758	209.523
Ukupno	**1.274.162**	**1.181.635**

26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	30.06.2026	31.12.2025
Primljeni avansi u zemlji	215.634	296.301
Primljeni avansi u inostranstvu	14.134	14.134
Ukupno	**229.768**	**310.435**

26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 215.634 hiljada odnose se na:
- primljen avans od JVP Srbijavode u iznosu od 215.389 hiljada vezano za branu Arilje-profil Svračkovo i
- primljen depozit na ime zakupa poslovnog prostora u iznosu od RSD 245 hiljada.

26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 14.134 hiljada odnose se na zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol" u Tunisu u iznosu od RSD 14.134 hiljada (TND 410.344,626); 5% po svim privremenim situacijama.

26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	30.06.2026	31.12.2025
Dobavljač mat.i pov. pr.lice	253.420	245.831
Dobavljači u zemlji	399.444	354.699
Dobavljači iz inostranstva	25.950	25.950
Ukupno	**678.814**	**626.480**

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u poslednjem kvartalu 2025.godine. i tokom 2026. godine.

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 25.950 hiljada RSD odnose se na Tunis (TND 748.250,61) .

26.3. OBAVEZE ZA IZDATE MENICE I OSTALE OBAVEZE

Obaveze za izdate menice u ukupnom iznosu od RSD 46.822 hiljada odnose se na eskont izdatih valutiranih menica dobavljačima i obuhvataju:
-Focus Faktor Plus u iznosu od RSD 26.251 hiljada:
- menice u ukupnom iznosu RSD 17.251 hiljada izdate Selvans doo,
- menice u ukupnom iznosu RSD 9.000 hiljada izdate Beoground Engineering doo.

-Pro Factor doo u iznisu od RSD 20.571 hiljada i odnosi se na menice izdate Nikola Tomić PR radnja Tomić Ogrev Koraćica.

Ostale obaveze u iznosud od RSD 318.758 hiljade odnose se na:
-Pro Factor doo u iznosu od RSD 111.635 hiljada vezano za ustupljena potraživanja po Ugovoru o izgradnji pribranskih objekata na brani sa akumulacijom Svračkovo i Izgradnja brane i retenzije Kruševica,
-Selvans doo, Valjevo u iznosu od RSD 87.705 hiljada vezano za preuzimanje duga,
-Euro Motus doo u iznosu od RSD 54.802 hiljada vezano za preuzimanje duga,
-BS Finance doo, Beograd u iznosu od RSD 50.000 hiljada vezano za ustupljena potraživanja po Osnovnom ugovoru o izgradnji brane Arilje-profil Svračkovo
-Focus Factor Plus doo, Beograd u iznosu od RSD 10.000 hiljada
-D+S Trade doo, Beograd u iznosu od RSD 2.465 hiljada vezano za preuzimanje duga i
-West Factor doo u iznosu od RSD 2.151 hiljada vezano za ustupljena potraživanja po osnovu Ugovora o izgradnji brane Arilje-profil-Svračkovo.

27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	30.06.2026	*31.12.2025*
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Obaveze za poreze na dobit	1.096	931
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	9.287	8.873
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	8.136	12.344
Ukupno	**18.519**	**22.148**

Obaveza za porez na dobit u iznosu od RSD 1.096 hiljada odnosi se na obavezu za mesečnu akontaciju .

Obaveze za poreze,carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 9.287 hiljada odnose se na :
1)obaveze za carinu u Bizerti u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 8.223 hiljada (TND 238.739,07).
2) Obaveze u zemlji iznose RSD 1.064 hiljada.

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 8.136 hiljade odnose se na :
1)obaveze za poreze i doprinose u ukupnom iznosu od RSD 7.462 hiljade po ugovorima o delu, privremenim i povremenim poslovima, Nadzorni odbor
2) obaveza za porez TVA u inostranstvu u iznosu od RSD 674 hiljada.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	30.06.2026	*31.12.2025*
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	246.356	164.909
Druge obaveze:		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	-	-
Obaveze prema zaposlenima	26.205	22.637
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	20.225	15.787
Ostale obaveze	2.157	2.115
Svega druge obaveze	*48.587*	*40.539*
Pasivna vremenska razgraničenja:		
Unapred obračunati troškovi	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	7.071	1.945
Svega	*7.071*	*1.945*
Ukupno	**302.014**	**207.393**

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 246.356 hiljada odnose se na :

- Obaveze za neto zaradu, poreze i doprinose na zarade u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 226.586 hiljada i
- Obaveze za neto zarade i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 19.770 hiljada.

