

Godišnji izveštaj  
„Hidrotehnika-Hidroenergetika“a.d.  
za 2012.godinu

Beograd, april 2013,god.

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“, broj 14/2012) „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. iz Beograda, Braće Krsmanović 13, MB: 07053410 objavljuje :

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU**

### **S A D R Ž A J**

- GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
- IZVEŠTAJ REVIZORA
- GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
- IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
- IZJAVA - NAPOMENA ODGOVORNOG LICA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RASPODELI DOBITI

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI „HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“ A.D.  
ZA 2012.GODINU (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine,  
Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz finansijski izveštaj)



Република Србија  
Агенција за примарне регистре  
Регистар финансијских институција  
и података о банкарству

**ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**



**ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ**

Пословно име "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Матични број 07053410 ПИБ 100183654 Општина Savski Venac

Место Beograd

ПТТ број 11000

Улица Владе Крстачевића

Број 13

**ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

**РАЗВРСТАВАЊЕ**

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

**НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ**

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

**ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**

Назив/име и презиме 2206974796028 Danijela Jovanovic

Место Batajnica, Beograd

Улица Батајновска

Број 13

E-mail mlkryg@eunet.rs

Телефон 011/2633-128

**ИЗЈАВА. Гарантујем тачност унетих података**

Законови заступник обвезника

Својеручни потпис

Име Dragiša

Презиме Vučković

JMBG 1503952710688



Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07053410 Maticni broj	4254 Šifra delatnosti
100153654 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Sedište : Beograd, Braće Krsmanovića 13

## BILANS STANJA



7009017375601

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		957415	1422391
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	13	6825	6825
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BILOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		688952	933159
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	688952	933159
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		261638	482407
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	14.1	122440	116521
033 do 036, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	14.2	139198	365886
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		2381766	2539473
10 do 13, 15	I. ZALIFE	013	15.1	204313	405886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBRUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2177452	2133587
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	16	702761	1202243
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	16	3611	7368
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	17	336430	32346
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	18	82017	225622

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	19.	1052633	666008
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	12.	62708	85365
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		3401888	4027229
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		3401888	4027229
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101		1194170	1185898
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	20.	416995	417367
31	II. NEUPLACENI UPIŠANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	21. 22.	176016	174356
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	22.	601159	594175
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLIENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		2207718	2841331
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	23. 1.	42845	38142
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		721428	1160738
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	24. 1. 24. 2.	715645	1157598
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	24. 24. 3.	5783	3142
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1443445	1642451
42. osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	25.	497304	429304
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	26.	586557	637562
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	28.	200258	244498
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	27. 28.	159326	331086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
406	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3401888	4027229
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U BEOGRADU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Larisa Karabut



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/06, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik	
07053410 Maticni broj	4234 Sifra delatnosti
100183854 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Sedište : Beograd, Braće Krsmanovića 13

### BILANS USPEHA



7005017375618

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		2436493	2778852
60 i 61	1 Prihodi od prodaje	202	5.	2434933	2777445
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zalih ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zalih ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5.	1560	1407
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		2540555	2728630
50	1. nabavna vrednost prodane robe	208	6.	7154	4580
51	2. Troškovi materijala	209	6.	788461	667955
52	3. Troškovi zarada, naknade zarada i ostali licni rashodi	210	7.	621104	615057
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	13. 23.1.	267034	283216
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	8.	856902	1157822
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		0	50222
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		104162	0
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	9.	305216	126949
66	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	9.	231214	213953
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	10.	79155	51811
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	10.	32027	9356
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		16968	5673
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, šifra	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		16968	5673
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	11	5657	3138
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	12	2657	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	30667
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		8644	33202
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 226+ 228- 227 + 228)	230			
	Ä.Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (izvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Larisa Jeković



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07053410 Matični broj	4224 Šifra delatnosti	100183654 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv: "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Sedište: Beograd, Braće Krsmanovića 13

### IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017375625

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2835201	3323546
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2828890	3283051
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	729	667
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5582	39828
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2596977	3191047
1. Isplate dobavljaocima i ostali avansi	306	1763537	2228128
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	652723	736113
3. Placene kamate	308	75131	90110
4. Porez na dobitak	309	1910	13365
5. Placanja po osnovu oslaih javnih prihoda	310	102676	123331
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	239224	132499
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	16574	64859
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ... Åkih sredstava	315	1244	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	64851
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	15329	0
5. Primljene dividende	318	1	8
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	91768	10387
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ... Åkih sredstava	321	22793	10387
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	68975	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	0	54472
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	75194	0

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	331654	142211
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	331654	142211
3. Finansijski izong	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	331654	142211
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	2851775	3388405
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	3019399	3343645
<b>DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	44760
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	167624	0
<b>Ä...Ä: GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	225622	158529
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	64966	36073
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	40947	14040
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	82017	225622

U BEOGRADU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Zorjana Jovanović



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07063410 Maticni broj	4294 Sifra delatnosti
100163654 PIB	
Popunjiva: Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv: "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Sedište: Beograd, Braće Krsmanovića 13

### IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017375649

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
1	2		3		4		5		
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	409445	414	8294	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	409445	417	8294	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	372	432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	409445	420	7922	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	409445	423	7922	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	412		425	372	438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	409445	426	7550	439		452	

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	172934	486		479		492	
2	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	172934	489		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	1422	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	174356	472		485		498	
8	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	174356	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	1660	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	176016	478		491		504	

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	562398	518		531		544	1153069
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	562398	521		534		547	1153069
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	33201	522		535		548	34623
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1422	523		536		549	1794
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	594175	524		537		550	1185898
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	594175	527		540		553	1185898
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	8644	528		541		554	10304
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	1660	529		542		555	2032
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	601159	530		543		556	1194170

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOB	Gubitak iznad visine kapitala (grupe 29)
	†		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u BEOGRADU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Ljiljana Janković



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrasci propisani Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik	
07053410 Maticni broj	4294 Sifra delatnosti
100183654 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv "HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d.

Sedište : Beograd, Braće Krumanovića 13

## STATISTICKI ANEKS



7005017375632

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	899	891

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	6825	0	6825
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	6825	0	6825
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1831858	898899	933159
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	342854	XXXXXXXXXXXX	342854
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	487061	XXXXXXXXXXXX	487061
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1587651	898899	688952

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	161369	270904
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	508	2440
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	42438	132542
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>204313</b>	<b>405886</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	409445	409445
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Udeli clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Druzveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	7550	7922
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>416995</b>	<b>417367</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	409445	409445
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	409445	409445
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>409445</b>	<b>409445</b>

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 == 016)	639	436713	1054209
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 == 119)	640	583933	634937
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu stele (dugovni promet bez početnog stanja)	641	0	35611
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	153703	196368
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez početnog stanja)	643	2422578	2576646
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez početnog stanja)	644	390230	383136
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez početnog stanja)	645	26298	25086
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez početnog stanja)	646	105650	108729
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja - poslodavca (potrazni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez početnog stanja)	648	7422	5632
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	219921	320431
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	4349446	5340785

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	204060	187176
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	495910	496263
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	48235	46664
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	4134	3173
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6233	4103
528	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	66592	64654
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	777911	1055341
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupina	658	31296	4489
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	258091	275329
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1651	8207
553	13. Troškovi platnog prometa	663	55322	50818

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	809	1200
555	15. Troškovi poreza	665	5555	24370
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	67975	90337
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	67975	90337
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	56552	79730
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	0	150
	<b>21. Kontrolni zbir (od 661 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>2148301</b>	<b>2482521</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	7154	4580
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja porezkih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	16057	667
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	16057	667
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	5920	4099
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>45188</b>	<b>10013</b>

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodejivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodejivanja za premije, regres i pokrivenje tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodejivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>		

**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 - red. br. 7)	696		

**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 - red. br. 7)	704		

 U BEOGRADU dana 27.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012.GODINU

### "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 Braće Krsmanovića 13.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u veliko pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2012. godine Društvo je imalo 899 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2011. godine 891 zaposlenih).

#### 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 i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

##### 2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2012. godinu pripremljeni su u skladu sa MSFI.

##### 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.

##### 1.1. 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:

	2012	2011
1 EUR	113,7183 dinara	104,6409 dinara
1 USD	86,1763 dinara	80,8662 dinara
1 CHF	94,1922 dinara	85,9121 dinara
1 TND	55,6335 dinara	54,0962 dinara
1 DZD	1,0790 dinara	1,0602 dinara
1 EUR	2,0476 TND	1,9383 TND
1 EUR	104,5500 DZD	106,5321 DZD

### 1.2. (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 potrebe 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.

### 1.3.

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu su:

#### 3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjena 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.

### 3.2. AMORTIZACIJA

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

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

	Korisni vek trajanja	Stopa amortizacije
<b>Građevinski objekti</b>		
Zgrade, stanovi	40 godina	2,5%
Montažni objekti	10 godina	10%
<b>Oprema</b>		
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.

Za opremu i građevinske mašine koja su u 2011.god. direktno učestvovala u izvođenju radova u inostranstvu (Tunisu i Alžiru), a nisu radila punim kapacitetom, izvršena je nova procena veka trajanja, odnosno utvrđen je novi vek trajanja istih i produžen na još 4 (četiri) godine.

Za svako osnovno sredstvo pojedinačno je utvrđena nova stopa amortizacije, i to po formuli :

$$\text{Stopa amortizacije} = \frac{\text{Sadašnja vrednost na dan 31.12.2010.god.}}{\text{Nabavna vrednost}} \times 100$$

$$\text{Amortizacija} = \text{Nova stopa amortizacije} \times \text{Nabavna vrednost}$$

U 2012.godini amortizacija se obračunavala po stopama koje su utvrđene u 2011.godini.

Za ostalu nabavljenu opremu u inostranstvu primenjuje se stopa od 20% koja je predviđena u licitacionom elaboratu.

### 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. Stepem 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 fakturiranih iznosa. Sukcesivno fakturirani 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 fakturirani iznosi premašuju nastale troškove i priznatu dobit (umanjenu za priznate gubitke).

### 3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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 umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti 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 umanjénja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjénja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjénja vrednosti vlasničkih instrumenata koji su bili priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti u bilansu uspeha.

### 3.6. ZALIHE

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečne cene.

### 3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjénja vrednosti. Rezervisanje za umanjénje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda. Odluku o otpisu potraživanja donosi upravni odbor ili direktor Društva.

### 1.4. 3.8. 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 (umanjénog 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.

### 1.5. 3.9. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

Odloženi 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.

1.6. 3.10. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. Društvo izdvaja doprinose u društvene penzije 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.

3.11. 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 10% 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 za 2010.godinu.

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 deset 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 roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

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

	2012	2011
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	1.511.351	2.051.476
Na inostranom tržištu	923.581	725.969
Ukupno poslovni prihodi	2.434.932	2.777.445
Prihodi od zakupnina	1.560	1.407
<b>Ukupno</b>	<b>2.436.493</b>	<b>2.778.852</b>

## 6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2012	2011
Troškovi materijala za izradu	497.077	427.467
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	94.478	57.892
Troškovi goriva i energije	204.060	187.176
<b>Ukupno</b>	<b>795.615</b>	<b>672.535</b>

## 7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012	2011
Troškovi zarada i naknada zarada	495.910	496.263
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	48.235	46.664
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2.232	860
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1.098	2.023
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	7.036	4.393
Ostali lični rashodi i naknade	66.593	64.854
<b>Ukupno</b>	<b>621.104</b>	<b>615.057</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012	2011
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	670.880	961.877
Troškovi transportnih usluga	23.988	33.610
Troškovi usluga održavanja	17.227	15.581
Troškovi zakupnina	30.494	4.469
Troškovi reklame i propagande	91	342
Troškovi istraživanja	-	-
Troškovi ostalih usluga	35.231	39.461
<i>Svega</i>	<i>777.911</i>	<i>1.055.340</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	5.871	9.475
Troškovi reprezentacije	2.652	3.150
Troškovi premija osiguranja	1.651	8.207
Troškovi platnog prometa	55.322	50.818
Troškovi članarina	809	1.200
Troškovi poreza	5.554	24.370
Ostali nematerijalni troškovi	7.132	5.262

<i>Svega</i>	<i>78.991</i>	<i>102.482</i>
<b>Ukupno</b>	<b>856.902</b>	<b>1.157.822</b>

## 9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Prihodi od kamata	16.057	667
Pozitivne kursne razlike	236.306	119.624
Prihodi po osnovu valutne klauzule	46.933	2.559
Ostali finansijski prihodi	5.920	4.099
<b>Ukupno</b>	<b>305.216</b>	<b>126.949</b>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Rashodi kamata	67.974	90.337
Negativne kursne razlike	155.070	122.911
Rashodi po osnovu valutne klauzule	8.170	705
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>231.214</b>	<b>213.953</b>

## 10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.462	-
Dobici od prodaje materijala	26	5.410
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	423	7.313
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	269	17
Prihodi od smanjenja obaveza	56.456	189
Ostali nepomenuti prihodi	20.519	38.882
<b>Ukupno</b>	<b>79.155</b>	<b>51.811</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	5.328	1.714
Ostali nepomenuti rashodi	26.699	7.642
<b>Ukupno</b>	<b>32.027</b>	<b>9.356</b>

## 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:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobit iskazana u bilansu uspeha	16.968	5.673
Minus: Kapitalni dobitak	1.462	
Plus: Nedoovoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	30.738	3.264
Minus: Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	4.240	606
Plus: Računovodstvena amortizacija	258.091	275.329
Minus: Poreska amortizacija	188.211	220.895
Poreska osnovica	111.884	62.765
Gubitak po Poreskom bilansu iz 2006.		
Kapitalni dobitak	1.462	
Poreska osnovica	113.346	62.765
Poreska stopa	10%	10%
Poreska obaveza	5.667	3.138
Uplaćene akontacije ranijih godina	9.278	10.506
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	(3.611)	(7.368)

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 su:

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Stanje na početku godine	65.365	34.698
Na teret bilansa uspeha	(2.657)	30.667
Stanje na kraju godine	62.708	65.365

## BILANS STANJA

## 13. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

## PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2012.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Ulaganja na tuđ.sr.	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	026	027	029	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2011.	15.121	251.169	3.829.685		291	83.775		4.180.041
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			49.434					49.434
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	251.169	3.879.119		291	83.775		4.229.475
1.4.	Nove nabavke			35.879			29.102		64.981
1.5.	Prodaja			-959					-959
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja			905			-35.493		-34.588
1.7.	Ostala smanjenja								0
1.8.	Stanje 31.12.2011. (1.3 : 1.7)	15.121	251.169	3.914.944	0	291	77.384	0	4.258.909
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2011.		184.603	3.145.508					3.330.111
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			41.558					41.558
2.3.	Početno stanje posle korekcije		184.603	3.187.066					3.371.669
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Ostala povećanja			747					747
2.6.	Ostala smanjenja			-683					-683
2.7.	Amortizacija		5.742	252.349					258.091
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP		372						372
2.9.	Stanje 31.12.2011. (2.3 : 2.8)		190.717	3.439.479					3.630.196
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2011. ( 1.8 -2.9 )	15.121	60.452	475.465		291	77.384		628.713
								Konto 028-avansi	60.239
									688.952

Društvo ima zemljište na katastarskoj parceli 100/33 površine 0,3091 hektara i 100/37 u površini 0,2544 hektara, njive šeste klase u KO Barajevu na kome se grade dva stambeno-poslovna objekta. U toku 2008. godine Društvo je kupilo zemljište:

- na katastarskoj parceli br. 494/1 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 40a 25m<sup>2</sup>
- na katastarskoj parceli br. 494/2 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 17a 18m<sup>2</sup>
- na katastarskoj parceli br. 495/1 KO Veliko Selo ZKUL 375 površine 1h 01a 51m<sup>2</sup>

Ukupna površina 1,5894h 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 investicione nekretnine i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m<sup>2</sup>, što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih.

