



# Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.

Beograd, Uskočka 8



---

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

---

## Godišnji izveštaj „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. za 2018.godinu

Beograd, april 2019.god.

---

Telefoni: +381 11 : Centrala 3950 700 ; 2181 888 ; fax 3950 800 ; Sekretarica direktora 3950 716 / 3032 141 / 2627 427 ; fax 2620 548 ;  
e-mail: direktor@hidroenergetika.rs ; Tehnička priprema 3950 701 ; e-mail: priprema@hidroenergetika.rs ; Knjigovodstvo 3950 721 ;  
Finansijska operativa 3950 730; fax 2628 822; e-mail: elplatl@hidroenergetika.rs ; Komercijala 3950 714 ; e-mail: finkom@hidroenergetika.rs  
Pravni i kadrovski poslovi 3950 719 ; e-mail: pravna@hidroenergetika.rs ; Kvalitet 3950 702 ; e-mail: htkvalitet@hidroenergetika.rs ; Internet  
prezentacija <http://www.hidroenergetika.rs> ; ADRESA ZA PRIJEM POŠTE : Triše Kaclerovića 27L, Beograd

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011) i članom 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“, broj 14/12 i 5/15) „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. iz Beograda, Uskočka 8, MB: 07053410 objavljuje :

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2018. GODINU**

### **S A D R Ž A J**

- GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
- IZVEŠTAJ REVIZORA
- GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
- IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
- IZJAVA ODGOVORNOG LICA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I POKRIĆU GUBITKA

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	7	0	5	3	4	1	0	Шифра делатности	4	2	9	1	ПИБ	1	0	0	1	8	3	6	5	4
Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“ а.д.																							
Седиште Београд, Ускочка 8																							

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 20 18. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12. 2017.</u>	Почетно стање <u>01.01.2017.</u>
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		509597	490722	518271
01	<b>І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		6825	6825	6825
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		6825	6825	6825
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	13	211051	241970	270001
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		15121	15121	15121
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		24193	28741	33290
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		94354	120434	143916
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015			291	291
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		77383	77383	77383
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	14	291721	241927	241445
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	14.1	124719	81828	52239
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	14.2	167002	160099	189206
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	12	9104	11101	43184

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		692439	626355	1564050
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	15.1	68662	54506	108476
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		33438	33459	48650
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	15.2	35224	21047	59826
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	16.1	137904	127518	658640
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		25184	13671	77781
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		112720	113847	580859
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	16.2	204989	268485	314515
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	17	54195	53358	60868
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		2500	3800	2300
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		51695	49558	58568
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	18	56147	4578	72812
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	19	46806	5445	5234
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	19;19.1;19.2	123736	112465	343505
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		1211140	1128178	2125505
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072				
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401				5862
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		151786	152406	152736
300	1. Акцијски капитал	0403	20	147460	147460	147460
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		4326	4946	5276
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	21	9014	9014	18591
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		85561	46372	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		256103	236939	155888
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	22.1;22.2	842510	444955	9577
350	1. Губитак ранијих година	0422	22.1	444955		
351	2. Губитак текуће године	0423	22.2	397555	444955	9577
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		553322	520169	216052
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		29723	11305	21270
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	23.1;23.2	29723	11305	21270
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	24	523599	508864	194782
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	24.1	518808	498436	183982
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	24.2	4791	10428	10800
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		1510107	1082111	1903591
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	25	787497	518501	1348277
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	25.1;25.2;25.3	753683	496963	982863
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447	25.4	16187	11838	296835
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	25.5	17627	9700	68579
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	26.1	59107	73020	45531
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	26.2	314644	236477	265794
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		236366	179942	140128
436	6. Добављачи у иностранству	0457		78278	56535	125666
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	28	240526	147942	177790
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	27	5392	2659	24688
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	27	97420	100324	40572
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	28	5484	3188	939



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		852252	474102	
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1211140	1128178	2125505
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Београду

дана 01.03. 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 0 5 3 4 1 0 Шифра делатности 4 2 9 1 ПИБ 1 0 0 1 8 3 6 5 4

Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“а.д.