Druge obaveze u ukupnom iznosu od RSD 48.587 hiljada odnose se na :

I Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 26.205 hiljada odnose se na :

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 14.108 hiljada za prethodne godine
- Obaveze za neisplaćeni depozit u iznosu od RSD 531 hiljade
- Obaveze za neisplaćen troškove prevoza u zemlji u iznosu od RSD 774 hiljada
- Obaveze za neisplaćenu jubilarnu nagradu zaposlenih u iznosu od RS 3.560 hiljada
- Ostale obaveze prema zaposlenima za naknadu troškova u iznosu od RSD 2.051 hiljada
- Obaveza za neisplaćenu otpremninu u iznosu od RSD 1.424 hiljada
- Obaveza za neisplaćene dinarske i devizne dnevnice u iznosu od RSD 188 hiljada.

II Obaveze prema fizičkim licima u iznosu od RSD 20.225 hiljade odnose se na ugovore o privremeno-povremenim poslovima i na upravu Društva (Nadzorni odbor).

III Ostale obaveze u iznosu od RSD 2.157 hiljada odnose se na :

-Obaveze za obustave radnika od zarade po raznim osnovama u iznosu od RSD 167 hiljada i
-Obaveze za članarine Privrednoj komori Srbije u iznosu od RSD 1.990 hiljada

Pasivna vremenska razgraničenja u ukupno iznosu od RSD 7.071 hiljada odnose se na obračunate poreze po raznim osnovama koje nisu dospele.

29. OSTALA PITANJA

29.1 SUDSKI SPOROVI

Najveći broj sudskih sporova se odnosi na tužbe radnika za neisplaćen devizni deo zarade i za umanjenje iste. Sudski sporovi iz radnih odnosa su pretežno na teret Društva i za njih je izvršeno rezervisanje (Napomena 23.3).

Stanje rezervisanja za sudske sporove na dan 30.06.2026. godine iznosi RSD 16.414 hiljada (Napomena broj 23.3).

29.2. PREGLED ZALOGE I HIPOTEKA

29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA PRAVIMA I POKRETNIM STVARIMA

- U aprilu 2021. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice :
  - Rešenje Zl.broj 2827/2021 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo u korist Addiko banke (obezbeđenje plaćanja)

- U septembru mesecu 2022. godine uspostavljeno je založno parvo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje I finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice :
  - Rešenje Zl. broj 7463/2022 i 7465/2022 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo , u toku 2024. godine aneksirano i produženo

- U novembru mesecu 2022. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvodza Republike Srbije ad Užice:
  - Rešenje Zl.broj 9128/2022 i Zl.broj 9129/2022 kao obezbeđenje kredita i ugovora o okvirnoj liniji za izdavanje garancija matičnog pr.lica Aqua Mont Service dooo Beograd , u toku 2024. godine aneksirano i produženo

- U martu 2023. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbija ad Užice:
  - Rešenje Zl.broj 1286/2023 kao obezbeđenje ugovora o okvirnoj liniji za izdavanje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo Beograd, u toku 2024. godine aneksirano i produženo

- U oktobru 2023. godine godine uspostavljeno je založno pravo u korist AIK banke Beograd kao obezbeđenje dugoročnog kredita:
  - Rešenje Zl.broj 7205/2023 - založno pravo na potraživanjima od JVP Srbijavode po osnovu Ugovora o gradnjenu za 2023. godinu od 26.004.2023. godine broj 1090, odnsono 4928

- U decembru 2023. godine godine uspostavljeno je založno pravo u korist Profinance doo kao obezbeđenje Ugovora o faktoringu:
  - Rešenje Zl.broj 8910/2023 - založno pravo na potraživanjima od JVP Srbijavode po osnovu Aneksa 21 Osnovnog Ugovora o građenju od 21.12.2023. godine.

- U maju mesecu 2024. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvodza Republike Srbije ad Užice:
  - Rešenje Zl.broj 2943/2024 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo Beograd , u septembru mesecu 2024. godine aneksirano i produženo.

- U julu mesecu 2024. godine godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvodza Republike Srvije ad Užice:
  - Rešenje Zl.broj 4293/2024 i Zl.broj 4294/2024 kao obezbeđenje jemstva matičnog pr.lica Aqua Mont Service dooo Beograd.

- U junu mesecu 2024. godine godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist VFS International AB:

- Rešenje Zl.broj 3945/2024 kao obezbeđenje dugoročne finansijske pozajmice za kupovinu teretnog vozila, kamiona marke Volvo.

- U julu mesecu 2025. godine godine uspostavljeno je založno pravo na potraživanjima od JVP Srbijavode po osnovu Ugovora o gradjenju za 2025. godinu od 10.03.2025. godine broj 2871, odnosno 462 u korist Mini Hydro Investments doo :
  - Rešenje Zl.broj 5049/2025 kao obezbeđenje pozajmice.

29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Na poslovnom prostoru u Ulici Strahinjića Bana br.20 i zemljištu u Barajevu konstituisana je hipoteka kao obezbeđenje dugoročnog kredita dobijenog od AIK banke ad, a u avgustu tekuće godine izvršena je promena u korist Selvans doo, Valjevo (Napomena br. 24.1).