Nove nabavke se uglavnom odnose na opremu koja je nabavljena za potrebe gradilišta "Arlje", dok se avansi odnose na logističku opremu kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu

Nematerijalna ulaganja čini iznos naknade koje je Društvo isplatilo za prenos prava korišćenja građevinskog zemljišta na prostoru u Krnjači u iznosu od RSD 6.825 hiljada gde Društvo ima RJ "Baza mašina". Po ovom osnovu Društvo ne vrši obračun amortizacije.

Amortizaciju u iznosu od RSD 258.091 hiljada (2011. godine: RSD 275.329 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

#### 14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju ulaganja u akcije preduzeća i poslovnih banka sa kojima "Hidrotehika - Hidroenergetika" AD, Beograd posluje.

Dugoročni finansijski plasmani su procenjeni po njihovoj nabavnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2012	2011
Učešća u kapitalu	122.440	116.521
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Dugoročno oročeni depoziti	139.198	365.886
<i>Svega</i>	<i>139.198</i>	<i>365.886</i>
<b>Ukupno</b>	<b>261.638</b>	<b>482.407</b>

##### 14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2012	2011
<b><i>Preduzeća:</i></b>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
<i>Svega</i>	<i>826</i>	<i>826</i>
<b><i>Banke:</i></b>		
Jubmes banka	121.614	115.695
<b>Ukupno</b>	<b>122.440</b>	<b>116.521</b>

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.136 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2012 godine.

##### 14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2012 U valuti	2012 RSD 000	2011 U valuti	2011 RSD 000
<b><i>Banke</i></b>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	113.776	\$ 2.935.577,17	237.390
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	25.422	\$ 295.000,00	23.856
"Jubmes banka"				
"AGRO banka"			€ 500.000,00	52.320
"AGRO banka"			€ 500.000,00	52.320
<b>Ukupno</b>		<b>139.198</b>		<b>365.886</b>

- 1) Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 139.199 hiljada) kod Jubmes banke odnosi se na :  
 USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis  
 USD 295.000,00 kontragarancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru
- 2) U toku 2008 godine „Hidrotehnika – Hidroenergetika“ je sklopila dva ugovora sa AGRO bankom o namenskom oročenom depozitu od po 500.000,00 EUR na ime obezbeđenja po izdatim garancijama za obezbeđenje povraćaja avansa i dobro izvršenje posla sa rokom 30.04.2013. godine za gradilište kanalizacioni kolektor „Interceptor“.U maju 2012.godine vraćen je avans u potpunosti, tako da je oslobođena garancija za povraćaj avansa, a samim tim i namenski oročen depozit u iznosu od EUR 500.000 koji je služio kao obezbeđenje gore navedene garancije. Krajem oktobra 2012.godine Nova Agrobanka, koja je preuzela Agrobanku, otišla je u stečaj, pa je Banka Poštanska Štedionica preuzela depozite koji su bili oročeni kod Nove Agrobanke (Napomena br.17) i izdala novu Garanciju za dobro izvršenje posla za kanalizacioni kolektor „Interceptor“ sa rokom 30.04.2013. godine (Napomena br. 30.1).

## 15. ZALIHE I GRAĐEVINSKI OBJEKTI NAMENJENI PRODAJI

### 15.1. ZALIHE

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Materijal	102.633	212.683
Rezervni delovi	52.050	55.867
Alat i inventar	15.808	11.224
Roba	508	2.440
Ispravka vrednosti materijala	(9.122)	(8.870)
<i>Svega zalihe</i>	<u>161.877</u>	<u>273.344</u>
Dati avansi	42.436	132.542
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<u>42.436</u>	<u>132.542</u>
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>204.313</b>	<b>405.886</b>

### 15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ZEMLJA	35.382	92.667
KISSIR dev. avans	172	169
OURKISS dev.avans	-	6.550
TUNIS dev.avans	666	21.651
Ostali lok. avans	6.216	11.505
UKUPNO DATI AVANSI	<u>42.436</u>	<u>132.542</u>

Kao što je objašnjeno u Napomeni 26.1.1. za izvođenje radova na izgradnji kanalizacionog kolektora-interceptora, tunel Višnjica, Društvo je sklopilo ugovor sa preduzećem za građevinarstvo, inženjering i proizvodnju "FERBILD" iz Beograda. Predmet ovog ugovora je zajedničko izvođenje radova na izgradnji kanalizacionog kolektora.U 2012.godini avans je vraćen, odnosno opravdan u potpunosti.

Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strmno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini sklopilo ugovor o zajedničkom izvođenju radova sa građevinskim preduzećem "Tončev gradnja"d.o.o. iz Surdulice

## 16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Potraživanja od kupaca	439.713	1.054.209
Potraživanja iz specifičnih poslova	2.423.269	1.810.812
Druge potraživanja	263.048	148.034
<b>Ukupno</b>	<b>3.126.030</b>	<b>3.013.055</b>

## 16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Kupci u zemlji	97.545	440.266
Kupci u inostranstvu	370.761	642.959
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(28.593)	(29.016)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>439.713</b>	<b>1.054.209</b>

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su kao što sledi:

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	29.016	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	
Naplaćena otpisana potraživanja	(423)	
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>28.593</b>	

## 16.2. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Potraživanja iz specifičnih poslova:		
Potraživanja od osnivača za pokriće gubitka	1.380.687	1.008.735
Potraživanja za ostvarenu dobit u inostranstvu	153.085	-
Ostala potraživanja u inostranstvu-pozajmice	889.497	802.077
Svega	2.423.269	1.810.812
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.423.269</b>	<b>1.810.812</b>

## 16.2.1. POTRAŽIVANJA ZA OSTVARENE DOBITKE I GUBITKE U INOSTRANSTVU

Potraživanja za ostvarene dobitke i gubitke u radnim jedinicama u inostranstvu međusobno su zatvorena i data su u napomenama br.26.4.

Rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu (Napomena 26.4).

Na kraju godine se zatvaraju međusobne obaveze i potraživanja između radnih jedinica u inostranstvu i matičnog preduzeća, tako da se ne pojavljuju u bilansu stanja.

#### 16.2.2. DATE KRATKOROCNE POZAJMICE

Date pozajmice u dinarima i lokalnoj valuti nastale između radnih jedinica u zemlji i inostranstvu za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih su međusobno zatvorene kako bi realnije iskazali stanje obaveza i potraživanja društva i ne pojavljuju se u bilansu stanja.

#### 1.6.1.1. 16.3. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Potraživanja od zaposlenih	93	118
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	118	3.522
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	226.806	131.657
Ostalo	36.031	12.737
<b>Ukupno</b>	<b>263.048</b>	<b>147.916</b>

#### 17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Kratkoročno oročena dinarska sredstva	90.000	-
Kratkoročno oročena devizna sredstva	246.430	32.346
Date devizne pozajmice	-	262.027
Date pozajmice u lokalnoj valuti	-	61.216
<b>Ukupno</b>	<b>336.430</b>	<b>355.589</b>

Kratkoročno oročena dinarska sredstva u iznosu od RSD 90.000 hiljada oročena su kod Jubmes banke 28.12.2012.godine sa rokom dospeća 28.01.2013.godine (1 mesec). Godišnja kamatna stopa iznosi 10% i plaća se o roku dospeća depozita.

Kratkoročno oročena devizna sredstva u iznosu od RSD 246.429 hiljada(USD 1.540.000 ; EUR 1.000.000) sasoje se iz :

Banka	Val	Iznos	Datum oročenja	Datum dospeća	Namena
Jubmes banka	USD	265.000	12.04.12	12.04.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.1180/2012
Jubmes banka	USD	275.000	30.05.12	30.05.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.2011/2012
Jubmes banka	USD	220.000	28.06.12	28.06.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.2575/2012
Jubmes banka	USD	375.000	30.08.12	30.08.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.3433/2012
Jubmes banka	USD	225.000	28.09.12	28.09.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.3841/2012
Jubmes banka	USD	60.000	26.10.12	26.10.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.4231/2012
Jubmes banka	USD	120.000	29.11.12	29.11.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.4596/2012
Banka Pošt.Šted	EUR	500.000	27.10.12	03.05.13	Obezb.Garancije za dobro izvršenje posla kan.kolektor »Interceptor «, Veliko Selo
Banka Pošt.Šted	EUR	500.000	27.10.12	02.01.13	Redovno oročenje sredstava

Drugi kratkoročni finansijski plasmani, koji predstavljaju date devizne pozajmice između radnih jedinica u inostranstvu u devizama i lokalnoj valuti za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih prebačene su u 2012.godini na prelazni devizni račun (date devizne pozajmice) i prelazni račun u lokalnoj valuti (date pozajmice u lokalnoj valuti).

#### 18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2012	2011
Žiro račun – dinarski	17.011	46.420
Devizni račun	64.824	179.116
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	182	86
<b>Ukupno</b>	<b>82.017</b>	<b>225.622</b>

#### 19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012	2011
Unapred plaćeni troškovi	4.844	14.963
Potraživanja za nefakturisan prihod	907.092	511.554
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	139.464	128.357
Porez na dodatu vrednost	1.233	11.134
<b>Ukupno</b>	<b>1.052.633</b>	<b>666.008</b>

##### 19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Zemlja	178.785
Sarrat, Tunis	212.781
Gamgoum, Tunis	76.686
Kissir	132.617
Ourkiss	306.223
<b>Ukupno</b>	<b>907.092</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 907.092 hiljade se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u periodu od 2009. do 2012.godine na projektima u Alžiru, Tunisu i Srbiji.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Alžiru se odnose na brane Kissir i Ourkiss.

Brana Kissir – radovi na ovoj brani su završeni i izvršen je privremeni tehnički prijem u 2011.godini. Zbog izmena u količinama radova kao i zbog promena u opisima pojedinih pozicija radova sačinjen je završni Aneks ( predlog je prosleđen početkom 2012.godine ) čije se potpisivanje očekuje u prvoj polovini 2013.godine čime će se steći uslovi za fakturisanje okončane situacije izvršenih radova. Izmene u količinama radova su nastale kao posledica neusaglašenosti Ugovorne dokumentacije ( preciznije Idejnog projekta ) i Glavnog projekta za izvođenje radova. Obzirom da se Glavni projekat za izvođenje radova radi nakon otpočinjanja radova ( prema tenderskim uslovima ), to je uslovalo neusaglašenost Ugovorne i projektne dokumentacije. Iz napred navedenog, kao posledica, su se pojavile uvećane količine određenih pozicija radova, kao i nove pozicije. Ove pozicije su morale biti izvedene, zato što je to tehnologija izvođenja radova zahtevala.

Brana Ourkiss – radovi na ovoj brani su gotovi i privremeni tehnički prijem se očekuje do kraja prve polovine 2013.godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Takođe, određeni radovi nisu mogli biti fakturisani jer određene pozicije koje su date izvođačkim projektima nisu bile predviđene Ugovorom. Ovim razgraničenjem su na primer obuhvaćeni troškovi izgradnje gradilišnih instalacija čije će fakturisanje

uslediti po prijemu radova od strane Investitora, zatim troškovi radova na već ugrađenoj hidromehaničkoj opremi, troškovi radovi na obilaznom putu, troškovi radova na komandnoj zgradi akumulacije. Na primer, radovi na obilaznom putu su gotovo završeni ali se njihovo fakturisanje može izvršiti tek nakon usvajanja završnog Aneksa. Obzirom da se Glavni projekat za izvođenje radova radi nakon otpočinjanja radova ( prema tenderskim uslovima ), to je uslovilo neusaglašenost Ugovorne i projektne dokumentacije. Iz napred navedenog, kao posledica, su se pojavile uvećane količine određenih pozicija radova, kao i nove pozicije. Ove pozicije su morale biti izvedene, zato što je to tehnologija izvođenja radova zahtevala. Zbog nastale situacije neophodno je sklapanje završnog Aneksa Ugovora. Predlog završnog Aneksa Ugovora je urađen i predat Investitoru. U toku 2013. godine se očekuje potpisivanje završnog Aneksa kojim će se stvoriti mogućnost fakturisanja izvedenih radova.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Tunisu uglavnom se odnose na branu Sarrath .

Brana Sarrath – U potraživanja za nefakturisani prihod je ušla proizvodnja kamena u kamenolomu i njegovo deponovanje. Ovaj kamen će se koristiti za preradu na separaciji i dobijanje agregata za beton, kao i za materijal za izvođenje pozicije kamene obloge. Takođe, u potraživanja za nefakturisani period je ušla i već proizvedena i deponovana količina agregata koji će se koristiti prilikom ugradnje valjanog i običnog betona. Navedene količine kamenog materijala će biti fakturisane u toku 2013. godine kroz pozicije ugradnje kamena u branu i pozicije ugrađenog valjanog i običnog betona.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Srbiji se odnose na branu Arilje – Svrčakovo, branu Rovni, Hidrotehnički tunel Višnjica, Sanaciju kanala u sistemu Vlasinskih HE.

Brana Arilje - Svrčakovo – Radovi na ovom projektu su započeli 2012. godine i odvijali su se u svemu prema Godišnjem Ugovoru za 2012. i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom oktobra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove u periodu avgust-septembar. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013. godine.

Brana Rovni – Identična problematika kao i za projekat brana „Arilje – Svrčakovo“. Radovi i na ovom projektu su se odvijali u svemu prema Godišnjem Ugovoru za 2012. i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom oktobra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove u periodu avgust,septembar,oktobar. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013. godine.

Hidrotehnički tunel „Višnjica“ – Radovi na ovom projektu su započeli 2007. godine i odvijali su se u svemu prema Ugovoru i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u budžetu grada Beograda ) nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove za mesec novembar i decembar 2012.. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013. godine.

Sanacija kanala u sistemu Vlasinskih HE – Radovi na ovom projektu su započeli 2011. godine i odvijali su se u svemu prema Ugovoru i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom novembra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove za mesec oktobar i novembar 2012. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013. godine.

## 19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR se uglavnom odnose na povraćaj PDV, na osnovu vraćenih primljenih avansa u iznosu od RSD 5.989 hiljada, porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 53.885 hiljada i akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije u inostranstvu u iznosu od RSD 79.602 hiljade.

## 20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2011 Broj akcija	Napomena
Agencija za privatizaciju	83,62	225.184	-

Fizička i pravna lica	16,38	44.137	-
Svega		269.321	-
Konverzija dobiti iz 2003. god.u akcije		140.124	-
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>409.445</b>	<b>-</b>

1) Rešenjem Agencije za privredne registre BD 240329/2006. od 05.03.2007.godine ukupno registrovani kapital RSD 409.445.000,00, a u EUR 4.482.608,15 (novčani) i EUR 1.891.197,30 (nenovčani).

Agencija za privatizaciju je zaključila 18. aprila 2003. godine ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala sa konzorcijumom kupaca na šest rata. Kupac društvenog kapitala nije izvršio obavezu plaćanja II rate ni u naknadno ostavljenom roku. Posle sprovedenog dokaznog postupka Trgovinski sud u Beogradu doneo je 6. oktobra 2005. godine presudu kojom je ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala raskinut. Navedena presuda je potvrđena od strane Višeg trgovinskog u Beogradu dana 29. XI 2005. godine, pa su se stekli uslovi za prenos akcijskog kapitala od 103.322 akcije na Akcijski fond što je i izvršeno 16.01.2006.godine, a potom Agenciji za privatizaciju.