Седиште Београд, Ускочка 8

**БИЛАНС УСПЕХА**  
за период од 01.01. до 31.12. 20 18. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		556638	715676
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002			
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009		523808	707511
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	476158	705788
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	47650	1723
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016			
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	5	32830	8165
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		823494	1085503

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	6	107457	137237
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	6	63743	81460
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	7	292920	358060
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	8	230510	420469
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		29507	22880
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		45208	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	8	54149	65397
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		266856	369827
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		55391	112058
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	9	113	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	9	21	39
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	9	55257	112019
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040		122230	115062
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	9	86296	64823
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	9	35934	50239
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		66839	3004
683 и 685	<b>3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050			
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	10	12105	76660
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	10	25369	109966
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		346959	406137
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057	10	48599	6735
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		395558	412872
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	<b>I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	1060			
део 722	<b>II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА</b>	1061	12	1997	32083
део 722	<b>III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА</b>	1062			
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064			
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065	22	397555	444955
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1066			
	<b>II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1067			
	<b>III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1068			
	<b>IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београд

дана 01.03.2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 0 5 3 4 1 0 Шифра делатности 4 2 9 1 ПИБ 1 0 0 1 8 3 6 5 4

Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“ а.д.

Седиште Београд, Ускочка 8

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

за период од 01.01. до 31.12. 20 18. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002	22.2	397555	444955
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005	23.1	15267	18969
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012		256103	236939

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017	14.1	70294	27403
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		170542	190567
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		170542	190567
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	* I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		568097	635522
	G. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београд

дана 01.03. 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 0 5 3 4 1 0 Шифра делатности 4 2 9 1 ПИБ 1 0 0 1 8 3 6 5 4

Назив „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d.

Седиште Београд, Ускочка 8

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

за период од 01.01. до 31.12. 2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	581.625	1.329.240
1. Продаја и примљени аванси	3002	545.729	1.298.582
2. Примљене камате из пословних активности	3003	21	39
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	35.875	30.619
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	790.742	980.797
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	458.915	614.596
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	233.157	289.816
3. Плаћене камате	3008	95.820	43.115
4. Порез на добитак	3009		2.791
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	2.850	30.479
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		348.443
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	209.117	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	982	39.620
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	982	39.620
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	358	2.843
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	358	1.343
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		1.500
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	624	36.777
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	281.398	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	34.618	



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	245.480	
4. Остале дугорочне обавезе	3029	1.300	
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		474.868
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		312.359
4. Остале обавезе (одливи)	3035		162.509
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	281.398	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		474.868
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	864.005	1.368.860
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	791.100	1.458.508
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	72.905	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		89.648
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	4.578	72.812
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	326	42.546
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	21.662	21.132
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	56.147	4.578

у Београд

дана 01.03 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	7	0	5	3	4	1	0	Шифра делатности	4	2	9	1	ПИБ	1	0	0	1	8	3	6	5	4
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	------------------	---	---	---	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“ а.д.

Седиште Београд, Ускочка 8

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период од 01.01. до 31.12. 20 18. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	152736	4020		4038	18591
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.</b>						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4006	152736	4024		4042	18591
	<b>Промене у претходној ____ години</b>						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	330	4025		4043	9577
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4010	152406	4028		4046	9014
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____</b>						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4014	152406	4032		4050	9014
	<b>Промене у текућој ____ години</b>						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	620	4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. ____</b>						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4018	151786	4036		4054	9014