- Na zemljištu u Barajevu konstituisana je hipoteka II reda i na zemljištu u Velikom Selu konstituisana je hipoteka vezano za jemstvo matičnom pr.licu Aqua Mont Service doo (AOFI).

29.3. DATA JEMSTVA

Data jemstva se odnose na matično pr.lice Aqua Mont Service doo Beograd vezano za garancije i kredite i aktivirana su od maja pa nadalje (Napomena br.36).

29.3.1 DATA JEMSTVA PO GARANCIJAMA

- Eurobank Direktna banka na iznos od EUR 693.022,73. Rok važnosti garancije je 28.02.2024. godine.
- Eurobank Direktna banka na iznos od EUR 207.000,00. Rok važnosti garancije je 31.03.2033. godine
- OTP banka Srbija na iznos od EUR 3.583.600,00. Rok važnosti garancije je 19.07.2024. godine .

29.3.2 DATA JEMSTVA PO KREDITIMA

- Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza; kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 700.000,00; kraj otplate je 28.06.2027. godine.
- Alta banka, kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 650.000,00, kraj otplate 28.06.2026. godine
- Alta banka, kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 650.000,00, kraj otplate 28.06.2026. godine
- OTP banka Srbija ; kredit odobren 20.01.2023. godine na iznos od EUR 1.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini ostatka duga u iznosu od EUR 916.666,67, kraj otplate 29.02.2028. godine
- OTP banka Srbija; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini ostatatka duga u iznosu od EUR 1.555.555,56 kraj otplate 29.02.2028. godina
- OTP banka Srbija; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini ostatka duga u iznosu od EUR 1.733.333,32 kraj otplate 29.02.2028. godina
- OTP banka Srbija; kredit odobren 01.09.2023. godine na iznosod RSD 140.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini, kraj otplate 29.02.2028. godina
- Alta banka ; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; datum kraja otplate 07.04.2025. godine
- OTP banka Srbija; kredit odobren 27.10.2023. godine na iznosod EUR 650.000,00; datum kraja otplate 27.10.2024. godine

30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

Naziv banke	**Vrsta garancija**	**Odobreni iznos RSD**	**Datum dospeća**	**Obezbeđenje**	**Vrsta garancije u lok. valuti**
Alta banka BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	16.093.560,00	31.12.2025 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Ukupno RSD		**16.093.560,00**			

31. PREGLED IZVEDENIH RADOVA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU

Izvedeni radovi u zemlji :

R.b.	Naziv projekta	Izvedeni radovi
1	Brana Arilje-profil Svračkovo-ug.za 2023.g	234.581.584,87
2	Izgradnja brana i retenzija „Kruševica"	22.645.483,00
	Ukupno :	**257.227.067,87**

Ugovoreni i izvedeni radovi u inostranstvu :
Na projektu Brana "Sarrat" u Tunisu u toku je pregovaranje vezano za konačni obračun. Prema Potvrdi Investitora od 15.12.2025. godine do kraja 2026. godine očekuje se konačan obračun i naplata.

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim licem AQUA MONT SERVICE doo i povezanim pravnim licima Aqua Mont Herceg Novi doo, Euro Motus doo, Euro Motus Transport doo i Emi Oil doo.

Stanja potraživanja proistekla iz transakcija sa matičnim pravnim licem AQUA MONT SERVICE doo iskazana su u narednoj tabeli:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	15020	219	Avans za repromaterijal
2	2000	68.982	Potraživanje po osnovu zakupa opreme i iznajmljivanja radne snage
3	2300	854.652	Kratkoročne finansijske pozajmice
4	4310	60.183	Obaveze za usluge
Ukupno potraživanja **Ukupno obaveze**		**923.853** **60.183**	

Prihodi nastali u transakcijama sa matičnim pravnim licem AQUA MONT SERVICE doo u posmatranom periodu predstavljeni su narednom tabelom:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	6559	1.573	Prihodi po osnovu fakturisanog zakupa opreme
Ukupno prihodi		**1.573**	

Stanja potraživanja proistekla iz transakcija sa povezanim pravnim licem AQUA MONT HERCEG NOVI doo iskazana su u narednoj tabeli:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	15032	26.950	Avans za usluge
Ukupno potraživanja		**26.950**	

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa povezanim pravnim licem EURO MOTUS doo doo iskazana su u narednoj tabeli:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	4210	407.773	Kratkoročne finansijske pozajmice
2	4330	170.368	Obaveze po osnovu posredničke provizije po ugovoru o zajedničkom nastupu i prefakturisanih troškova kamate
3	4397	54.802	Obaveze po osnovu preuzetog duga prema dobavljačima
Ukupno obaveze		**632.943**	