Presudom Višeg Trgovinskog suda IXPZ891/2008 od 22.10.2008.godine utvrđeno je da Konzorcijum fizičkih lica nema pravo vlasništva nad 121.861 akcija (II emisija) i nad 140.124 akcija (III emisija). Presuda je delimično izvršena rešenjem Agencije za privatizaciju broj 10-921/09-656/02 od 19.03.2009.godine tako što je 121.861 akcija II emisije preneti na Akcijski fond, a potom na Agenciju za privatizaciju. U toku je postupak po ustavnoj žalbi.

Pred Privrednim sudom u Beogradu vodi se parnica po tužbi Agencije za privatizaciju protiv Društva radi poništaja odluke Skupštine o drugoj emisiji akcija koju čine 121.861 akcija, a po osnovu obavezne dokapitalizacije po osnovu ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala sa konzorcijumom kao i tužba za poništaj III emisije koju čine 140.124 akcija. Sudski spor još nije pravosnažno okončan.

2) Akcijski kapital, upisan u CRHOV, čini 269.321 običnih akcija (I i II emisije) pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1.000,00.

3) III emisija akcija u iznosu od RSD 140.124 hiljada je registrovana u APR-u, nije evidentirana u CRHOV i nije rasknjižena po akcionarima, jer je Komisija za hartije od vrednosti prekinula postupak evidentiranja emisije.

4) Ostali kapital je formiran od sredstava zajedničke potrošnje koja su preneti preleskom na primenu MRS i umanjuju se za obračunatu amortizaciju za neotkupljene društvene stanove.

## 21. REZERVE

Rezerve se sastoje od obaveznih rezervi koje se formiraju u skladu sa zakonom i statutarne rezerve koje se formiraju u skladu sa odredbama Statuta Preduzeća.

Od ukupnog iznosa rezervi u iznosu od RSD 174.356 hiljada, iznos od RSD 120.191 hiljada je nastao iz raspodele revalorizacionih rezervi u 2004. godini u skladu sa statutom Društva.

## 22. NERASPOREĐENA DOBIT

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Neraspoređena dobit ranijih godina	592.515	560.974
Neraspoređena dobit tekuće godine	8.644	33.202
Smanjenje dobiti po osnovu rezervisanja za otpremnine	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>601.159</b>	<b>594.176</b>

Ostvarena dobit za 2012. godinu iznosi RSD 8.644 hiljada (2011. godine RSD 33.202 hiljade) i sastoji se od dobiti i gubitaka u zemlji i inostranstvu i to:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>DOBICI</b>	<b>406.001</b>	<b>326.923</b>

RJ "ZEMLJA"	207.931	273.393
RJ "SARRAT"	198.070	53.179
RJ "GAMGOUM"	-	351
<b>GUBICI</b>	<b>(397.357)</b>	<b>(293.721)</b>
RJ "KISSIR"	(69.715)	(61.184)
RJ "OURKISS"	(232.084)	(175.008)
RJ " GAMGOUM"	(6.765)	
RJ "HARKA"	(88.793)	(57.529)
<b>Ukupno dobit</b>	<b>8.644</b>	<b>33.202</b>

Kao što je objašnjeno u Napomeni 16.2.1. rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu. Iste su međusobno zatvorene i ne pojavljuju se u bilansu stanja.

## BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2012. GODINU

					<i>RSD 000</i>
	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.511.351	665.497	-	258.084	2.434.933
Ostali poslovni prihodi	1.560	-	-	-	1.560
Finansijski prihodi	198.148	54.798	3.763	48.506	305.216
Ostali prihodi	77.815	463	827	51	79.155
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>1.788.874</b>	<b>720.758</b>	<b>4.590</b>	<b>306.641</b>	<b>2.820.864</b>
Troškovi materijala	376.145	294.528	5.597	119.346	795.615
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	309.174	208.484	1.319	102.126	621.104
Troškovi proizvodnih usluga	622.478	48.265	20.011	87.157	777.911
Troškovi amortizacije i rezervisanja	158.327	22.073	11.937	74.695	267.033
Nematerijalni troškovi	48.654	11.499	7.734	11.105	78.991
Finansijski rashodi	49.209	31.760	22.904	127.341	231.214
Ostali rashodi	8.632	1.637	4.803	16.955	32.027
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>1.572.619</b>	<b>618.246</b>	<b>74.305</b>	<b>538.725</b>	<b>2.803.895</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>216.255</b>	<b>102.512</b>	<b>(69.715)</b>	<b>(232.084)</b>	<b>16.968</b>
Odloženi poreski rashod perioda	5.667				5.667
Poreski rashod perioda	2.657				2.657
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	<b>207.931</b>	<b>102.512</b>	<b>(69.715)</b>	<b>(232.084)</b>	<b>8.644</b>

Raspodela neraspoređenog dobitka iz 2011. godine u visini od RSD 33.202 hiljade izvršena je shodno Odluci Skupštine Društva, broj 1881/7 od 29.6.2012. godine kako sledi:

	RSD 000
- za zakonske rezerve (5% ostvarene dobiti)	1.660
- ostatak ostvarene dobiti ostaje neraspoređen	31.542
<b>Ukupno</b>	<b>33.202</b>

## 23. DUGOROČNA REZERVISANJA

## 23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2012.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2011.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	10,75%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2011.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	8,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	159.717,00	(Oz)

2) Obračun na dan 31.12.2012.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	11,25%	(Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2012.god.	(Dir)
c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade	7,80%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	176.742,00	(Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2012.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2012.godine iznosi RSD 42.844.587,17.

Iznos za doknjiženje rezervisanja za otpremninu u 2012.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2012.god.	42.844.587,17
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2011.god.	38.141.623,35
3) iznos ukinutih rezervisanja	4.239.800,19
4) za doknjiženje (1-2+3)	8.942.764,01

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2012	2011
Dugoročni krediti u zemlji	328.621	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	387.024	1.157.596
Ostale dugoročne obaveze	5.783	3.142
<b>Ukupno</b>	<b>721.428</b>	<b>1.160.738</b>

## 1.6.1.2. 24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na kredite kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012.godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, odnosno prva tranša otpisa duga u visini od 51%, zatim druga tranša otpisa duga u visini od 30,61% na prvu tranšu otpisa duga od 51% počev od 31.12.2005. godine za Japan, odnosno 05.02.2006 godine za Švedsku. Po ovom osnovu ostvareni su prihodi od otpisa obaveza po dugoročni kreditima u iznosu od RSD 55.568 hiljada . Glavnica duga dodata je redovna kamata obračunata do 30.06.2012.godine, tako da će se novoformirana glavnica na dan 30.06.2012.godine izmirivati u 10 (deset) polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služiće 10 (deset) blanko sopstvenih menica.

	Iznos kredita u valuti		31.12.2012. RSD
Atlas Copco	USD	66.970,63	5.771
Dunapac i Volvo	SEK	1.836.338,83	24.277
Marubeni	JPY	298.367.523,76	298.573
<b>Ukupno u RSD:</b>			<b>328.621</b>

Po ovom osnovu iskazane su pozitivne kursne razlike u iznosu od RSD 46.933 hiljada i knjižene u okviru finansijskih prihoda u Bilansu uspeha.

Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospeva za plaćanje u 2013.godini prenet je na kratkoročne kredite, odnosno deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine (Napomena broj 25.4).

#### 1.6.1.3. 24.2. DUGOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Dugoročne kredite u inostranstvu čine:

Banka / Kreditor	2012 RSD	2011 RSD
Agencija za osiguranje depozita	-	467.567
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	207.131	381.195
Atlas Copco	5.608	36.122
Volvo Construction	96.212	153.068
Volvo Truck	78.073	119.644
<b>Ukupno:</b>	<b>387.024</b>	<b>1.157.596</b>

Kreditni kod Agencije za osiguranje depozita preneti su na dugoročne kredite u zemlji ( Napomena 24.1),

Dugoročni krediti u inostranstvu su uzeti za nabavku opreme i mehanizacije za gradilišta u Alžiru (Kissir i Ourkis) , vode se u lokalnoj valuti (DZD) i kursirani su iz lokalne valute u RSD. Mogu se prikazati na sledeći način:

Banka/kreditor	OTP banka		Atlas Copco	Volvo Construction Equipment	Volvo Truck Corporation
Br.ugovora	4182	6893	0-2006-00123	YU 10-06	SE26-16
Datum	28-07.2006.	07.11.2006	01.09.2006.	05.07.2006.	05.07.2006.
Iznos	<b>3.000.000,00 eur</b>	<b>4.766.065,96 eur</b>	<b>932.539,37 eur</b>	<b>2.929.456,10 eur</b>	<b>2.139.181,40 eur</b>
Grace period	1 god.				
Kam.stopa	šestomesečni EURIBOR +4,45%		7,65% god	8% god.	8% god.
Rok	4 god		8 god.	5 god	5 god.
Otplata	kvartalno		mesečno	19 kvartalnih anuiteta	19 kvartalnih anuiteta
Osiguranje	zaloga na opremu i mehanizaciju koje se finan	zaloga na opremu i mehanizaciju koja	Založno pravo na kupljenoj opremi	zaloga na pokretnim stvarima kupca	zaloga na pokretnim stvarima kupca
	Se finansira i isporučuje u Alžir	se finansira sa vinkuliranim polisama osig		12 blanko solo menica	založno pravo na 19 Volvo vozila
	hipoteka na nepokretnostima u Barajevu,	hipoteka na nepokretnostima iz ugovora		osiguranje kupljenih mašina	12 blanko solo menica
	Krnjači i Beogradu	sopstvene menice bez protesta			
	EUR		EUR	EUR	EUR
01.01.2012	3.642.881,82		345.200,99	1.462.797,20	1.143.379,00

Otplaćeno u 2012	910.720,44	147.943,32	230.008,00	192.394,00
Pren.na kratk	910.720,44	147.943,32	386.732,00	264.440,00
31.12.2012.	1.821.440,94	49.314,35	846.057,20	686.545,00

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 36.927 hiljada i knjižene su u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

#### 24.3. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 5.783 hiljade odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama.

#### 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	2012	2011
Kratkoročni krediti u zemlji	137.000	208.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	9.615	25.325
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	102.346	163.630
Kratkoročni krediti u inostranstvu	32.880	32.349
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	215.463	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	323.244
<b>Ukupno</b>	<b>497.304</b>	<b>752.548</b>

#### 1.6.1.4.

#### 1.6.1.5. 25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Kratkoročni krediti u zemlji se odnose na sledeće:

Banka	JUBMES			
Br.ugovora	1180/2012	2111/2012	2555/2012	3432/2012
Datum	29.03.2012	30.05.2012	28.06.2012	30.08.2012
Valuta	RSD	RSD	RSD	RSD
Iznos	22.000.000	25.000.000	20.000.000	35.000.000
Kam.st.god	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%
Rok	29.03.2013	30.05.2013	28.06.2013	30.08.2013
Namena	Za obrtna sredstva			
Osiguranje	2 menice depozit USD 265.000	2 menice depozit USD 275.000	2 menice depozit USD 220.000	2 menice depozit USD 375.000

Banka	JUBMES		
Br.ugovora	3841/2012	4231/2012	4596/2012
Datum	28.09.2012	26.10.2012	29.11.2012
Valuta	RSD	RSD	RSD
Iznos	20.000.000	5.000.000	10.000.000
Kam.st.god	9,6%	9,6%	9,6%
Rok	28.09.2013	26.10.2013	29.11.2013

Namena	Za obrtna sredstva		
	Osiguranje	2 menice depozit USD 225.000	2 menice depozit USD 60.000

## 1.6.1.6.

## 1.6.1.7. 25.2. KRATKOROCNI KREDITI SA VALUTNOM KLAUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom odnosi se na kredit dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 102.346 hiljada (EUR 900.000) sa rokom dospeća 31.12.2013.godine (Anex I od 27.12.2012.godine). Godišnja kamatna stopa iznosi 3%. Otplaćuje se u 3 (tri) jednake rate od po EUR 300.000 tako da prva rata dospeva 30.06.2013.godine, druga rata dospeva 30.09.2013.godine i treća rata dospeva 31.12.2013.godine. Kao obezbeđenje služi 10 (deset) menica i ovlašćenje. Kredit je uzet za finansiranje izgradnje brane « Ourkis » u Alžiru

## 1.6.1.8. 25.3. KRATKOROCNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 32.880 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 591.000,000.

## 25.4. DEO DUGOROČNIH KREDITA KOJI DOSPEVA ZA PLAĆANJE DO JEDNE GODINE

		Iznos u valuti	Iznos RSD
Agencija za osiguranje depozita	USD	22.323,52	1.924
Agencija za osiguranje depozita	SEK	612.112,92	8.092
Agencija za osiguranje depozita	JPY	11.000.000,00	11.008
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	EUR	910.720,44	103.566
Atlas Copco	EUR	147.943,32	16.824
Volvo Construction	EUR	386.732,00	43.978
Volvo Truck	EUR	264.440,00	30.072
<b>Ukupno</b>			<b>215.463</b>

## 25.5. OSTALE KRATKOROCNE FINANIJSKE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze čine:

	2012	2011
Primljene devizne pozajmice RJ u inostranstvu (Napomena 17)	-	262.027
Primljene pozajmice u lokalnoj valuti RJ u inostranstvu (Napomena 17)	-	61.217
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>323.244</b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze, koje predstavljaju primljene devizne pozajmice između radnih jedinica u inostranstvu u devizama i lokalnoj valuti za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih prebačene su u 2012.godini na prelazni devizni račun (primljene devizne pozajmice) i prelazni račun u lokalnoj valuti (primljene pozajmice u lokalnoj valuti) kako se ne bi bespotrebno povećavale obaveze u Bilansu stanja.

## 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Primljeni avansi	75.380	162.118
Obaveze prema dobavljačima	493.752	471.895
Primljene kratkoročne pozajmice	889.497	802.077
Obaveze za ostvarene gubitke u inostranstvu	1.380.687	1.008.735
Obaveze za ostvarene dobitke u inostranstvu	153.085	-
Ostale obaveze po osnovu zajedničkog posla (« Ferbild »)	2.624	2.624
Obaveze za izdate čekove ( Tunis)	14.801	924
<b>Ukupno</b>	<b>3.009.826</b>	<b>2.448.373</b>

### 1.6.1.9. 26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Primljeni avansi u zemlji	39.257	128.927
Primljeni avansi u inostranstvu	36.123	33.191
<b>Ukupno</b>	<b>75.380</b>	<b>162.118</b>

#### 26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 39.257 hiljada odnose se na avans primljen od « Hidroelektrane Đerdap » d.o.o iz Kladova.

U 2011.godini sa Privrednim društvom « Hidroelektrane Đerdap »d.o.o iz Kladova potpisan je Ugovor o izvođenju radova na sanaciji kanala « Strmno-Čemernik » koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina i dobijen je avans u iznosu 10% od ugovorene cene (uključujući i PDV). Stanje primljenog avansa na dan 31.12.2012.godine iznosi RSD 39.257 hiljada. Garanciju za vraćanje avansa i dobro izvršenje posla obezbedilo je GP »Tončev gradnja »d.o.o iz Surdulice sa kojim je potpisan Ugovor o zajedničkom građenju.

Avansi primljeni od Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda vraćeni su, odnosno opravdani u potpunosti u 2012.godini (31.12.2011.godine avans je iznosio RSD 79.671 hiljada). U toku 2006. godine sa Direkcijom je potpisan ugovor o izvođenju radova na izgradnji kanalizacionog kolektora (Interceptora tunel Višnjica - deonica od km 5+867,00 do 12+638,30) u Beogradu. Vrednost ugovorenih radova iznosi RSD 4.873.207.660,00 dinara. Rok za završetak ovog posla je 730 kalendarskih dana od dana uvođenja u posao. Finansiranje predmetnih radova će biti u iznosu od 10% od vrednosti radova odnosno RSD 487.320.766,00, putem avansa u roku od 20 dana od dana zaključenja ugovora i obezbeđenja garancije, a ostatak prema stepenu gotovosti radova.