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
2	6	7	8				
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	9577	4073	4091		
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074	4092		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075	4093		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076	4094		
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4059	9577	4077	4095		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4060		4078	4096		
4.	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	444955	4079	4097		
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	9577	4080	4098		
5.	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063	444955	4081	4099		
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082	4100		
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083	4101		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084	4102		
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4067	444955	4085	4103		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4068		4086	4104		
8.	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	397555	4087	4105		
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088	4106		
9.	Стање на крају текуће године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071	842510	4089	4107		
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090	4108		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128	10913	4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114		4132	10913	4150	
4.	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	8056	4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118		4136	18969	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122		4140	18969	4158	
8.	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141	3702	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126		4144	15267	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181	164616	4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2b \geq 0$ )	4167		4185	164616	4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1b - 2a + 2b \geq 0$ )	4168		4186		4204	
4.	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187	102025	4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	29702	4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4b \geq 0$ )	4171		4189	236939	4207	
	б) потражни салдо рачуна ( $3b - 4a + 4b \geq 0$ )	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6b \geq 0$ )	4175		4193	236939	4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5b - 6a + 6b \geq 0$ )	4176		4194		4212	
8.	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	24320	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	5156	4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 8b \geq 0$ )	4179		4197	256103	4215	
	б) потражни салдо рачуна ( $7b - 8a + 8b \geq 0$ )	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217	2185	4235	5862	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220				
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б$ ) $\geq 0$	4221	2185	4237	5862	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б$ ) $\geq 0$	4222				
4.	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	479964	4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	29588			
5.	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б$ ) $\geq 0$	4225		4239	4248	474102
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б$ ) $\geq 0$	4226	27403			
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б$ ) $\geq 0$	4229		4241	4250	474102
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б$ ) $\geq 0$	4230	27403			
8.	Промене у текућој ____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251	378150
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	42891			
9.	Стање на крају текуће године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б$ ) $\geq 0$	4233		4243	0	4252
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б$ ) $\geq 0$	4234	70294			

у БЕОГРАДУ

дана 01.03 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07053410

Шифра делатности 4291

ПИБ 100183654

Назив **HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROJEKTOVANJE I IZGRADNJU SVIH VRSTA ENERGETSKIH I HIDROOBJEKATA I OBJEKATA VISOK OGRADNJE, BEOGRAD**

Седиште **Београд (Стари Град) , Ускочка 8**

## СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ

за 2018. годину

### I. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ И ПРЕДУЗЕТНИКУ

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	9001	12	12
2. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	9002	4	4
3. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	9003		
4. Број страних (правних или физичких) лица чије је учешће у капиталу 10% или више од 10%	9004		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цело број)	9005	214	316

### II. БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Бруто	Исправке вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Нематеријална имовина</b>				
	1.1. Стање на почетку године	9006	6825		6825
	1.2. Повећања (набавке) у току године	9007			
	1.3. Смањења у току године	9008			
	1.4. Ревалоризација	9009			
	1.5. Стање на крају године (9006 + 9007 - 9008 + 9009)	9010	6825		6825
02	<b>2. Некретнине, постројења и опрема</b>				
	2.1. Стање на почетку године	9011	1140869	898699	241970
	2.2. Повећања (набавке) у току године	9012	440		440
	2.3. Смањења у току године	9013	31359		31359
	2.4. Ревалоризационе резерве	9014			
	2.5. Стање на крају године (9011 + 9012 - 9013 + 9014)	9015	1109750	898699	211051

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
03	<b>3. Биолошка средства</b>				
	3.1. Стање на почетку године	9016			
	3.2. Повећања (добавке) у току године	9017			
	3.3. Смањења у току године	9018			
	3.4. Ревалоризација	9019			
	3.5. Стање на крају године (9016 + 9017 - 9018 + 9019)	9020			

### III. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	9021	147460	147460
	у томе: страни капитал	9022		
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	9023		
	у томе: страни капитал	9024		
302	3. Улози	9025		
	у томе: страни капитал	9026		
303	4. Државни капитал	9027		
304	5. Друштвени капитал	9028		
305	6. Задружни удели	9029		
306	7. Емисиона премија	9030		
309	8. Остали основни капитал	9031	4326	4946
30	<b>9. СВЕГА ( 9021 + 9023 + 9025 + 9027 + 9028 + 9029 + 9030 + 9031 = 040 2 )</b>	<b>9032</b>	151786	152406