Rashodi nastali u transakcijama sa povezanim pravnim licem EURO MOTUS doo u posmatranom periodu predstavljeni su narednom tabelom:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	5510	20	
2	5625	1.801	Rashodi po osnovu prefakturisane kamate
Ukupno rashodi		**1.821**	

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa povezanim pravnim licem EURO MOTUS TRANSPORT doo doo iskazana su u narednoj tabeli:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	4330	761	Obaveze po osnovu transporta
Ukupno obaveze		**761**	

Rashodi nastali u transakcijama sa povezanim pravnim licem EURO MOTUS TRANSPORT doo u posmatranom periodu predstavljeni su narednom tabelom:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	5310	60	Rashodi po osnovu transporta
2	5539	236	Rashodi po osnovu provizije
Ukupno potraživanja		**296**	

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa povezanim pravnim licem EMI OIL doo doo iskazana su u narednoj tabeli:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	4330	22.263	Obaveze po osnovu nabavke repromaterijala, transporta i prefakturisane kamate
2	2020	901	Potraživanja po osnovu transporta
Ukupno obaveze Ukupno potraživanja		**22.263 901**	

Rashodi i prihodi nastali u transakcijama sa povezanim pravnim licem EMI OIL doo u posmatranom periodu predstavljeni su narednom tabelom:

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	5124	21	Rashodi po osnovu kancelarijskog materijala
2	5323	282	Rashodi po osnovu održavanja opreme
3	5625	1.564	Rashodi po osnovu kamate
4	6559	465	Prihodi po osnovu transporta
Ukupno rashodi Ukupno prihodi		**1.867 465**	

33. IZVEŠTAJ O NAKNADAMA IZVRŠNIM DIREKTORIMA I ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA

Dana 25.11.2022. godine na 10.vanrednoj Skupštini akcionara, usvojena je Politika o naknadama izvršnim direktorima i članovima Nadzornog odbora radi usklađivanja sa izmenama Zakona o privrednim društvima, a vezano za odredbe koje se odnose na naknade u javnim akcionarskim društvima.
U period 01.01-30.06.2026. godine izvršnim direktorima i članovima Nadzornog odbora ukupno je na ime naknade isplaćeno RSD 7.233 hiljada.

34. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:
- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.
U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2026. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	TND	ALD	RSD	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	-	36.127	67.119	-	135.639	238.885
Potrazivanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-	-
Druga potrazivanja	-	-	2.961	-	145.707	148.668
Kratkorocni finansijski plasmani	-	29.476	-	-	860.861	890.337
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	-	-	-	10.309		10.309
Ukupno	**-**	**65.603**	**70.080**	**10.309**	**1.142.207**	**1.288.199**
Dugoročne obaveze	5.454	-	-	-	20.455	25.909
Kratkoročne finansijske obaveze	22.737	-	294.692	1.727	577.685	896.841
Obaveze iz poslovanja	-	-	39.906	178	1.234.078	1.274.162
Druge obaveze	5.847	7.580	-	-	51.574	65.001
Ukupno	**34.038**	**7.580**	**334.598**	**1.905**	**1.883.792**	**2.261.913**
Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2026.	**(34.038)**	**58.023**	**(264.518)**	**8.404**	**(741.585)**	**(973.714)**

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR), dolara (USD), Tuniških dinara (TND) I Alžirskih dinara (ALD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima jačanja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	Izloženost deviznom riziku na dan 30.06.2026.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
ALD	10.309	1.905	8.404	840
TND	70.080	334.598	(264.518)	(26.451)
USD	65.603	7.580	58.023	5.802
EUR	-	34.038	(34.038)	(3.404)
	145.992	**378.121**	**(232.129)**	**(23.213)**

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva nije izloženo riziku promene kamatnih stopa s obzirom da su sva potraživanja i većina obaveze ili beskamatni ili sa fiksnom kamatnom stopom.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	30.06.2026	31.12.2025
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.288.199	1.302.672
Finansijske obaveze	2.236.004	1.841.903

Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	25.909	25.909

(a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Na dan 30. juna 2026. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 10.309 hiljada (31. decembar 2025. godine: RSD 10.734 hiljada), kao i kratkoročnim plasmanima u iznosu od RSD 890.337 hiljada (31. decembra 2025. godine: RSD 890.337 hiljada) što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca
Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	30.06.2026	31.12.2025
Kupci u zemlji	135.639	138.908
Kupci u inostranstvu	103.246	106.312
Ukupno	**238.885**	**245.220**

Najznačajnija potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	30.06.2026
Ministarstvo vodoprivrede, polj. I ribarstva, Tunis, Generalna Direkcija za hidro radove	103.246
Aqua Mont Service doo, Beograd	68.982
Srbijavode doo, Beograd	61.561
Ostali	5.096
Ukupno:	238.885

Ispravka vrednosti
Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca:

U hiljadama RSD	30.06.2026
Stanje 1. januara	1.289
Tekuća ispravka	
Isknjižena ranije ispravljena potraživanja	-
Stanje 31. decembar	**1.289**

Racio obrta potraživanja od kupaca u periodu 01.01-30.06.2026. godine iznosi 1,08 Prosečno vreme naplate potraživanja u istom periodu iznosi 338 dana.
Obaveze prema dobavljačima na dan 30. juna 2026. godine iskazane su u iznosu od RSD 1.044.394 hiljada (31. decembra 2025. godine – RSD 871.200 hiljada). Racio obrta dobavljača u periodu 01.01-30.06.2026. godine iznosi 0,48. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u istom periodu iznosi 763 dana.