Izvođač se obavezuje da u roku od 15 dana od dana potpisivanja ugovora obezbedi:

- Produženje roka za povraćaj avansnog plaćanja, garanciju poslovne banke na iznos datog avansa ;u 2012.godini garancija je oslobođena jer je avans u potpunosti opravdan;
- za dobro izvršenje radova u ugovorenom roku garanciju poslovne banke u visini od 10% od ugovorene vrednosti radova, sa rokom važnosti najkasnije 30 dana po osnovu ugovorenog roka za konačno završenje posla;
- u momentu primopredaje objekta, za otklanjanje nedostataka u garantnom roku, garanciju poslovne banke u visini od 10% od ugovorene vrednosti sa rokom važenja najkasnije 30 dana po isteku garantnog roka.

U toku 2007. godine sa Direkcijom za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda je potpisan Aneks prethodnog ugovora za izvođenje nepredviđenih radova u vrednosti od RSD 103.374 hiljada dinara, pri čemu je utvrđena vrednost avansa od 40% ili 41.350 hiljada dinara.

## 26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avans u inostranstvu odnosi se na zadržani garantni depozit podizvođača u iznosu od 5%.

## 26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobavljači u zemlji	181.418	282.733
Dobavljači iz inostranstva	312.334	189.162
<b>Ukupno</b>	<b>493.752</b>	<b>471.895</b>

Pretežni deo obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu je formiran u poslednjem kvartalu 2012. godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

## 1.6.1.10. 26.3. PRIMLJENE KRATKOROČNE POZAJMICE

Kratkoročne pozajmice između radnih jedinica u zemlji i inostranstva čine:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze RJ prema matičnom preduzeću za primljene kratkoročne pozajmice	889.497	802.077
Ostale obaveze	14.801	3.548
<b>Ukupno</b>	<b>904.298</b>	<b>805.625</b>

Pozajmice između radnih jedinica u zemlji i inostranstvu su objašnjene i prikazane u Napomeni 16.2.2.

## 1.6.1.11. 26.4. OBAVEZE ZA OSTVARENE DOBITKE I GUBITKE U INOSTRANSTVU

Obaveze za ostvarene dobitke i gubitke u inostranstvu se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveza radnih jedinica u inostranstvu prema matičnom preduzeću za iskazanu dobit	153.085	-
Obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu za iskazane gubitke	1.380.687	1.008.735
<b>Ukupno</b>	<b>1.533.772</b>	<b>1.008.735</b>

Obaveze radnih jedinica u inostranstvu prema matičnom preduzeću za iskazanu dobit formiraju se u iznosu ostvarenog dobitka za koji postoji obaveza unosa dobiti u zemlju.

Rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu (Napomena 16.2.1).

Na kraju godine se zatvaraju međusobne obaveze i potraživanja između radnih jedinica u inostranstvu i matičnog preduzeća, tako da se ne pojavljuju u bilansu stanja

## 27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.578	49.090

Obaveze za poreze iz rezultata	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	65.082	105.976
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	222	2.071
<b>Ukupno</b>	<b>70.882</b>	<b>157.137</b>

## 28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	35.169	62.731
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	29.763	37.572
Obaveze prema zaposlenima	94.090	103.007
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	24.256	23.692
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	16.980	17.497
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>165.089</i>	<i>181.768</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	-	-
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	-
Naplaćeni porez na dodatu vrednost	-	-
Obračunati zavisni troškovi nabavke osnovnih sredstava	83.911	160.848
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	4.533	13.101
<i>Svega</i>	<i>88.444</i>	<i>173.949</i>
<b>Ukupno</b>	<b>288.702</b>	<b>418.448</b>

## 29. OSTALA PITANJA

## 29.1 SUDSKI SPOROVI

Sudski spor po tužbi Agencije za sanaciju banaka po osnovu reprograma uzetih kredita (Pariski klub) rešen je u toku 2012.godine i postignut je sporazum (Napomena br.24.1).

Od sporova koji mogu imati uticaja na finansijsko stanje Društva mogu se izdvojiti sledeći :

JP "Kolubara", Valjevo (dužnik) - vrednost spora iznosi RSD 25.032 hiljade

„Alpina“ Austrija i „Alpina“ Podgorica (dužnik) - Vrednost spora iznosi EUR 135.249.

„Nova Agrobanka a.d. u stečaju“, Beograd (dužnik) - vrednost spora iznosi RSD 6.707 hiljada (prijavljeno u stečaju).

Ostali sporovi se uglavnom odnose na sporove iz radnog odnosa i ne mogu bitno uticati na finansijsko stanje Društva.

## 29.2. PREGLED HIPOTEKA

## 29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- Založno pravo na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija" a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08
- Založno pravo na građevinskim mašinama "Volvo" u korist "Volvo Construction Equipment" – Rešenje Zl. br. 7038-4/06
- Založno pravo na kamionima "Volvo" u korist "Volvo Truck Corporation" – Rešenje Zl. br. 5525-8/06
- Založno pravo na postrojenju za izradu betonskih elemenata – Tjubinga u korist "Banke Poštanska Štedionica" a.d. Beograd – Rešenje Zl. br.3540, odnosno 4858/2012

## 29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Konstituisana hipoteka na poslovno-proizvodnim objektima u Krnjači, Pančevački put br.79, poslovnom prostoru u ulici strahinjica Bana br.20, zemljištu i stambeno-poslovnim objektima u izgradnji u Barajevu na iznos EUR 8.500.000.00, na rok od 60 meseci u korist "OTP banke".
- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Čara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka u korist Banke Poštanska Štedionica i Jubmes banke.

## 29.2.3. ZALOGE NA AKCIJAMA

- Založno pravo nad 2.691 akciju "Jubmes banke" a.d. pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.100,00 počev od 25.04.2007. (2000 akcija), odnosno 16.04.2010 godine (691 akcija) do 15.03.2012.godine, u korist "Jubmes banke" a.d. kao garancija za dobro izvršenje posla za branu "Sarrat" u Tunisu
- Založno pravo na 300 akcija Jubmes banke a.d. pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.100,00 počev od 21.08.2007. godine do 25.11.2011. godine Jubmes banke kao garancija za dobro izvršenje posla za tunel Harku u Tunisu.
- Založno pravo na 6.402 akcije Jubmes banke a.d. pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.100,00 počev od 10.08.2012. godine do 31.12.2014. godine Jubmes banke kao kao garancija za dobro izvršenje posla za branu Ourkis u Alžiru.

## 30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA I UGOVORA O JEMSTVU

## 30.1. DINARSKE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Datum dospeća	Vrsta obezbeđenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852001	350.000.000,00	30.04.2013.	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ug.ovlašćenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852002	160.000.000,00	30.04.2013	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ug.ovlašćenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852003	48.944.106,65	30.04.2013	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ig.ovlašćenja
Jumbes banka	Garancija za garantni period br. 2265/2011 Makiš 2	18.033.265,52	01.08.2013	2 menice i 2 ugovorna ovlašćenja
Jumbes banka	Garancija za otklanjanje nedostataka u gar.roku br. 1353/2011 MHE	2.650.000,00	20.05.2013	2 menice
<b>Ukupno</b>		<b>579.627.372,17</b>		

## 30.2 DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2411/06-3-Kissir, Alžir	102.331.013,41 118.547.574,99	24.04.2012 odnosno do oslobađanja od BNA		EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
BNA Tunis	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2412/06-3-Ourkis, Alžir	111.425.686,20 115.686.844,64	24.04.2013	Garancija BEA, Alžir	EUR 1.064.838,76 DZD 109.117.944,39
Jubmes banka (KB br. 034)	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	22.264.200,00	31.12.2012 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036)	Garancija za dobro izvršenje posla "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	159.517.934,55	15.03.2012	Ugovor o zalozi 2691 akcija Jubmes banke, 5 menica i ugovorno ovlašćenje	TND 2.867.300,000
Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za dobro izvršenje posla Harka br. 4032/07-3	43.344.059,85	25.11.2011 odnosno do oslobađanja od BNA	Ugovor o zalozi 300 akcija Jubmes banke, 5 menica i ugovorno ovlašćenje	TND 779.100,000
Jumbes banka	Garancija za carinsko obezbeđenje Tunis Br. 6230 / 07 - 03	611.968,50	28.01.2013 odnosno do oslobađanja od BNA	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 11.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 6361 / 08 - 2	528.518,25	14.03.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 9.500,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 1306/08-02	1.808.088,75	01.05.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 32.500,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2457/08-02	2.614.774,50	17.07.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 47.000,000 (USD 35.943,71)
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2495/08-02	11.961.202,50	17.07.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 215.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2751/08-02	2.225.340,00	04.08.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 40.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2752/08-02	834.502,50	04.08.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 15.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 4889/08-02	3.198.926,25	26.01.2014	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 57.500,000

Iznosi su iskazani u RSD 000

				6402 akcije Jubmes banke	
<b>Ukupno</b>		<b>848.213.397,00</b>			

30.3. UGOVORI O JEMSTVU

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Opis	Vrsta obezbeđenja
Dunav banka Zvečan	Garancija za povraćaj avansa br. 75/2011	31.745.503,42	Tončev gradnja za čišćenje kanala "Strmno- Čemernik" Vlasina	5 menica i 10 ovlašćenja za naplatu sa tekućeg računa
Dunav banka Zvečan	Garancija za dobro izvršenje posla br. G- 77/2011	63.491.006,84	Tončev gradnja za čišćenje kanala "Strmno- Čemernik" Vlasina	6 menica i 10 ovlašćenja za naplatu sa tekućeg računa
<b>Ukupno</b>		<b>95.236.510,26</b>		

30. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA

Ugovoreni i izvedeni radovi u Tunisu:

RJ	Ugovoreni radovi			Izvedeni radovi	
	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)	Ukupno (TND)	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)
Gamgoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	14.972.303,557	6.416.701,521
Sarrat	20.070.599,000	8.602.045,000 1USD=1,2689	28.672.644,000	13.459.810,685	5.768.490,293
Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	3.088.808,361	1.201.203,252
<b>Ukupno</b>	<b>38.961.353,000</b>	<b>16.475.491,000</b>	<b>55.436.844,000</b>	<b>31.520.922,603</b>	<b>13.386.395,066</b>

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	Ugovoreni radovi		Izvedeni radovi	
	DZD	EUR	DZD	EUR
Kissir	2.197.360.055,43	17.997.281,75	2.051.471.821,83	17.203.591,15
Ourkis	2.172.295.927,54	21.154.858,87	1.683.993.946,67	17.528.934,13
<b>Ukupno</b>	<b>4.369.655.982,97</b>	<b>39.151.867,62</b>	<b>3.735.465.768,50</b>	<b>34.732.525,28</b>

ZARONSKI ZASTUPNIK  
BEOGRAD  
2

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2012. GODINU**

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2012. GODINU**

**S A D R Ž A J**

	<i>Strana</i>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 - 2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:</b>	
BILANS USPEHA	3
BILANS STANJA	4 - 5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 - 7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
STATISTIČKI ANEKS	9 - 13
	14 - 42
<b>NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE</b>	

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**Akcionarima "Hidrotehnika - Hidroenergetika" a.d., Beograd**

**Izveštaj o finansijskim izveštajima**

*Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Hidroethnika - Hidroenergetika" a.d., Beograd, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.*

**Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje**

*Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.*

**Odgovornost revizora**

*Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu svoje revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.*

*Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.*

*Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.*

**Mišljenje**

*Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje "Hidrotehnika - Hidroenergetika" a.d., Beograd na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.*

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "Hidrotehnika - Hidroenergetika" a.d., Beograd - Nastavak

### Naglašavanje pitanja

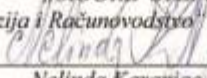
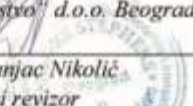
*Skrećemo pažnju, ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje u paragrafu Mišljenje, na sledeće:*

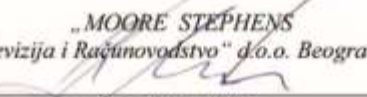

- *U napomeni 20. uz finansijske izveštaje obelodanjeno je postojanje razlike između kapitala iskazanog u knjigama i registrovanog kapitala u Centralnom registru, kao i činjenica da se vodi sudski spor oko II i III emisije akcija. Do dana revizije, Privredni Apelacioni sud doneo je konačnu odluku, kojom je potvrdio prethodnu odluku Privrednog suda o poništavanju II i III emisije akcija.*

### Ostala pitanja

*Finansijski izveštaji "Hidrotehnika - Hidroenergetika" a.d., Beograd, na dan 31. decembra 2011. godine su revidirani od strane drugog revizora koji je o njima izrazio pozitivno mišljenje, uz skretanje pažnje 27. aprila 2012. godine.*

*U Beogradu, 23. aprila 2013. godine.*

MOORE STEPHENS  
Revizija i Računovodstvo" d.o.o. Beograd  
  
Nelinda Karanjac Nikolić  
Ovlašćeni revizor  


MOORE STEPHENS  
Revizija i Računovodstvo" d.o.o. Beograd  
  
Bogoljub Aleksić  
Direktor  


**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**BILANS USPEHA**  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	201		<b>2.436.493</b>	<b>2.778.852</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		2.434.933	2.777.445
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1.560	1.407
	<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	207		<b>2.540.655</b>	<b>2.728.630</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		7.154	4.580
51	2. Troškovi materijala	209		788.461	667.955
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		621.104	615.057
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		267.034	283.216
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		856.902	1.157.822
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>	213		<b>0</b>	<b>50.222</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>	214		<b>104.162</b>	<b>0</b>
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		<b>305.216</b>	<b>126.949</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		<b>231.214</b>	<b>213.953</b>
67,68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		<b>79.155</b>	<b>51.811</b>
57,58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		<b>32.027</b>	<b>9.356</b>
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	219		<b>16.968</b>	<b>5.673</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	220			
69-59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59-69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	223		<b>16.968</b>	<b>5.673</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		5.667	3.138
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		2.657	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	30.667
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	229		<b>8.644</b>	<b>33.202</b>
	<b>E. NETO GUBITAK</b>	230			
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**BILANS STANJA  
na dan 31. decembra 2012. godine**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A K T I V A</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b>	001		<b>957.415</b>	<b>1.422.391</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		6.825	6.825
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		688.952	933.159
020,022,023,02 6,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		688.952	933.159
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		261.638	482.407
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010		122.440	116.521
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		139.198	365.886
	<b>B. OBRTNA IMOVINA</b>	012		<b>2.381.765</b>	<b>2.539.473</b>
10 do 13,15	I. ZALIHE	013		204.313	405.886
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		2.177.452	2.133.587
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016		702.761	1.202.243
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		3.611	7.368
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		336.430	32.346
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		82.017	225.622
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		1.052.633	666.008
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		<b>62.708</b>	<b>65.365</b>
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>	022		<b>3.401.888</b>	<b>4.027.229</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>	024		<b>3.401.888</b>	<b>4.027.229</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**BILANS STANJA**  
na dan 31. decembra 2012. godine – Nastavak