## IV. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

-број акција као цео број-  
-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	9033	147460	147460
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	9034	147460	147460
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	2.1. Број приоритетних акција	9035		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	9036		
300	<b>3. СВЕГА - номинална вредност акција (9034 + 9036 = 9021 )</b>	<b>9037</b>	147460	147460

## V. СТРУКТУРА ИСПЛАЋЕНИХ ДИВИДЕНДИ И УЧЕШЋА У ДОБИТКУ, ПО СЕКТОРИМА

-износи у хиљадама динара-

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
2		4	5
1. Привредна друштва (домаћа правна лица)	9038		
2. Физичка лица	9039		
3. Држава и институције и организације које се финансирају из буџета	9040		
4. Финансијске институције	9041		
5. Непрофитне организације, фондације и фондови непрофитног карактера	9042		
6. Страна физичка лица	9043		
7. Страна правна лица	9044		
8. Европске финансијске и развојне институције	9045		
<b>9. СВЕГА (903 8 + 90 39 + 904 0 + 904 1 + 904 2 + 904 3 + 904 4 + 904 5 = 3037 )</b>	<b>9046</b>	0	0

## VI . ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
226	1. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	9047		
450	2. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају (потражни промет без почетног стања)	9048	154645	193048
451	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9049	13423	17800
452	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9050	37710	49947
461, 462 и 723	5. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	9051		
465	6. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	9052	22892	17094
	<b>7 . Контролни збир (од 90 4 7 до 905 2 )</b>	<b>9053</b>	<b>228670</b>	<b>277889</b>

## VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	9054	199197	257680
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9055	29665	38816
522, 523, 524 и 525	3. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	9056	37958	30186
526	4. Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	9057	7259	8349
529	5. Остали лични расходи и накнаде	9058	18504	23029
део 525, 533, и део 54	6. Трошкови закупнина	9059	17517	14438
део 525, део 533, и део 54	7. Трошкови закупнина земљишта	9060		
536 и 537	8. Трошкови истраживања и развоја	9061		
552	9. Трошкови премија осигурања	9062	2312	2142
553	10. Трошкови платног промета	9063	26809	31039
554	11. Трошкови чланарина	9064	1665	748
555	12. Трошкови пореза	9065	3932	11814
556	13. Трошкови доприноса	9066		
део 560, део 561 и 562	14. Расходи камата и део финансијских расхода	9067	127108	64459
део 560, део 561 и део 562	15. Расходи камата по кредитима од банака и других финансијских институција (укупно):	9068	116308	42733

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	15.1. Расходи камата по краткорочним кредитима у земљи	9069	27771	5603
	15.2. Расходи камата по краткорочним кредитима у иностранству	9070	59145	5376
	15.3. Расходи камата по дугорочним кредитима у земљи	9071	29392	26142
	15.4. Расходи камата по дугорочним кредитима у иностранству	9072		5612
део 579	16. Расходи за хуманитарне, научне, верске, културне, здравствене, образовне и за спортске намене, као и за заштиту човекове средине	9073	1993	
579	17. Остали непоменути расходи	9074	17917	26989
	<b>18. Контролни збир (од 905 4 до 907 4 )</b>	<b>9075</b>	<b>724452</b>	<b>595155</b>

## VIII . ДРУГИ ПРИХОДИ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
640	1. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	9076		
део 641	2. Приходи по основу условљених донација	9077		
део 650	3. Приходи од закупнина за земљиште	9078		
651	4. Приходи од чланарина	9079		
део 660, део 661 и 662	5. Приходи од камата	9080		
део 660, део 661 и део 662	6. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским институцијама	9081		
део 660, део 661 и део 669	7. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	9082		
	<b>8 . Контролни збир (од 907 6 до 908 2 )</b>	<b>9083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

-износи у хиљадама динара-

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	9084		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	9085		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалне имовине	9086		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	9087		
5. Остала државна додељивања	9088		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или природи од иностраних правних и физичких лица	9089		
7. Лична примана предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	9090		
<b>8. Контролни збир (од 908 4 до 909 0 )</b>	<b>9091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## X. РАЗГРАНИЧЕНИ НЕГАТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