(b) Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 30.06.2026. i 31.12.2025. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	30.06.2026	31.12.2025
Ukupne obaveze (bez kapitala)	2.578.638	2.414.697
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.309	10.734
Neto dugovanje	2.568.329	2.403.963
Ukupan kapital	416.786	648.856
Koeficijent zaduženosti	**6,16**	**3.70**

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*
*** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*
**** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

35. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 29.09.2026.godine.

36. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

- Dana 13. avgusta 2026. predat je Privrednom sudu u Beogradu Predlog za pokretanje stečajnog postupka u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije.
- Dana 03.09.2026. godine Privredni sud u Beogradu je doneo Rešenje o pokretanju prethodnog postupka za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije.

Društvo se poslednjih godina nalazilo u nepovoljnom finansijskom položaju u najvećoj meri zbog nelikvidnosti većinskog vlasnika Aqua Mont Service, odnosno da bi se pomoglo većinskom vlasniku da stabilizuje poslovanje Društvo je davalo znatne finansijske pozajmice i jemstva za kreditna zaduženja koja su se zbog nemogućnosti Aqua Mont Service da izmiri obaveze, prelila na Drušvo i u celosti su aktivirana od polovine maja, pa nadalje. Privredni sud u Beogradu doneo je 07.07.2026. godine Rešenje o otvaranju stečajnog postupka nad Aqua Monte Service.
Društvo je od početka tekuće godine nekoliko puta bilo u blokadi tekućih računa, a od 15. maja se nalazi u neprekidnoj blokadi.
Imajući u vidu da Hidrotehnika-Hidroenergetika ad ima aktivne ugovore kao što su izgradnja brane i akumulacije Arilje-profil Svračkovo gde je investitor Vlada Republike Srbije-Srbijavode doo i izgrdnja brane Kruševica kod Lazarevca gde je investitor Elektroprivreda Srbije, jedini način da se obezbedi nastavak poslovanja,realizacija napred navedenih projekata i trajan oporavak Društva, jeste uvođenje instituta unapred pripremljenog plana reorganizacije.

29.09.2026.godina

ZAKONSKI ZASTUPNIK

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala
("Sl. glasnik RS" bt.129/2021 i 109/2025)

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD 01.01-30.06.2026.god.

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Strahinjića Bana 20
Matični broj	07053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007 godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	111
6. Broj akcionara na dan 30.06.2026	2192

7.Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 30.06.2026	Učešće u osnovnom kapitalu
AQUA MONT SERVICE DOO BEOGRAD	349,548	91.35548000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0.01647000
JOVANOVIĆ DRAGAN	61	0.01594000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0.01516000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0.01490000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0.01307000
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50	0.01307000
ĐURĐIĆ DESANKA	48	0.01254000
MILENKOVIĆ DOBRIVOJE	47	0.01228000
ŽIVKOVIĆ RADMILA	46	0.01202000

8. Vrednost osnovnog kapitala	384,642

9. Podaci o akcijama	**Na dan 30.06.2026**
Broj izdanih akcija (obične)	382,624
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

I0.Podaci o povezanim društvima

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	Matično / zavisno/povezano	% učešća u kapitalu
AQUA MONT SERVICE DOO	Beograd, Obrenovački drum 27a	MATIČNO	91.35548%
EURO MOTUS DOO	Beograd, Župana Vlastimira 6	POVEZANO	
EURO MOTUS TRANSPORT DOO	Beograd, Župana Vlastimira 6	POVEZANO	
EMI OIL DOO	Beograd, Župana Vlastimira 6	POVEZANO	
HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO	Alžir	ZAVISNO	4%
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	DFK Konsultant-Revizija d.o.o. Beograd , Terazije 5/6		

12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd
	Zorana Žunkovića 5

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 30.06.2026	Funkcija
Dragan Bakvić, Beograd	Euro Motus doo	-	Presednik
Vujo Vujović, Beograd	Euro Motus Transport doo	-	Član
Anđela Bakvić, Beograd	Euro Motus doo	-	Član
Tomislav Kukec, Beograd			Član
Dragan T. Bakvić, Beograd	Euro Motus doo		Član

2. Članovi izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 30.06.2026	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Generalni direktor
Danijela Jovanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	1 akcija : 0,00026%	Izvršni dir za ekon. finans. i kom.funkciju

3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	Ima

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1 .Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2025.god realizovana je na način, i u meri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.