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL</b>	101		<b>1.194.170</b>	<b>1.185.898</b>
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102		416.995	417.367
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		176.016	174.356
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		601.159	594.175
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	111		<b>2.207.718</b>	<b>2.841.331</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		42.845	38.142
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		721.428	1.160.738
414,415	1. Dugoročni krediti	114		715.645	1.157.596
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		5.783	3.142
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		1.443.445	1.642.451
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		497.304	429.304
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		586.557	637.562
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		200.258	244.499
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		159.326	331.086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA</b>	124		<b>3.401.888</b>	<b>4.027.229</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	301	<b>2.835.201</b>	<b>3.323.546</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2.828.890	3.283.051
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	729	667
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5.582	39.828
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	305	<b>2.595.977</b>	<b>3.191.047</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1.763.537	2.228.128
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	652.723	736.113
3. Plaćene kamate	308	75.131	90.110
4. Porez na dobitak	309	1.910	13.365
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	102.676	123.331
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	311	<b>239.224</b>	<b>132.499</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	313	<b>16.574</b>	<b>64.859</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1.244	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	64.851
4. Primljene kamate	317	15.329	0
5. Primljene dividende	318	1	8
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	319	<b>91.768</b>	<b>10.387</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	22.793	10.387
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	68.975	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	323	<b>0</b>	<b>54.472</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	324	<b>75.194</b>	<b>0</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine – Nastavak

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	329	<b>331.654</b>	<b>142.211</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	331.654	142.211
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
<b>III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	335	<b>331.654</b>	<b>142.211</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	336	<b>2.851.775</b>	<b>3.388.405</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	337	<b>3.019.399</b>	<b>3.343.645</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE</b>	338	<b>0</b>	<b>44.760</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	339	<b>167.624</b>	<b>0</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340	<b>225.622</b>	<b>158.829</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341	<b>64.966</b>	<b>36.073</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342	<b>40.947</b>	<b>14.040</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	343	<b>82.017</b>	<b>225.622</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine**

red.broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacije rezerve (grupa 33)	Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011.	409.445	8.294			172.934				562.396				1.153.069
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje													
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje													
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011(r.br.1+2-3)	409.445	8.294			172.934				562.396				1.153.069
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini					1.422				33.201				34.623
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		372							1.422				1.794
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2011 (r.br. 4+5-6)	409.445	7.922			174.356				594.175				1.185.898
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2012 (r.br.7+8-9)	409.445	7.922			174.356				594.175				1.185.898
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini					1.660				8.644				10.304
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini		372							1.660				2.032
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2012(r.br. 10+11-12)	409.445	7.550			176.016				601.159				1.194.170

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**STATISTIČKI ANEKS ZA 2012. GODINU**

**I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU**

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	899	891

**II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
<b>01</b>	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na početku godine	606	6.825	0	6.825
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607		xxxxxx	
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608		xxxxxx	
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609		xxxxxx	
	1.5. Stanje na kraju godine	610	6.825	0	6.825
<b>02</b>	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>				
	2.1. Stanje na početku godine	611	1.831.858	898.699	933.159
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	242.854	xxxxxx	242.854
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613	487.061	xxxxxx	487.061
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614		xxxxxx	
	2.5. Stanje na kraju godine	615	1.587.651	898.699	688.952

**III STRUKTURA ZALIHA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	161.369	270.904
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	508	2.440
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	42.436	132.542
	<b>7. SVEGA</b>	<b>622</b>	<b>204.313</b>	<b>405.886</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	409.445	409.445
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	7.550	7.922
30	<b>SVEGA</b>	633	<b>416.995</b>	<b>417.367</b>

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>1. Obične akcije</b>			
	1.1. Broj običnih akcija	634	409.445	409.445
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	409.445	409.445
	2. Prioritetne akcije			
	<b>2.1. Broj prioriternih akcija</b>	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>SVEGA</b>	638	<b>409.445</b>	<b>409.445</b>

**VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	439.713	1.054.209
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	583.933	634.937
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	0	35.611
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	153.703	196.368
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	2.422.576	2.576.646
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	390.230	383.136
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	26.298	25.086
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	105.650	108.729
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648	7.422	5.632
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	219.921	320.431

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	650	<b>4.349.446</b>	<b>5.340.785</b>
---	-----	------------------	------------------

**VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	204.060	187.176
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	495.910	496.263
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	48.235	46.664
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	4.134	3.173
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6.233	4.103
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	66.592	64.854
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	777.911	1.055.341
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	31.296	4.469
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	258.091	275.329
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1.651	8.207
553	13. Troškovi platnog prometa	663	55.322	50.818
554	14. Troškovi članarina	664	809	1.200
555	15. Troškovi poreza	665	5.555	24.370
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	67.975	90.337
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	67.975	90.337
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	56.552	79.730
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	0	150
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	671	<b>2.148.301</b>	<b>2.482.521</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	7.154	4.580
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	16.057	667
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	16.057	667
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	5.920	4.099

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

<b>9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)</b>	680	<b>45.188</b>	<b>10.013</b>
--	-----	---------------	---------------

**IX OSTALI PODACI**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	688		

**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 – red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 – red. br. 7)	696		

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**

**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 – red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 – red. br. 7)	704		

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**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 Braće Krsmanovića 13.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u veliko pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2012. godine Društvo je imalo 899 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2011. godine 891 zaposlenih).

**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 i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

**2.2. UPOREDNI PODACI**

Uporedni podaci za 2012. godinu pripremljeni su u skladu sa MSFI.

**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.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	2012	2011
1 EUR	113,7183 dinara	104,6409 dinara
1 USD	86,1763 dinara	80,8662 dinara
1 CHF	94,1922 dinara	85,9121 dinara
1 TND	55,6335 dinara	54,0962 dinara
1 DZD	1,0790 dinara	1,0602 dinara
1 EUR	2,0476 TND	1,9383 TND
1 EUR	104,5500 DZD	106,5321 DZD

**(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 potrebe 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.

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu su:

**3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA**

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.

**3.2. AMORTIZACIJA**

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

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

	Korisni vek trajanja	Stopa amortizacije
<b>Građevinski objekti</b>		
Zgrade, stanovi	40 godina	2,5%
Montažni objekti	10 godina	10%
<b>Oprema</b>		
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.

Za opremu i građevinske mašine koja su u 2011.god. direktno učestvovala u izvođenju radova u inostranstvu (Tunisu i Alžiru), a nisu radila punim kapacitetom, izvršena je nova procena veka trajanja, odnosno utvrđen je novi vek trajanja istih i produžen na još 4 (četiri) godine.

Za svako osnovno sredstvo pojedinačno je utvrđena nova stopa amortizacije, i to po formuli :

$$\text{Stopa amortizacije} = \frac{\text{Sadašnja vrednost na dan 31.12.2010.god.}}{\text{Nabavna vrednost}} / 4 \times 100$$

$$\text{Amortizacija} = \text{Nova stopa amortizacije} \times \text{Nabavna vrednost}$$

U 2012.godini amortizacija se obračunavala po stopama koje su utvrđene u 2011.godini.

Za ostalu nabavljenu opremu u inostranstvu primenjuje se stopa od 20% koja je predviđena u licitacionom elaboratu.

### 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. Stepem 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 fakturiranih iznosa. Sukcesivno fakturirani 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 fakturirani iznosi premašuju nastale troškove i priznatu dobit (umanjenu za priznate gubitke).

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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.

(d) *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.

(e) *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.

(f) *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 umanjila vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjize se u bilansu uspeha kao dobiti 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 – utvrđen 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.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**3.6. ZALIHE**

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečne cene.

**3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda. Odluku o otpisu potraživanja donosi upravni odbor ili direktor Društva.

**3.8. 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.

**3.9. 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.

**3.10. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

*(b) 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.

**3.11. 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.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

(a) *Prihod od kamata*

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjnja 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 10% 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 za 2010.godinu.

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 umanjnje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset 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 roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	1.511.351	2.051.476
Na inostranom tržištu	923.581	725.969
Ukupno poslovni prihodi	2.434.932	2.777.445
Prihodi od zakupnina	1.560	1.407
<b>Ukupno</b>	<b>2.436.493</b>	<b>2.778.852</b>

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Troškovi materijala za izradu	497.077	427.467
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	94.478	57.892
Troškovi goriva i energije	204.060	187.176
<b>Ukupno</b>	<b>795.615</b>	<b>672.535</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Troškovi zarada i naknada zarada	495.910	496.263
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	48.235	46.664
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2.232	860
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1.098	2.023
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	7.036	4.393
Ostali lični rashodi i naknade	66.593	64.854
<b>Ukupno</b>	<b>621.104</b>	<b>615.057</b>

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	670.880	961.877
Troškovi transportnih usluga	23.988	33.610
Troškovi usluga održavanja	17.227	15.581
Troškovi zakupnina	30.494	4.469
Troškovi reklame i propagande	91	342
Troškovi istraživanja	-	-
Troškovi ostalih usluga	35.231	39.461
<i>Svega</i>	<i>777.911</i>	<i>1.055.340</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	5.871	9.475
Troškovi reprezentacije	2.652	3.150
Troškovi premija osiguranja	1.651	8.207
Troškovi platnog prometa	55.322	50.818
Troškovi članarina	809	1.200
Troškovi poreza	5.554	24.370
Ostali nematerijalni troškovi	7.132	5.262
<i>Svega</i>	<i>78.991</i>	<i>102.482</i>
<b>Ukupno</b>	<b>856.902</b>	<b>1.157.822</b>

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Prihodi od kamata	16.057	667
Pozitivne kursne razlike	236.306	119.624
Prihodi po osnovu valutne klauzule	46.933	2.559
Ostali finansijski prihodi	5.920	4.099
<b>Ukupno</b>	<b>305.216</b>	<b>126.949</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Finansijski rashodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Rashodi kamata	67.974	90.337
Negativne kursne razlike	155.070	122.911
Rashodi po osnovu valutne klauzule	8.170	705
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>231.214</b>	<b>213.953</b>

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.462	-
Dobici od prodaje materijala	26	5.410
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	423	7.313
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	269	17
Prihodi od smanjenja obaveza	56.456	189
Ostali nepomenuti prihodi	20.519	38.882
<b>Ukupno</b>	<b>79.155</b>	<b>51.811</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	5.328	1.714
Ostali nepomenuti rashodi	26.699	7.642
<b>Ukupno</b>	<b>32.027</b>	<b>9.356</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

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:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Dobit iskazana u bilansu uspeha	16.968	5.673
Minus: Kapitalni dobitak	1.462	
Plus: Nedoovoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	30.738	3.264
Minus: Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	4.240	606
Plus: Računovodstvena amortizacija	258.091	275.329
Minus: Poreska amortizacija	188.211	220.895
Poreska osnovica	111.884	62.765
Gubitak po Poreskom bilansu iz 2006.		
Kapitalni dobitak	1.462	
Poreska osnovica	113.346	62.765
Poreska stopa	10%	10%
Poreska obaveza	5.667	3.138
Uplaćene akontacije ranijih godina	9.278	10.506
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	(3.611)	(7.368)

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 su:

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Stanje na početku godine	65.365	34.698
Na teret bilansa uspeha	(2.657)	30.667
Stanje na kraju godine	62.708	65.365

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**BILANS STANJA**

**13. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA**

**PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2012.god.**

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Ulaganja na tuđ.sr.	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	026	027	029	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2011.	15.121	251.169	3.829.685		291	83.775		4.180.041
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			49.434					49.434
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	251.169	3.879.119		291	83.775		4.229.475
1.4.	Nove nabavke			35.879			29.102		64.981
1.5.	Prodaja			-959					-959
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja			905			-35.493		-34.588
1.7.	Ostala smanjenja								0
1.8.	Stanje 31.12.2011. (1.3 : 1.7)	15.121	251.169	3.914.944	0	291	77.384	0	4.258.909
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNSTI</b>								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2011.		184.603	3.145.508					3.330.111
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			41.558					41.558
2.3.	Početno stanje posle korekcije		184.603	3.187.066					3.371.669
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Ostala povećanja			747					747
2.6.	Ostala smanjenja			-683					-683
2.7.	Amortizacija		5.742	252.349					258.091
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP		372						372
2.9.	Stanje 31.12.2011. (2.3 : 2.8)		190.717	3.439.479					3.630.196
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2011. (1.8 -2.9)	15.121	60.452	475.465		291	77.384		628.713

Konto 028-avansi 60.239

688.952

Društvo ima zemljište na katastarskoj parceli 100/33 površine 0,3091 hektara i 100/37 u površini 0,2544 hektara, njive šeste klase u KO Barajevu na kome se grade dva stambeno-poslovna objekta. U toku 2008. godine Društvo je kupilo zemljište:

- na katastarskoj parceli br. 494/1 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 40a 25m<sup>2</sup>
- na katastarskoj parceli br. 494/2 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 17a 18m<sup>2</sup>
- na katastarskoj parceli br. 495/1 KO Veliko Selo ZKUL 375 površine 1h 01a 51m<sup>2</sup>

Ukupna površina 1,5894h 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 investicione nekretnine i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m<sup>2</sup>, što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih.

Nove nabavke se uglavnom odnose na opremu koja je nabavljena za potrebe gradilišta "Arilje", dok se avansi odnose na logističku opremu kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu

Nematerijalna ulaganja čini iznos naknade koje je Društvo isplatilo za prenos prava korišćenja građevinskog zemljišta na prostoru u Krnjači u iznosu od RSD 6.825 hiljada gde Društvo ima RJ "Baza mašina". Po ovom osnovu Društvo ne vrši obračun amortizacije.

Amortizaciju u iznosu od RSD 258.091 hiljada (2011. godine: RSD 275.329 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju ulaganja u akcije preduzeća i poslovnih banka sa kojima "Hidrotehnika - Hidroenergetika" AD, Beograd posluje.

Dugoročni finansijski plasmani su procenjeni po njihovoj nabavnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2012	2011
<b>Učešća u kapitalu</b>	<b>122.440</b>	<b>116.521</b>
<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani:</b>		
<b>Dugoročni krediti u inostranstvu</b>		
<b>Dugoročno oročeni depoziti</b>	<b>139.198</b>	<b>365.886</b>
<i>Svega</i>	<i>139.198</i>	<i>365.886</i>
Ukupno	261.638	482.407

14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2012	2011
<i>Preduzeća:</i>		
<b>Hidrotehnika DOO</b>	<b>579</b>	<b>579</b>
<b>Hidrotehnika, Trebinje</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
<i>Svega</i>	<i>826</i>	<i>826</i>
<i>Banke:</i>		
<b>Jubmes banka</b>	<b>121.614</b>	<b>115.695</b>
Ukupno	122.440	116.521

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.136 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2012 godine.

14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2012	2012	2011	2011
	U valuti	RSD 000	U valuti	RSD 000
<i>Banke</i>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	113.776	\$ 2.935.577,17	237.390
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	25.422	\$ 295.000,00	23.856
"Jubmes banka"				
"AGRO banka"			€ 500.000,00	52.320
"AGRO banka"			€ 500.000,00	52.320
Ukupno		139.198		365.886

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

1) Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 139.199 hiljada) kod Jubmes banke odnosi se na :  
 USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis  
 USD 295.000,00 kontragarancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru

2) U toku 2008 godine „Hidrotehnika – Hidroenergetika“ je sklopila dva ugovora sa AGRO bankom o namenskom oročenom depozitu od po 500.000,00 EUR na ime obezbeđenja po izdatim garancijama za obezbeđenje povraćaja avansa i dobro izvršenje posla sa rokom 30.04.2013. godine za gradilište kanalizacioni kolektor „Interceptor“.U maju 2012.godine vraćen je avans u potpunosti, tako da je oslobođena garancija za povraćaj avansa, a samim tim i namenski oročen depozit u iznosu od EUR 500.000 koji je služio kao obezbeđenje gore navedene garancije. Krajem oktobra 2012.godine Nova Agrobanka, koja je preuzela Agrobanku, otišla je u stečaj, pa je Banka Poštanska Štedionica preuzela depozite koji su bili oročeni kod Nove Agrobanke (Napomena br.17) i izdala novu Garanciju za dobro izvršenje posla za kanalizacioni kolektor „Interceptor“ sa rokom 30.04.2013. godine (Napomena br. 30.1).