-износи у хиљадама динара-

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	9092		
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	9093		
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	9094		
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1. + ред. бр. 2. - ред. бр. 3.)	9095		
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	9096		
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	9097		
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	9098		
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5. + ред. бр. 6. - ред. бр. 7.)	9099		

## XI. РАЗГРАНИЧЕНИ ПОЗИТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

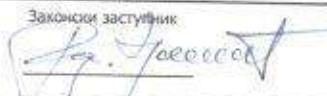
-износи у хиљадама динара-

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	9100		
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	9101		
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	9102		
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1. + ред. бр. 2. - ред. бр. 3.)	9103		
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	9104		
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	9105		
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	9106		
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5. + ред. бр. 6. - ред. бр. 7.)	9107		

## XII. БРУТО ПОТРАЖИВАЊА ЗА ДАТЕ КРЕДИТЕ И ЗАЈМОВЕ, ПРОДАТЕ ПРОИЗВОДЕ, РОБУ И УСЛУГЕ И ДАТЕ АВАНСЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
23, осим 236 и 237	<b>1. Краткорочни финансијски пласмани (91 09 + 911 0 + 911 1 + 911 2 )</b>	<b>9108</b>	54195	0	54195
део 232, део 234, део 238 и део 239	1.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9109			
део 230, део 231, део 232, део 234, део 238 и део 239	1.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови)	9110	2500		2500
део 230 и део 239	1.3. Пласмани матичним и зависним правним лицима у иностранству (кредити и зајмови)	9111			
део 230, део 231, део 232, 233, део 234, 235, део 238 и део 239	1.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	9112	51695		51695
део 04 и део 05	<b>2. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања (911 4 + 911 5 + 911 6 )</b>	<b>9113</b>	167002	0	167002
део 048 и део 049	2.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9114			
део 043, део 045, део 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови) и део дугорочних потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9115			
део 043, 044, део 045, 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и део дугорочних потраживања	9116	167002		167002
016, део 019, 028, део 029, 038, део 039, 052, 053, 055, део 059, 15, 159-200, 202, 204, 206 и део 209	<b>3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси (91 18 + 91 19 + 912 0 + 912 1 + 912 2 + 912 3 )</b>	<b>9117</b>	68925	10088	58887
део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.1. Продати производи, роба и услуге и дати аванси физичким лицима	9118			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.2. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јавним предузећима	9119	9927	9927	0
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси домаћим правним лицима и предузетницима	9120	22766	161	22605
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 204, део 206 и део 209	3.4. Продати производи, роба и услуге и дати аванси републичким органима и организацијама	9121			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 204, део 206 и део 209	3.5. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јединицама локалне самоуправе	9122			

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038 део 039, део 052, део 053, део 055 део 059 део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.6. Остала потраживања по основу продаје и остали аванси	9123	36282		36282
054, 056, део 059, 21, 22	<b>4. Друга потраживања</b> <b>(912 5 + 912 6 + 912 7 + 91 28 + 91</b> <b>29 + 913 0 )</b>	<b>9124</b>	204589	0	204589
део 054, део 056, део 059, део 220, 221, део 228 и део 229	4.1. Потраживања од физичких лица	9125	5086		5086
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 228 и део 229	4.2. Потраживања од јавних предузећа	9126	10972		10972
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 228 и део 229	4.3. Потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9127			
део 056, део 059, део 220, 222, део 223, део 224, део 225, , део 228 и део 229	4.4. Потраживања од републичких органа и организација	9128	161		161
део 056 део 059, део 220, део 222, део 223, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.5. Потраживања од јединица локалне самоуправе	9129			
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	188370		188370
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>28.02.</u> 20 <u>19.</u> године					
Законски заступник 					

Образац прописан Правилником о облику и садржају Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ( "Службени гласник РС", бр. 127/2014)



## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018.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 Uskočka broj 8.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je imalo 214 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2017. godine 316 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 („Službeni glasnik RS”, br. 62/2013,30/2018), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

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

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

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

## 2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2017. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2018. godinu.