2. Analiza poslovanja

2.1. Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja

U 000 RSD %

Struktura bruto rezultata	30.06.2026	30.06.2025	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rahodi			
Poslovni prihodi	261.342	228.151	114.55%
Prihodi od prodaje	257.227	227.941	112.85%
Prihodi od prodaje na dom	257.227	227.941	112.85%
Prihodi od prodaje na ino		-	
Ostali poslovni prihodi	4.115	210	1959.52%
Poslovni rashodi	351.272	533.662	65.82%
Nabavna vredn. prodate robe u tranz	0	0	
Troškovi materijala	73.154	136.906	53.43%
Troškovi zarada	167.287	193.814	86.31%
Troškovi proizvodnih usluga	72.369	147.584	49.04%
Troškovi amortizacije	12.811	-	
Troškovi dug.rezervisanja	10.967	-	
Troškovi neproizvodnih usluga	14.684	55.358	26.53%
Poslovni rezultat	-89.930	-305.511	29.44%
Finansijski prihodi i rashodi			
Finansijski prihodi	1.508	3	50266.67%
Pozitivne kursne razlike I ost.fin.prihodi	2	3	66.67%
Ostali fin. prihodi	1.506		
Finansijski rashodi	45.518	32.798	138.78%
Rashodi kamata	44.338	29.598	149.80%
Neg.kursne razlike I ost.fin.rashodi	48	56	85.71%
Rashodi po osn.ugovr.zaštite od rizika	1.132	3.144	36.01%
Finansijski rezultat	-44.010	-32.795	134.20%
Ostali prihodi i rashodi			
Ostali prihodi	609	416	146.39%
Ostali nepomenuti prihodi	609	416	146.39%
Ostali rashodi	109.206	393	27787.79%
Rashodi po osn.obezvr.potraživanja	103.246		
Ostali nepomenuti rashodi	5.960	393	1516.54%
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-108.597	23	-472160.87%
Ukupan bruto rezultat			
UKUPNI PRIHODI	263.459	228.570	115.26%
UKUPNI RASHODI	505.996	566.853	89.26%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-242.537	-338.283	71.70%
Neto dobitak/gubitak	-242.537	-338.283	71.70%

2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	30.06.2026	31.12.2025	% promene
Opšti racio likvidnosti (obrtna sr/kr.ob)	1,09	1,19	-8.56%
(obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	1,06	1,15	-8.08%
Racio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob	0,004	0,005	-10.34%

2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	30.06.2026	31.12.2025	% promene
Neto obrtna sredstva	229.608	453.634	-49.38%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	8,39%	16,23%	-48.32%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	7,67%	14,76%	-48.06%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv	8,73%	8,77%	-0.54%

2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	30.06.2026	31.12.2025	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva	85.81%	78,29%	9.61%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva	13.91%	21,45%	-35.13%

2.5. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša:4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2024. godina	Nema
2025. godina	Nema
01.01-30.06.2026. godina	Nema

3. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima u skladu sa zahtevima MRS 14:

Prihodi od prodaje eksternim kupcima	
Prihodi od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva	
Rezultati svakog segmenta	
Imovina i obaveze segmenata	
Glavni kupci i dobavljači	
Način formiranja trasfernih cena	

4. Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda	Nema

5. Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija	Broj akcija 382.624 i stanje nepromenjeno u odnosu na stanje na dan 31.12.2025.god.

6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvo	Nema

7. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine	Stanje na dan 30.06.2026. god iznosi 269.373.228,84 din. Dobit ostvarena u 2025.godini na osnovu Odluke Skupštine akcionara od 30.06.2026.god u iznosu od 10.466.849,73 din je raspoređena na rezerve. Rezerve nisu korišćene u periodu 01.01-30.06.2026. godine. .

8. Navesti sve bitne poslovne događaje	•30.01.2026. god. potpisan je Aneks II Ugovora o građenju za 2025. god, za izgradnju brane i akumulacije Arilje-profil Svračkovo , a dana 10.06.2026. godine potpisan je Aneks I ugovora o javnoj nabavci radova na izgradnji pribranskih objekata na brani sa akumulacijom Svračkovo-I faza sa "Srbijavode"doo, Beograd. godi

9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene	•Dana 17.06.2026. godine Privredni sud u Beogradu je doneo Rešenje o otvaranju stečajnog postupka nad povezanim licem Euro Motus doo- -u stečaju