15. ZALIHE I GRAĐEVINSKI OBJEKTI NAMENJENI PRODAJI

15.1. ZALIHE

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Materijal	102.633	212.683
Rezervni delovi	52.050	55.867
Alat i inventar	15.808	11.224
Roba	508	2.440
Ispravka vrednosti materijala	(9.122)	(8.870)
<i>Svega zalihe</i>	<u>161.877</u>	<u>273.344</u>
Dati avansi	42.436	132.542
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<u>42.436</u>	<u>132.542</u>
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>204.313</b>	<b>405.886</b>

15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ZEMLJA	35.382	92.667
KISSIR dev. avans	172	169
OURKISS dev.avans	-	6.550
TUNIS dev.avans	666	21.651
Ostali lok. avans	6.216	11.505
<b>UKUPNO DATI AVANSI</b>	<u>42.436</u>	<u>132.542</u>

Kao što je objašnjeno u Napomeni 26.1.1. za izvođenje radova na izgradnji kanalizacionog kolektora-interceptora, tunel Višnjica, Društvo je sklopilo ugovor sa preduzećem za građevinarstvo, inženjering i proizvodnju "FERBILD" iz Beograda. Predmet ovog ugovora je zajedničko izvođenje radova na izgradnji kanalizacionog kolektora.U 2012.godini avans je vraćen, odnosno opravdan u potpunosti.

Za izvođenje radova na sanaciji kanala “Strmno-Čemernik” koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini sklopilo ugovor o zajedničkom izvođenju radova sa građevinskim preduzećem “Tončev gradnja”d.o.o. iz Surdulice

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

16 POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Potraživanja od kupaca	439.713	1.054.209
Potraživanja iz specifičnih poslova	2.423.269	1.810.812
Druga potraživanja	263.048	148.034
<b>Ukupno</b>	<b>3.126.030</b>	<b>3.013.055</b>

16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Kupci u zemlji	97.545	440.266
Kupci u inostranstvu	370.761	642.959
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(28.593)	(29.016)
<b>Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>	<b>439.713</b>	<b>1.054.209</b>

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su kao što sledi:

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	29.016	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	
Naplaćena otpisana potraživanja	(423)	
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>28.593</b>	

16.2. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Potraživanja iz specifičnih poslova:		
Potraživanja od osnivača za pokriće gubitka	1.380.687	1.008.735
Potraživanja za ostvarenu dobit u inostranstvu	153.085	-
Ostala potraživanja u inostranstvu-pozajmice	889.497	802.077
Svega	2.423.269	1.810.812
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.423.269</b>	<b>1.810.812</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

16.2.1. POTRAŽIVANJA ZA OSTVARENE DOBITKE I GUBITKE U INOSTRANSTVU

Potraživanja za ostvarene dobitke i gubitke u radnim jedinicama u inostranstvu međusobno su zatvorena i data su u napomenama br.26.4.

Rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu (Napomena 26.4).

Na kraju godine se zatvaraju međusobne obaveze i potraživanja između radnih jedinica u inostranstvu i matičnog preduzeća, tako da se ne pojavljuju u bilansu stanja.

16.2.2. DATE KRATKOROČNE POZAJMICE

Date pozajmice u dinarima i lokalnoj valuti nastale između radnih jedinica u zemlji i inostranstvu za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih su međusobno zatvorene kako bi realnije iskazali stanje obaveza i potraživanja društva i ne pojavljuju se u bilansu stanja.

**16.3. DRUGA POTRAŽIVANJA**

**Druga potraživanja čine :**

	2012	2011
<b>Potraživanja od zaposlenih</b>	<b>93</b>	<b>118</b>
<b>Ostala potraživanja:</b>	<b>118</b>	<b>3.522</b>
<b>Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita</b>	<b>226.806</b>	<b>131.657</b>
<b>Ostalo</b>	<b>36.031</b>	<b>12.737</b>
Ukupno	263.048	147.916

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2012	2011
Kratkoročno oročena dinarska sredstva	90.000	-
Kratkoročno oročena devizna sredstva	246.430	32.346
Date devizne pozajmice	-	262.027
Date pozajmice u lokalnoj valuti	-	61.216
<b>Ukupno</b>	<b>336.430</b>	<b>355.589</b>

Kratkoročno oročena dinarska sredstva u iznosu od RSD 90.000 hiljada oročena su kod Jubmes banke 28.12.2012.godine sa rokom dospeća 28.01.2013.godine (1 mesec). Godišnja kamatna stopa iznosi 10% i plaća se o roku dospeća depozita.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Kratkoročno oročena devizna sredstva u iznosu od RSD 246.429 hiljada(USD 1.540.000 ; EUR 1.000.000) sasoje se iz :

Banka	Val	Iznos	Datum oročenja	Datum dospeća	Namena
Jubmes banka	USD	265.000	12.04.12	12.04.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.1180/2012
Jubmes banka	USD	275.000	30.05.12	30.05.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.2011/2012
Jubmes banka	USD	220.000	28.06.12	28.06.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.2575/2012
Jubmes banka	USD	375.000	30.08.12	30.08.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.3433/2012
Jubmes banka	USD	225.000	28.09.12	28.09.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.3841/2012
Jubmes banka	USD	60.000	26.10.12	26.10.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.4231/2012
Jubmes banka	USD	120.000	29.11.12	29.11.13	Obezb.kratk.kredita Ugovor br.4596/2012
Banka Pošt.Šted	EUR	500.000	27.10.12	03.05.13	Obezb.Garancije za dobro izvršenje posla kan.kolektor »Interceptor«, Veliko Selo
Banka Pošt.Šted	EUR	500.000	27.10.12	02.01.13	Redovno oročenje sredstava

Drugi kratkoročni finansijski plasmani, koji predstavljaju date devizne pozajmice između radnih jedinica u inostranstvu u devizama i lokalnoj valuti za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih prebačene su u 2012.godini na prelazni devizni račun (date devizne pozajmice) i prelazni račun u lokalnoj valuti (date pozajmice u lokalnoj valuti).

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

**Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:**

	2012	2011
Žiro račun – dinarski	17.011	46.420
Devizni račun	64.824	179.116
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	182	86
<b>Ukupno</b>	<b>82.017</b>	<b>225.622</b>

19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012	2011
Unapred plaćeni troškovi	4.844	14.963
Potraživanja za nefakturisan prihod	907.092	511.554
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	139.464	128.357
Porez na dodatu vrednost	1.233	11.134
<b>Ukupno</b>	<b>1.052.633</b>	<b>666.008</b>

19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Zemlja	178.785
Sarrat, Tunis	212.781
Gamgoum, Tunis	76.686
Kissir	132.617
Ourkiss	306.223
<b>Ukupno</b>	<b>907.092</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 907.092 hiljade se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u periodu od 2009. do 2012.godine na projektima u Alžiru, Tunisu i Srbiji.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Alžiru se odnose na brane Kissir i Ourkiss.

Brana Kissir – radovi na ovoj brani su završeni i izvršen je privremeni tehnički prijem u 2011.godini. Zbog izmena u količinama radova kao i zbog promena u opisima pojedinih pozicija radova sačinjen je završni Aneks ( predlog je prosleđen početkom 2012.godine ) čije se potpisivanje očekuje u prvoj polovini 2013.godine čime će se steći uslovi za fakturisanje okončane situacije izvršenih radova. Izmene u količinama radova su nastale kao posledica neusaglašenosti Ugovorne dokumentacije ( preciznije Idejnog projekta ) i Glavnog projekta za izvođenje radova. Obzirom da se Glavni projekat za izvođenje radova radi nakon otpočinjanja radova ( prema tenderskim uslovima ), to je uslovalo neusaglašenost Ugovorne i projektne dokumentacije. Iz napred navedenog, kao posledica, su se pojavile uvećane količine određenih pozicija radova, kao i nove pozicije. Ove pozicije su morale biti izvedene, zato što je to tehnologija izvođenja radova zahtevala.

Brana Ourkiss – radovi na ovoj brani su gotovi i privremeni tehnički prijem se očekuje do kraja prve polovine 2013.godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Takođe, određeni radovi nisu mogli biti fakturisani jer određene pozicije koje su date izvođačkim projektima nisu bile predviđene Ugovorom. Ovim razgraničenjem su na primer obuhvaćeni troškovi izgradnje gradilišnih instalacija čije će fakturisanje uslediti po prijemu radova od strane Investitora, zatim troškovi radova na već ugrađenoj hidromehaničkoj opremi, troškovi radova na obilaznom putu, troškovi radova na komandnoj zgradi akumulacije. Na primer, radovi na obilaznom putu su gotovo završeni ali se njihovo fakturisanje može izvršiti tek nakon usvajanja završnog Aneksa. Obzirom da se Glavni projekat za izvođenje radova radi nakon otpočinjanja radova ( prema tenderskim uslovima ), to je uslovalo neusaglašenost Ugovorne i projektne dokumentacije. Iz napred navedenog, kao posledica, su se pojavile uvećane količine određenih pozicija radova, kao i nove pozicije. Ove pozicije su morale biti izvedene, zato što je to tehnologija izvođenja radova zahtevala.

Zbog nastale situacije neophodno je sklapanje završnog Aneksa Ugovora. Predlog završnog Aneksa Ugovora je urađen i predat Investitoru. U toku 2013. godine se očekuje potpisivanje završnog Aneksa kojim će se stvoriti mogućnost fakturisanja izvedenih radova.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Tunisu uglavnom se odnose na branu Sarrath .

Brana Sarrath – U potraživanja za nefakturisani prihod je ušla proizvodnja kamena u kamenolomu i njegovo deponovanje. Ovaj kamen će se koristiti za preradu na separaciji i dobijanje agregata za beton, kao i za materijal za izvođenje pozicije kamene obloge. Takođe, u potraživanja za nefakturisani period je ušla i već proizvedena i deponovana količina agregata koji će se koristiti prilikom ugradnje valjanog i običnog betona. Navedene količine kamenog materijala će biti fakturisane u toku 2013.godine kroz pozicije ugradnje kamena u branu i pozicije ugrađenog valjanog i običnog betona.

Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Srbiji se odnose na branu Arilje – Svrčakovo, branu Rovni, Hidrotehnički tunel Višnjica, Sanaciju kanala u sistemu Vlasinskih HE.

Brana Arilje - Svrčakovo – Radovi na ovom projektu su započeli 2012.godine i odvijali su se u svemu prema Godišnjem Ugovoru za 2012. i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom oktobra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove u periodu avgust-septembar. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013.godine.

Brana Rovni – Identična problematika kao i za projekat brana „Arilje – Svrčakovo“. Radovi i na ovom projektu su se odvijali u svemu prema Godišnjem Ugovoru za 2012. i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom oktobra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove u periodu avgust,septembar,oktobar. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013.godine.

Hidrotehnički tunel „Višnjica“ – Radovi na ovom projektu su započeli 2007.godine i odvijali su se u svemu prema Ugovoru i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u budžetu grada Beograda ) nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove za mesec novembar i decembar 2012.. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013.godine.

Sanacija kanala u sistemu Vlasinskih HE – Radovi na ovom projektu su započeli 2011.godine i odvijali su se u svemu prema Ugovoru i predviđenom planu radova. Zbog problema u finansiranju projekta od strane Investitora ( objašnjeno je nedostatkom novca u Republičkom budžetu ) radovi su prekinuti početkom novembra i nismo bili u mogućnosti da fakturišemo već izvedene radove za mesec oktobar i novembar 2012. Izvedeni radovi će biti fakturisani u toku 2013.godine.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR se uglavnom odnose na povraćaj PDV, na osnovu vraćenih primljenih avansa u iznosu od RSD 5.989 hiljada, porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 53.885 hiljada i akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije u inostranstvu u iznosu od RSD 79.602 hiljade.

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2011 Broj akcija	Napomena
Agencija za privatizaciju	83,62	225.184	-
Fizička i pravna lica	16,38	44.137	-
Svega		269.321	-
Konverzija dobiti iz 2003. god.u akcije		140.124	-
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>409.445</b>	<b>-</b>

1) Rešenjem Agencije za privredne registre BD 240329/2006. od 05.03.2007.godine ukupno registrovani kapital RSD 409.445.000,00, a u EUR 4.482.608,15 (novčani) i EUR 1.891.197,30 (nenovčani).

Agencija za privatizaciju je zaključila 18. aprila 2003. godine ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala sa konzorcijumom kupaca na šest rata. Kupac društvenog kapitala nije izvršio obavezu plaćanja II rate ni u naknadno ostavljenom roku. Posle sprovedenog dokaznog postupka Trgovinski sud u Beogradu doneo je 6. oktobra 2005. godine presudu kojom je ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala raskinut. Navedena presuda je potvrđena od strane Višeg trgovinskog u Beogradu dana 29. XI 2005. godine, pa su se stekli uslovi za prenos akcijskog kapitala od 103.322 akcije na Akcijski fond što je i izvršeno 16.01.2006.godine, a potom Agenciji za privatizaciju.

Presudom Višeg Trgovinskog suda IXPZ891/2008 od 22.10.2008.godine utvrđeno je da Konzorcijum fizičkih lica nema pravo vlasništva nad 121.861 akcija (II emisija) i nad 140.124 akcija (III emisija). Presuda je delimično izvršena rešenjem Agencije za privatizaciju broj 10-921/09-656/02 od 19.03.2009.godine tako što je 121.861 akcija II emisije preneti na Akcijski fond, a potom na Agenciju za privatizaciju. U toku je postupak po ustavnoj žalbi.

Pred Privrednim sudom u Beogradu vodi se parnica po tužbi Agencije za privatizaciju protiv Društva radi poništaja odluke Skupštine o drugoj emisiji akcija koju čine 121.861 akcija, a po osnovu obavezne dokapitalizacije po osnovu ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala sa konzorcijumom kao i tužba za poništaj III emisije koju čine 140.124 akcija. Sudski spor još nije pravosnažno okončan.

2) Akcijski kapital, upisan u CRHOV, čini 269.321 običnih akcija (I i II emisije) pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1.000,00.

3) III emisija akcija u iznosu od RSD 140.124 hiljada je registrovana u APR-u, nije evidentirana u CRHOV i nije rasknjižena po akcionarima, jer je Komisija za hartije od vrednosti prekinula postupak evidentiranja emisije.

4) Ostali kapital je formiran od sredstava zajedničke potrošnje koja su preneti preleskom na primenu MRS i umanjuju se za obračunatu amortizaciju za neotkupljene društvene stanove.

21. REZERVE

Rezerve se sastoje od obaveznih rezervi koje se formiraju u skladu sa zakonom i statutarne rezerve koje se formiraju u skladu sa odredbama Statuta Preduzeća.

Od ukupnog iznosa rezervi u iznosu od RSD 174.356 hiljada, iznos od RSD 120.191 hiljada je nastao iz raspodele revalorizacionih rezervi u 2004. godini u skladu sa statutom Društva.

22. NERASPOREĐENA DOBIT

2012	2011
------	------

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Neraspoređena dobit ranijih godina	592.515	560.974
Neraspoređena dobit tekuće godine	8.644	33.202
Smanjenje dobiti po osnovu rezervisanja za otpremnine	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>601.159</b>	<b>594.176</b>

Ostvarena dobit za 2012. godinu iznosi RSD 8.644 hiljade (2011. godine RSD 33.202 hiljade) i sastoji se od dobiti i gubitaka u zemlji i inostranstvu i to:

	2012	2011
<b>DOBICI</b>	<b>406.001</b>	<b>326.923</b>
RJ "ZEMLJA"	207.931	273.393
RJ "SARRAT"	198.070	53.179
RJ "GAMGOUM"	-	351
<b>GUBICI</b>	<b>(397.357)</b>	<b>(293.721)</b>
RJ "KISSIR"	(69.715)	(61.184)
RJ "OURKISS"	(232.084)	(175.008)
RJ "GAMGOUM"	(6.765)	
RJ "HARKA"	(88.793)	(57.529)
<b>Ukupno dobit</b>	<b>8.644</b>	<b>33.202</b>

Kao što je objašnjeno u Napomeni 16.2.1. rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu. Iste su međusobno zatvorene i ne pojavljuju se u bilansu stanja.

**BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2012. GODINU**

*RSD 000*

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.511.351	665.497	-	258.084	2.434.933
Ostali poslovni prihodi	1.560	-	-	-	1.560
Finansijski prihodi	198.148	54.798	3.763	48.506	305.216
Ostali prihodi	77.815	463	827	51	79.155
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>1.788.874</b>	<b>720.758</b>	<b>4.590</b>	<b>306.641</b>	<b>2.820.864</b>
Troškovi materijala	376.145	294.528	5.597	119.346	795.615
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	309.174	208.484	1.319	102.126	621.104
Troškovi proizvodnih usluga	622.478	48.265	20.011	87.157	777.911
Troškovi amortizacije i rezervisanja	158.327	22.073	11.937	74.695	267.033
Nematerijalni troškovi	48.654	11.499	7.734	11.105	78.991
Finansijski rashodi	49.209	31.760	22.904	127.341	231.214
Ostali rashodi	8.632	1.637	4.803	16.955	32.027
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>1.572.619</b>	<b>618.246</b>	<b>74.305</b>	<b>538.725</b>	<b>2.803.895</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>216.255</b>	<b>102.512</b>	<b>(69.715)</b>	<b>(232.084)</b>	<b>16.968</b>
Odloženi poreski rashod perioda	5.667				5.667
Poreski rashod perioda	2.657				2.657
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	<b>207.931</b>	<b>102.512</b>	<b>(69.715)</b>	<b>(232.084)</b>	<b>8.644</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Raspodela neraspoređenog dobitka iz 2011. godine u visini od RSD 33.202 hiljade izvršena je shodno Odluci Skupštine Društva, broj 1881/7 od 29.6.2012. godine kako sledi:

	RSD 000
- za zakonske rezerve (5% ostvarene dobiti)	1.660
- ostatak ostvarene dobiti ostaje neraspoređen	31.542
<b>Ukupno</b>	<b>33.202</b>

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNIKU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2012. godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2011. godine na bazi sledećih podataka:

- a) Diskontna stopa 10,75% (Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
- b) Datum izrade rezervisanja 31.12.2011.god. (Dir)
- c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade 8,00% (Sr)
- d) Procenat fluktuacije 5,00% (Pf)
- e) Otpremnina po zakonu 159.717,00 (Oz)

2) Obračun na dan 31.12.2012. godine na bazi sledećih podataka:

- a) Diskontna stopa 11,25% (Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
- b) Datum izrade rezervisanja 31.12.2012.god. (Dir)
- c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade 7,80% (Sr)
- d) Procenat fluktuacije 5,00% (Pf)
- e) Otpremnina po zakonu 176.742,00 (Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2012. godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2012. godine iznosi RSD 42.844.587,17.

Iznos za doknjiženje rezervisanja za otpremninu u 2012. godini utvrđen je na sledeći način:

- 1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2012.god. 42.844.587,17
- 2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2011.god. 38.141.623,35
- 3) iznos ukinutih rezervisanja 4.239.800,19
- 4) za doknjiženje (1-2+3) 8.942.764,01

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2012	2011
Dugoročni krediti u zemlji	328.621	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	387.024	1.157.596
Ostale dugoročne obaveze	5.783	3.142
<b>Ukupno</b>	<b>721.428</b>	<b>1.160.738</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI**

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na kredite kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012. godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, odnosno prva tranša otpisa duga u visini od 51%, zatim druga tranša otpisa duga u visini od 30,61% na prvu tranšu otpisa duga od 51% počev od 31.12.2005. godine za Japan, odnosno 05.02.2006 godine za Švedsku. Po ovom osnovu ostvareni su prihodi od otpisa obaveza po dugoročni kreditima u iznosu od RSD 55.568 hiljada . Glavnici duga dodata je redovna kamata obračunata do 30.06.2012.godine, tako da će se novoformirana glavnica na dan 30.06.2012.godine izmirivati u 10 (deset) polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služiće 10 (deset) blanko sopstvenih menica.

	<b>Iznos kredita</b>	<b>31.12.2012.</b>
	<b>u valuti</b>	<b>RSD</b>
Atlas Copco	USD 66.970,63	5.771
Dunapac i Volvo	SEK 1.836.338,83	24.277
Marubeni	JPY 298.367.523,76	298.573
<b>Ukupno u RSD:</b>		<b>328.621</b>

Po ovom osnovu iskazane su pozitivne kursne razlike u iznosu od RSD 46.933 hiljada i knjižene u okviru finansijskih prihoda u Bilansu uspeha.

Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospeva za plaćanje u 2013.godini prenet je na kratkoročne kredite, odnosno deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine (Napomena broj 25.4).

**24.2. DUGOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU**

Dugoročne kredite u inostranstvu čine:

<b>Banka / Kreditor</b>	<b>2012 RSD</b>	<b>2011 RSD</b>
Agencija za osiguranje depozita	-	467.567
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	207.131	381.195
Atlas Copco	5.608	36.122
Volvo Construction	96.212	153.068
Volvo Truck	78.073	119.644
<b>Ukupno:</b>	<b>387.024</b>	<b>1.157.596</b>

Krediti kod Agencije za osiguranje depozita preneti su na dugoročne kredite u zemlji ( Napomena 24.1),

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Dugoročni krediti u inostranstvu su uzeti za nabavku opreme i mehanizacije za gradilišta u Alžiru (Kissir i Ourkis), vode se u lokalnoj valuti (DZD) i kursirani su iz lokalne valute u RSD. Mogu se prikazati na sledeći način:

<b>Banka/kreditor</b>	<b>OTP banka</b>		<b>Atlas Copco</b>	<b>Volvo Construction Equipment</b>	<b>Volvo Truck Corporation</b>
Br.ugovora	4182	6893	0-2006-00123	YU 10-06	SE26-16
Datum	28-07.2006.	07.11.2006	01.09.2006.	05.07.2006.	05.07.2006.
Iznos	<b>3.000.000,00 eur</b>	<b>4.766.065,96 eur</b>	<b>932.539,37 eur</b>	<b>2.929.456,10 eur</b>	<b>2.139.181,40 eur</b>
Grace period	1 god.				
Kam.stopa	šestomesečni EURIBOR +4,45%		7,65% god	8% god.	8% god.
Rok	4 god		8 god.	5 god	5 god.
Otplata	kvartalno		mesečno	19 kvartalnih anuiteta	19 kvartalnih anuiteta
Osiguranje	zaloga na opremu i mehanizaciju koje se finan	zaloga na opremu i mehanizaciju koja	Založno pravo na kupljenoj opremi	zaloga na pokretnim stvarima kupca	zaloga na pokretnim stvarima kupca
	Se finansira i isporučuje u Alžir	se finansira sa vinkuliranim polisama osig		12 blanko solo menica	založno pravo na 19 Volvo vozila
	hipoteka na nepokretnostima u Barajevu,	hipoteka na nepokretnostima iz ugovora		osiguranje kupljenih mašina	12 blanko solo menica
	Krnjači i Beogradu	sopstvene menice bez protesta			
	EUR		EUR	EUR	EUR
01.01.2012	3.642.881,82		345.200,99	1.462.797,20	1.143.379,00
Oplaćeno u 2012	910.720,44		147.943,32	230.008,00	192.394,00
Pren.na kratk	910.720,44		147.943,32	386.732,00	264.440,00
31.12.2012.	1.821.440,94		49.314,35	846.057,20	686.545,00

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 36.927 hiljada i knjižene su u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

### **24.3. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE**

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 5.783 hiljade odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama.

### **25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	137.000	208.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	9.615	25.325
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	102.346	163.630
Kratkoročni krediti u inostranstvu	32.880	32.349
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	215.463	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	323.244
<b>Ukupno</b>	<b>497.304</b>	<b>752.548</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI**

Kratkoročni krediti u zemlji se odnose na sledeće:

Banka	JUBMES			
Br.ugovora	1180/2012	2111/2012	2555/2012	3432/2012
Datum	29.03.2012	30.05.2012	28.06.2012	30.08.2012
Valuta	RSD	RSD	RSD	RSD
Iznos	22.000.000	25.000.000	20.000.000	35.000.000
Kam.st.god	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%
Rok	29.03.2013	30.05.2013	28.06.2013	30.08.2013
Namena	Za obrtna sredstva			
Osiguranje	2 menice depozit USD 265.000	2 menice depozit USD 275.000	2 menice depozit USD 220.000	2 menice depozit USD 375.000

Banka	JUBMES		
Br.ugovora	3841/2012	4231/2012	4596/2012
Datum	28.09.2012	26.10.2012	29.11.2012
Valuta	RSD	RSD	RSD
Iznos	20.000.000	5.000.000	10.000.000
Kam.st.god	9,6%	9,6%	9,6%
Rok	28.09.2013	26.10.2013	29.11.2013
Namena	Za obrtna sredstva		
Osiguranje	2 menice depozit USD 225.000	2 menice depozit USD 60.000	2 menice depozit USD 120.000

**25.2. KRATKOROČNI KREDITI SA VALUTNOM KLAUZULOM**

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom odnosi se na kredit dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 102.346 hiljada (EUR 900.000) sa rokom dospeća 31.12.2013.godine (Anex I od 27.12.2012.godine). Godišnja kamatna stopa iznosi 3%. Otplaćuje se u 3 (tri) jednake rate od po EUR 300.000 tako da prva rata dospeva 30.06.2013.godine, druga rata dospeva 30.09.2013.godine i treća rata dospeva 31.12.2013.godine. Kao obezbeđenje služi 10 (deset) menica i ovlašćenje. Kredit je uzet za finansiranje izgradnje brane « Ourkis » u Alžiru

**25.3. KRATKOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU**

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 32.880 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 591.000,000.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**25.4. DEO DUGOROČNIH KREDITA KOJI DOSPEVA ZA PLAĆANJE DO JEDNE GODINE**

	Iznos u valuti	Iznos RSD
Agencija za osiguranje depozita	USD 22.323,52	1.924
Agencija za osiguranje depozita	SEK 612.112,92	8.092
Agencija za osiguranje depozita	JPY 11.000.000,00	11.008
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	EUR 910.720,44	103.566
Atlas Copco	EUR 147.943,32	16.824
Volvo Construction	EUR 386.732,00	43.978
Volvo Truck	EUR 264.440,00	30.072
<b>Ukupno</b>		<b>215.463</b>

**25.5. OSTALE KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Ostale kratkoročne obaveze čine:

	2012	2011
Primljene devizne pozajmice RJ u inostranstvu (Napomena 17)	-	262.027
Primljene pozajmice u lokalnoj valuti RJ u inostranstvu (Napomena 17)	-	61.217
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>323.244</b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze, koje predstavljaju primljene devizne pozajmice između radnih jedinica u inostranstvu u devizama i lokalnoj valuti za nabavku robe, materijala, osnovnih sredstava i isplatu zarada zaposlenih prebačene su u 2012.godini na prelazni devizni račun (primljene devizne pozajmice) i prelazni račun u lokalnoj valuti (primljene pozajmice u lokalnoj valuti) kako se ne bi bespotrebno povećavale obaveze u Bilansu stanja.

**26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2012	2011
Primljeni avansi	75.380	162.118
Obaveze prema dobavljačima	493.752	471.895
Primljene kratkoročne pozajmice	889.497	802.077
Obaveze za ostvarene gubitke u inostranstvu	1.380.687	1.008.735
Obaveze za ostvarene dobitke u inostranstvu	153.085	-
Ostale obaveze po osnovu zajedničkog posla «(« Ferbild »)	2.624	2.624
Obaveze za izdate čekove ( Tunis)	14.801	924
<b>Ukupno</b>	<b>3.009.826</b>	<b>2.448.373</b>

**26.1. PRIMLJENI AVANSI**

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2012	2011
Primljeni avansi u zemlji	39.257	128.927
Primljeni avansi u inostranstvu	36.123	33.191
<b>Ukupno</b>	<b>75.380</b>	<b>162.118</b>

**26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI**

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 39.257 hiljada odnose se na avans primljen od « Hidroelektrane Đerdap » d.o.o iz Kladova.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

U 2011.godini sa Privrednim društvom « Hidroelektrane Đerdap »d.o.o iz Kladova potpisan je Ugovor o izvođenju radova na sanaciji kanala « Strmno-Čemernik » koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina i dobijen je avans u iznosu 10% od ugovorene cene (uključujući i PDV). Stanje primljenog avansa na dan 31.12.2012.godine iznosi RSD 39.257 hiljada. Garanciju za vraćanje avansa i dobro izvršenje posla obezbedilo je GP »Tončev gradnja »d.o.o iz Surdulice sa kojim je potpisan Ugovor o zajedničkom građenju.

Avansi primljeni od Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda vraćeni su, odnosno opravdani u potpunosti u 2012.godini (31.12.2011.godine avans je iznosio RSD 79.671 hiljada). U toku 2006. godine sa Direkcijom je potpisan ugovor o izvođenju radova na izgradnji kanalizacionog kolektora (Interceptora tunel Višnjica - deonica od km 5+867,00 do 12+638,30) u Beogradu. Vrednost ugovorenih radova iznosi RSD 4.873.207.660,00 dinara. Rok za završetak ovog posla je 730 kalendarskih dana od dana uvođenja u posao. Finansiranje predmetnih radova će biti u iznosu od 10% od vrednosti radova odnosno RSD 487.320.766,00, putem avansa u roku od 20 dana od dana zaključenja ugovora i obezbeđenja garancije, a ostatak prema stepenu gotovosti radova.

Izvođač se obavezuje da u roku od 15 dana od dana potpisivanja ugovora obezbedi:

- Produženje roka za povraćaj avansnog plaćanja, garanciju poslovne banke na iznos datog avansa ;u 2012.godini garancija je oslobođena jer je avans u potpunosti opravdan;
- za dobro izvršenje radova u ugovorenom roku garanciju poslovne banke u visini od 10% od ugovorene vrednosti radova, sa rokom važnosti najkasnije 30 dana po osnovu ugovorenog roka za konačno završenje posla;
- u momentu primopredaje objekta, za otklanjanje nedostataka u garantnom roku, garanciju poslovne banke u visini od 10% od ugovorene vrednosti sa rokom važenja najkasnije 30 dana po isteku garantnog roka.

U toku 2007. godine sa Direkcijom za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda je potpisan Aneks prethodnog ugovora za izvođenje nepredviđenih radova u vrednosti od RSD 103.374 hiljada dinara, pri čemu je utvrđena vrednost avansa od 40% ili 41.350 hiljada dinara.

#### **26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU**

Primljeni avans u inostranstvu odnosi se na zadržani garantni depozit podizvođača u iznosu od 5%.