10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne godine	•Dana 22.07.2026. godine održana je vanredna sednica Skupštine akcionara na kojoj je izvršeno razrešenje starih i imenovanje novih članova Nadzornog odbora, i to: Kovačević David, predsednik Popović Aleksandar, član Ranitović Ivan, član Bradić Zoran, član Protić Dragica, član •Dana 13.08.2026. godine Privrednom sudu u Beogradu Društvo je predalo Predlog za pokretanje stečajnog postupka u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, a dana 03.09.2026. godine Privredni sud u Beogradu je doneo Rešenje o pokretanju postupka za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje stečajnog postupka u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije •Dana 07.07.2026. godine Privredni sud u Beogradu je doneo Rešenju o otvaranju stečajnog postupka nad većinskim vlasnikom Aqua Mont Service doo - u stečaju

11.Značajni poslovi sa povezanim licima	Nabavka repromaterijala od povezanih lica Euro Motus doo I Emi Oil doo

12. Upravljanje rizicima	Društvo je s obzirom na delatnost koju obavlja, izloženo u svom poslovanju u različitom obimu određenim finansijskim rizicima kao što su tržišni rizici(promene kursa stranih valuta, promene kamatnih stopa i promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku. Društvo je sagledalo rizike poslovanja kojima je izloženo, ali nema eksplicitno donetu politiku upravljanja rizicima.

13. Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu	U toku je procedura za novi ugovor za branu "Arilje-profil Svračkovo" gde je očekivana vrednost radova oko 8 miliona EUR-a.Pored toga, očekuje se i nastavak radova na brani Selova kod Kuršumlije što će uticati na pozitivan rezultat i na solventnost

14. Uzveštaj o korporativnom upravljanju	Kodeskosm se uspostavljau i utvrđuju principi i mehanizmi funkcionisanja i zaštite interesa u međusobnim odnosima nosilaca interesa (zainteresovanih strana) u ovom akcionarskom društvu u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja Društva, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i informisanošću o poslovanju Društva. Nosioci interesa u ovom akcionarkom društvu su lica koja preuzimaju direktne ili indirektne rizike u odnosu na Društvo i u vezi sa Društvom. U nosioce interesa osim postojećih i potencijalnih akcionara, ubrajaju se i zaposleni, kupci, dobavljači, kreditori, organi Društva, lokalna samouprava i organi državne vlasti. Osnovni cilj Kodeksa je uvođenje i primena dobnih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koje treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, jačanje poverenja akcionara i drugih zainteresovanih strana u Društvo i uspostavljanje sistema kontrole, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva. Kodeks je obavezan za sve akcionare, druge zainteresovane strane i organe Društva. Organi Društva su : Skupština akcionara, Nadzorni odbor i Izvršni odbor. **1. Skupština akcionara i informisanje akcionara** Svaki akcionar koji poseduje najmanje 0,1% od ukupnog broja akcija, može da učestvuje u radu Skupštine lično, da učestvuje u raspravi, daje predloge, postavlja pitanja i glasa, u skladu sa Statutom. Akcionari koji ne poseduju manje od 0,1% od ukupnog broja akcija, umaju pravo da učestvuju u radu Skupštine preko zajedničkog punomoćnika ili da glasa u odsustvu (pisanim putem). Društvo je obavezno da obezbedi formulara za davanje punomoćja za glasanje, čija upotreba je obavezna. Društvo treba da obezbedi ravnopravan i jednak tretman akcionara - vlasnika akcija iste klase. Nadležni organi Društva obezbeđuju blagovremenu pripremu za sazivanje i održavanje redovne godišnje Skupštine akcionara, a najkasnije u zakonom predviđenom roku, radi rasprave i donošenja odluka o svim pitanjima iz nadležnosti Skupštine akcionara. Predsednik Nadzornog odbora je u obavezi da na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara obezbedi prisustvo članova Nadzornog i Izvršnog odbora, spoljnjeg revizora i predsednika Komisije za reviziju, radi davanja odgovora na postavljena pitanja akcionara na sednici Skupštine. U cilju korektne komunikacije sa akcionarima van sednica Skupštine akcionara, Društvo treba da obezbedi uslove za brzu, ravnopravnu i efikasnu distribuciju informacija javnosti preko sopstvene internet stranice tako da korisnici imaju jasan pregled objavljenih informacija i jednostavan pristup konkretnim podacima. Na internet stranici Društvo objavljuje svoja akta i prospekt Društva, godišnji izveštaj o poslovanju i finansijski izveštaj sa revizorskim izveštajem, podatke i članovima Nadzornog i Izvršnog odbora, Komisije za reviziju i izveštaj o bitnim događajima. **2. Nadzorni odbor** Broj članova Nadzornog odbora utvrđuje se Statutom Društva.Lica koja se biraju za članove Nadzornog odbora moraju da ispunjavau uslove propisane zakonom i Statutom Društva i da poseduju odgovarajuću stručnost, znanje i iskustvo za obavljanje njihove dužnosti, vezano za funkcionisanje Društva i obavljanje njegove delatnost. Članovi Nadzornog odbora treba da prisustvuju sednicama i savesno i odgovorno učestvuju u njegovom radu i odlučivanju, u skladu sa zakonom, Statutom i Poslovnikom o radu Nadzornog odbora. Članovi Nadzornog odbora moraju da imaju pristup svim dokumentima koija su od značaja za obavljanje poslova iz njihovog delokruga, utvrđenog Statutom Društva. Predsednik Nadzornog odbora koordinira rad, predsedava sednicama Nadzornog odbora, podstiče druge članove na aktivan i efikasan rad.i održava kontakte sa generalnim direktorom i izvršnim direktorima između sednica u zavisnosti od konkretnih potreba konsultovanja o određenim pitanjima iz poslovanja Društva. Predsednik Nadzornog odbora najmanje jednom godišnje podnosi izveštaj Skupštini akciionara o radu Nadzornog odbora i daje pisanu izjavu o poštovanju odredaba ovog Kodeksa. Nadzorni odbor bira svoja radna tela u skladu sa zakonom i Statutom Društva. Komisija za reviziju je radno telo Nadzornog odbora sačinjena od stručnih lica za oblast finansija i računovodstva radi vršenja poslova unutrašnjeg nadzora poslovanja Društva. **3. Izvršni odbor** Broj članova Izvršnog odbora određuje se Statutom Društva. Izvršni odbor ima obavezu vođenja poslova i zastupanje Društva u granicama propisanim zakonom i Statutom Društva. Generalni direktor i Izvršni direktori moraju posedovati adekvatno stručno znanje i profesionalno iskustvo za obavljanje poslova iz domena njihove poslovne funkcije. Pri izvršavanju poslova Izvršni direktori moraju da se pridržavaju ograničenja koja su određena zakonom i Statutom, sa jasnim razgraničenjima nadležnosti, a poslove da obavljaju sa pažnjom dobrog privrednika i u najboljem interesu Društva i akcionara .U međusobnim odnosima Izvršni direktori moraju da razvijaju i održavaju međusobno poverenje, razumevanje i duh timskog rada. Međusobno informisanje članova Izvršnog odbora