#### **26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobavljači u zemlji	181.418	282.733
Dobavljači iz inostranstva	312.334	189.162
<b>Ukupno</b>	<b>493.752</b>	<b>471.895</b>

Pretežni deo obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu je formiran u poslednjem kvartalu 2012. godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

#### **26.3. PRIMLJENE KRATKOROČNE POZAJMICE**

Kratkoročne pozajmice između radnih jedinica u zemlji i inostranstva čine:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze RJ prema matičnom preduzeću za primljene kratkoročne pozajmice	889.497	802.077
Ostale obaveze	14.801	3.548
<b>Ukupno</b>	<b>904.298</b>	<b>805.625</b>

Pozajmice između radnih jedinica u zemlji i inostranstvu su objašnjene i prikazane u Napomeni 16.2.2.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**26.4. OBAVEZE ZA OSTVARENE DOBITKE I GUBITKE U INOSTRANSTVU**

Obaveze za ostvarene dobitke i gubitke u inostranstvu se mogu prikazati kao:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveza radnih jedinica u inostranstvu prema matičnom preduzeću za iskazanu dobit	153.085	-
Obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu za iskazane gubitke	1.380.687	1.008.735
<b>Ukupno</b>	<b>1.533.772</b>	<b>1.008.735</b>

Obaveze radnih jedinica u inostranstvu prema matičnom preduzeću za iskazanu dobit formiraju se u iznosu ostvarenog dobitka za koji postoji obaveza unosa dobiti u zemlju.

Rezultati radnih jedinica u inostranstvu tekuće godine, preneti su u obaveze ili potraživanja radnih jedinica u inostranstvu od matičnog preduzeća. Istovremeno su za isti iznos u matičnom preduzeću evidentirani neraspoređeni dobitak ili gubitak i potraživanja ili obaveze matičnog preduzeća prema radnim jedinicama u inostranstvu (Napomena 16.2.1).

Na kraju godine se zatvaraju međusobne obaveze i potraživanja između radnih jedinica u inostranstvu i matičnog preduzeća, tako da se ne pojavljuju u bilansu stanja

**27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.578	49.090
Obaveze za poreze iz rezultata	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	65.082	105.976
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	222	2.071
<b>Ukupno</b>	<b>70.882</b>	<b>157.137</b>

**28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	35.169	62.731
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	29.763	37.572
Obaveze prema zaposlenima	94.090	103.007
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	24.256	23.692
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	16.980	17.497
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>165.089</i>	<i>181.768</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	-	-
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	-
Naplaćeni porez na dodatu vrednost	-	-
Obračunati zavisni troškovi nabavke osnovnih sredstava	83.911	160.848
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	4.533	13.101
<i>Svega</i>	<i>88.444</i>	<i>173.949</i>
<b>Ukupno</b>	<b>288.702</b>	<b>418.448</b>

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

29. OSTALA PITANJA

29.1. SUDSKI SPOROVI

Sudski spor po tužbi Agencije za sanaciju banaka po osnovu reprograma uzetih kredita (Pariski klub) rešen je u toku 2012.godine i postignut je sporazum (Napomena br.24.1).

Od sporova koji mogu imati uticaja na finansijsko stanje Društva mogu se izdvojiti sledeći :

JP "Kolubara", Valjevo (dužnik) - vrednost spora iznosi RSD 25.032 hiljade

„Alpina“ Austrija i „Alpina“ Podgorica (dužnik) - Vrednost spora iznosi EUR 135.249.

„Nova Agrobanka a.d. u stečaju“, Beograd (dužnik) - vrednost spora iznosi RSD 6.707 hiljada (prijavljeno u stečaju).

Ostali sporovi se uglavnom odnose na sporove iz radnog odnosa i ne mogu bitno uticati na finansijsko stanje Društva.

29.2. PREGLED HIPOTEKA

29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- Založno pravo na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija" a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08
- Založno pravo na građevinskim mašinama "Volvo" u korist "Volvo Construction Equipment" – Rešenje Zl. br. 7038-4/06
- Založno pravo na kamionima "Volvo" u korist "Volvo Truck Corporation" – Rešenje Zl. br. 5525-8/06
- Založno pravo na postrojenju za izradu betonskih elemenata – Tjubinga u korist "Banke Poštanska Štedionica" a.d. Beograd – Rešenje Zl. br.3540, odnosno 4858/2012

29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Konstituisana hipoteka na poslovno-proizvodnim objektima u Krnjači, Pančevački put br.79, poslovnom prostoru u ulici strahinjica Bana br.20, zemljištu i stambeno-poslovnim objektima u izgradnji u Barajevu na iznos EUR 8.500.000.00, na rok od 60 meseci u korist "OTP banke".
- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka u korist Banke Poštanska Štedionica i Jubmes banke.

29.2.3. ZALOGE NA AKCIJAMA

- Založno pravo nad 2.691 akciju "Jubmes banke" a.d. pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 10.100,00 počev od 25.04.2007. (2000 akcija), odnosno 16.04.2010 godine (691 akcija) do 15.03.2012.godine, u korist "Jubmes banke" a.d. kao garancija za dobro izvršenje posla za branu "Sarrat" u Tunisu
- Založno pravo na 300 akcija Jubmes banke a.d. pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.100,00 počev od 21.08.2007. godine do 25.11.2011. godine Jubmes banke kao garancija za dobro izvršenje posla za tunel Harku u Tunisu.
- Založno pravo na 6.402 akcije Jubmes banke a.d. pojedinačne nominalne vrednosti RSD 10.100,00 počev od 10.08.2012. godine do 31.12.2014. godine Jubmes banke kao kao garancija za dobro izvršenje posla za branu Ourkis u Alžiru.

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA I UGOVORA O JEMSTVU**

**30.1. DINARSKE GARANCIJE**

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Datum dospeća	Vrsta obezbeđenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852001	350.000.000,00	30.04.2013.	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ug.ovlašćenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852002	160.000.000,00	30.04.2013	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ug.ovlašćenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za dobro izvršenje posla broj 91852003	48.944.106,65	30.04.2013	Deponovana devizna sredstva 500.000,00 eura, zaloga na fab. betona i hipoteka na nepokretnostima 3 menice i 3 ig.ovlašćenja
Jumbes banka	Garancija za garantni period br. 2265/2011 Makiš 2	18.033.265,52	01.08.2013	2 menice i 2 ugovorna ovlašćenja
Jumbes banka	Garancija za otklanjanje nedostataka u gar.roku br. 1353/2011 MHE	2.650.000,00	20.05.2013	2 menice
<b>Ukupno</b>		<b>579.627.372,17</b>		

**30.2.DEVIZNE GARANCIJE**

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2411/06-3-Kissir,Alžir	102.331.013,41 118.547.574,99	24.04.2012 odnosno do oslobađanja od BNA		EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
BNA Tunis	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2412/06-3-Ourkis,Alžir	111.425.686,20 115.686.844,64	24.04.2013	Garancija BEA, Alžir	EUR 1.064.838,76 DZD 109.117.944,39
Jubmes banka (KB br. 034)	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	22.264.200,00	31.12.2012 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036)	Garancija za dobro izvršenje posla "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	159.517.934,55	15.03.2012	Ugovor o zalozi 2691 akcija Jubmes banke, 5 menica i ugovorno ovlašćenje	TND 2.867.300,000

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za dobro izvršenje posla Harka br. 4032/07-3	43.344.059,85	25.11.2011 odnosno do oslobađanja od BNA	Ugovor o zalozi 300 akcija Jubmes banke, 5 menica i ugovorno ovlašćenje	TND 779.100,000
Jumbes banka	Garancija za carinsko obezbeđenje Tunis Br. 6230 / 07 - 03	611.968,50	28.01.2013 odnosno do oslobađanja od BNA	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 11.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 6361 / 08 - 2	528.518,25	14.03.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 9.500,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 1306/08-02	1.808.088,75	01.05.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 32.500,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2457/08-02	2.614.774,50	17.07.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 47.000,000 (USD 35.943,71)
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2495/08-02	11.961.202,50	17.07.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 215.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2751/08-02	2.225.340,00	04.08.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 40.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 2752/08-02	834.502,50	04.08.2013	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 15.000,000
Jumbes banka	Carinsko obezbeđenje Tunis Br. 4889/08-02	3.198.926,25	26.01.2014	2 menice i ugovorno ovlašćenje	TND 57.500,000
Jumbes banka	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2760/12-Ourkis, Alžir	139.200.577,39	31.12.2014	Devizni depozit od USD 1.320.277,12 Ugovor o zalozi 6402 akcije Jubmes banke	USD 1.615.300,00
<b>Ukupno</b>		<b>848.213.397,00</b>			

**30.3. UGOVORI O JEMSTVU**

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Opis	Vrsta obezbeđenja
Dunav banka Zvečan	Garancija za povraćaj avansa br. 75/2011	31.745.503,42	Tončev gradnja za čišćenje kanala "Strmno-Čemernik" Vlasina	5 menica i 10 ovlašćenja za naplatu sa tekućeg računa
Dunav banka Zvečan	Garancija za dobro izvršenje posla br. G-77/2011	63.491.006,84	Tončev gradnja za čišćenje kanala "Strmno-Čemernik" Vlasina	6 menica i 10 ovlašćenja za naplatu sa tekućeg računa
<b>Ukupno</b>		<b>95.236.510,26</b>		

**"HIDROTEHNIKA - HIDROENERGETIKA" a.d., BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**30. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA**

Ugovoreni i izvedeni radovi u Tunisu:

RJ	Ugovoreni radovi			Izvedeni radovi	
	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)	Ukupno (TND)	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)
Gamgoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	14.972.303,557	6.416.701,521
Sarrat	20.070.599,000	8.602.045,000 1USD=1,2689	28.672.644,000	13.459.810,685	5.768.490,293
Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	3.088.808,361	1.201.203,252
<b>Ukupno</b>	<b>38.961.353,000</b>	<b>16.475.491,000</b>	<b>55.436.844,000</b>	<b>31.520.922,603</b>	<b>13.386.395,066</b>

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	Ugovoreni radovi		Izvedeni radovi	
	DZD	EUR	DZD	EUR
Kissir	2.197.360.055,43	17.997.281,75	2.051.471.821,83	17.203.591,15
Ourkis	2.172.295.927,54	21.154.858,87	1.683.993.946,67	17.528.934,13
<b>Ukupno</b>	<b>4.369.655.982,97</b>	<b>39.151.867,62</b>	<b>3.735.465.768,50</b>	<b>34.732.525,28</b>

Na osnovu odredaba člana 4. Pravilnika o sadržini i načinu izveštavanja javnih društava i obaveštavanju o posjedovanju akcija sa pravom glasa (Sl. glasnik RS br. 100/2006 i 116/2006)

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012.god.

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Braće Krsmanovića 13
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.co.yu
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 30324/2005 od 30.06.2005. god. BD 240329/2006 od 05.03.2007. godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4201 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	899
6. Broj akcionara na dan 31.12.2012	2712

7. Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2012.	Učešće u osnovnom kapitalu
AGENCIJA ZA PRIVATIZACIJU	225 184	0.02339000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0.00166000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0.00145000
ZIMONJIC MILUTIN	50	0.00127000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0.00122000
ĐURĐIĆ DESANKA	48	0.00122000
MILENKOVIĆ DOBRIVOJE	47	0.00120000
ŽIVKOVIĆ RADMILA	46	0.00118000
PAVLOVIĆ MILENA	45	0.00116000
ALEKSOV STANIMIR	42	0.00108000

8. Vrednost osnovnog kapitala 416 995

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2012
Broj izdatih akcija (obične)	269 321
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

10. Podaci o zavisnim društvima

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa
	HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO, BILEČA
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	MOORE STEPHENS-Revizija i Računovodstvo d.o.o. Beograd, Studencki trg 4/V
12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd Omladinskih brigada1

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2012	Isplaćeni neto iznos naknade
Mile Božić, Predsednik	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",		249 016
Marinković Predrag, Član	JP "Srbijakume"		207 513
Aleksandra Jezdović-Ignjatović, Član	Agencija za privatizaciju		207 513
Sanja Karović, Član	Agencija za privatizaciju		207 513
Vladimir Kohut, Član	Penzioner		207 513

2. Članovi izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2012	Isplaćeni neto iznos naknade
Dragiša Vučković, generalni direktor	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	0,0074	
Slobodan Milić, izvršni direktor za proizvodnju	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	0,0015	
Zoran Bajić, izvršni direktor za ekonomične poslove	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	0,0093	
Milan Čstojić, izvršni direktor za opšte pravne i kadrovske poslove	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	0,0033	
Ivan Kovač, izvršni direktor za marketing	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	0,0019	

3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	Nema
-------------------------------------	------

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politika	Usvojena poslovna politika Društva u 2011 god realizovana je na način, i u meri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.
---	---

#### 2. Analiza poslovanja

	U 000 din
Ukupan prihod	2.820.864
Ukupan rashod	2.803.896
Bruto dobit	16.968
Poslovni prihodi	2.434.933
Ostali poslovni prihodi	1.560

Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	95,90%
Rentabilnost poslovanja( iskazana dobit/ukupni prihodi)	0,31%
Likvidnost (obrtne imovine/obaveze)	107,88%
Prinos na uk. kapital (b dobit/uk. kapital)	1,42%
Neto prinos na sopstveni kapital	0,72%
Poslovni neto dobitak	-4,28%
Stepen zaduženosti	64,90%
Likvidnost I stepena	5,66%
Likvidnost II stepena	150,85%
Neto obrtni kapital	875.612
Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša: 3.696 dinara Najniža: 3.696 dinara
Tržišna kapitalizacija	
Dobitak po akciji	
Isplaćena dividenda	
2010. godina	Nema
2011. godina	Nema
2012. 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	
Rezultati svakog segmenta	
Imovina i obaveze segmentata	
Glavni kupci i dobavljači	
Način formiranja transfernih cena	

#### 4. Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu u:

Imovina	-32,69%
Obaveze	-22,30%
Neto dobitak	-73,97%

#### 5. Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda

Nema

6. Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija	Nema
--	------

7. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj	Nema
--	------

8. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine	Rezerve su uvećane izdvajanjem 5% od ostvarene dobiti-rezerve nisu upotrebljavane
--	---

9. Navesti sve bitne poslovne događaje	U drugom polugodištu došlo je do značajnog poremećaja u poslovanju iz razloga što je rebalansom budžeta za 2012-tu godinu došlo do preusmeravanja planiranih sredstava za finansiranje radova na ugradnji brana "Svrčkoovo" kod Anija i "Ravni" kod Valjeva.
--	--

10. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene	U toku je razrešenje sudskog spora po tužbi Agencije za privatizaciju. Privredni Apelacioni sud je doneo konačnu odluku, kojom je potvrdio prethodnu odluku Privrednog suda o poništavanju II i III emisije akcija-Društvo je uložilo reviziju odluke.
--	--

U Beogradu, 26.04.2013.



Generelni direktor društva  
Dragisa Vučković dipl. inž. inž.

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, BRAĆE KRSMANOVIĆ 13

## IZJAVA

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2012.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2012.godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Rukovodilac službe knjigovodstva  
*Daniijela Jovanović*  
Daniijela Jovanović, dipl.ecc



Generalni direktor  
*Dragiša Vučković*  
Dragiša Vučković, dipl.mas.ing.

## IZJAVA - NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

U vezi obaveze Društva da u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala dostavi i objavi kompletan Godišnji finansijski izveštaj **napominjemo** da Društvo nije usvojilo finansijski izveštaj za 2012. godinu iz razloga jer sednica skupštine akcionara nije održana do dana izdavanja ove izjave, te zbog toga nisu donete ni Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2012. godinu i Odluka o raspodeli dobiti.

Društvo će u celosti naknadno objaviti Odluku o usvajanju finansijskog izveštaja za 2012. godinu i Odluku o raspodeli dobiti.

### Obrazloženje

Imajući u vidu da se shodno članu 364 Zakona o privrednim društvima redovna sednica skupštine održava jednom godišnje, najkasnije u roku od šest meseci od završetka poslovne godine, Akcionarsko društvo „HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“ do dana izdavanja ove izjave nije održalo redovnu skupštinu akcionara, a samim tim nije donelo ni odluku o usvajanju finansijskog izveštaja i odluku o raspodeli dobiti.



„Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d.

Dragiša Vacković generalni direktor