o aktuelnoj problematici po poslovnim funkcijama, vrši se na sednicama, koje se održavaju povremeno, odnosno po potrebi.
Rad generalnog direktora i Izvršnog odbora kontroliše i ocenjuje Nadzorni odbor, najmanje jednom godišnje, kroz efikasnost i kvalitet izvršenih poslova i ostvareni ukupan rezultat rada.

Organi Društva su obavezni da ostvare saradnju, redovnu komunikaciju i razmenu informacija, naročito o pitanjima iz delokruga jednog organa koja su od značaja za rad i odlučivanje drugog organa.
Članovi organa Društva, zaposleni i druga zainteresovana lica koja nastupaju u ime i za račun Društva, dužni su da se, u domenu svog delovanja, rukovode osnovnim principima posloven etike, a naročito :
- zakonitost, profesionalizam i pouzdanost u obavljanju poslovnih aktivnosti,
- potpuna lojalnost Društvu i njegovim poslovnim interesima,
- čuvanje poslovne ili druge službene tajne,
- čuvanje poslovnog ugleda Društva, profesionalnim odnosom prema preuzetim obavezama i odgovornostima,
- zaštita i unapređenje životne sredine,
- izbegavanje sukoba između ličnih i interesa Društva,
- opredeljenost za rešavanje sporova putem pregovora ili posredovanjem,
- eliminacija štetnog političkog delovanja ili pritisaka,
- i ostali principi ustaljenih, dobrih poslovnih običaja.

Sa ciljem obezbeđenja slobodne rasprave, odlučivanja i rada u najboljem interesu Društva, organi Društva će se zalagati da se o svemu sprovode pravila o sukobu interesa i principi ustanovljeni ovim Kodeksom.
Članovi organa Društva dužni su da svoje lične i profesionalne odnose urede tako da otklone svaku mogućnost direktnih ili indirektnih sukoba interesa sa Društvom i da bez saglasnosti Društva:
- ne preuzimaju svojstvo lica sa istom ili sličnom funkcijom u konkurentskom društvu,
- ne preuzimaju radne angažmane u konkurentskom društvu ili preduzetničke aktivnosti u sopstvenom pravnom licu,
- ne osnivanju ili učestvuju u osnivanju konkurentskih privrednih subjekata.

U Beogradu, 29.09.2026.

Generalni direktor Društva

Radovan Draskić

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, STRAHINJIĆA BANA 20

I Z J A V A

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2026.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj za 2026.godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Izvršni direktor za ekon-fin.i kom.funkciju
Danijela Jovanović

Generalni direktor Društva
Radovan Draškić

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, STRAHINJIĆA BANA 20

IZJAVA-NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

Polugodišnji finansijski izveštaj društva “Hidrotehnika-Hidroenergetika” ad za period 01.01-30.06.2026. godine nije predmet revizije, odnosno nije revidiran.

Generalni direktor Društva

Radovan Draškić