## 2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

## 2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

### (a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	2018	2017
1 EUR	118,1946 dinara	118,4727 dinara
1 USD	103,3893 dinara	99,1155 dinara
1 CHF	104,9779 dinara	101,2847 dinara
1 TND	35,3814 dinara	40,4704 dinara
1 DZD	0,8654 dinara	0,8544 dinara
1 EUR	3,4272 TND	2,9478 TND
1 EUR	135,5120 DZD	136,7567 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 porebe izrade godišnjeg računa preračunavaju se sve pozicije bilansa stanja (početno i krajnje stanje i promet) i bilansa uspeha (promet) u dinare po kursu važećim na dan bilansa stanja. Ovakav način preračunavanja pozicija početnog stanja evidentiranih u domicilnoj (lokalnoj) valuti se ne tretira kao kursna razlika, već dovodi do razlike u početnom stanju u odnosu na prethodnu godinu.

## 2.5. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa nerasporedene dobiti iz ranijih godina, odnosno nerasporedenog gubitka ranijih godina.

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



### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu su:

#### 3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, NAMATERIJALNA ULAGANJA

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

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

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

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

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

Nematerijalna ulaganja- početno merenje se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezbeđenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primenom proporcionalnog metoda u roku od pet godina osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

#### 3.2. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje. Nekretnine, postrojenja i oprema amortizuju se na sistematskoj osnovi tokom korisnog veka upotrebe sredstava. Amortizacija se obračunava 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 2014. godini za građevinske mašine u Alžiru produžen je vek trajanja na još jednu godinu imajući u vidu da je krenuo sa radom novi projekat (Branja „Beni Slimane“) i da će se predmetna oprema koristiti na pomenutom gradilištu.

Za opremu u Tunisu, 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.

Za logističku opremu koja se koristi na RJ „Interceptor“ u 2013. godini produžen je vek trajanja na 12 godina, i u skladu s tim utvrđena je niža stopa amortizacije u odnosu na prethodnu stopu od 25%.

### 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

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti koja se prilikom početnog priznavanja mere po njigovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno merenje svih finansijskih sredstava.

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 knjži 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.

## 3.6. ZALIHE

Zalihe su sredstva u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga i obuhvataju : osnovni i pomoćni materijal, nedovršenu proizvodnju, gotove proizvode i robu.

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njegovo sadašnje mesto i stanje.

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

### 3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

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

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

### 3.8. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

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

### 3.9. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

### 3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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.

### 3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

#### (a) Obaveze za penzije

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

### 3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

#### (a) Prihod od kamata

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

## 4. POREZI I DOPRINOSI

4.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od pet godina.

4.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.

4.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u zakonskom roku.

4.4. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

## BILANS USPEHA

## 5. POSLOVNI PRIHODI

	2018	2017
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	476.158	705.788
Na inostranom tržištu	47.650	1.723
Ukupno poslovni prihodi	523.808	707.511
Drugi poslovni prihodi	32.830	8.165
<b>Ukupno</b>	<b>556.638</b>	<b>715.676</b>

## 6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2018	2017
Troškovi materijala za izradu	89.427	118.628
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	18.030	18.609
Troškovi goriva i energije	63.743	81.460
<b>Ukupno</b>	<b>171.200</b>	<b>218.697</b>

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

	2018	2017
Troškovi zarada i naknada zarada	199.228	257.679
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	29.665	38.816
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3.441	27.720
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	33.626	1.949
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8.456	8.867
Ostali lični rashodi i naknade	18.504	23.029
<b>Ukupno</b>	<b>292.920</b>	<b>358.060</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2018	2017
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	199.209	337.848
Troškovi transportnih usluga	4.862	58.195
Troškovi usluga održavanja	3.970	6.519
Troškovi zakupnina	18.290	14.438
Troškovi reklame i propagande	193	109
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	3.986	3.360
<i>Svega</i>	<i>230.510</i>	<i>420.469</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	8.437	6.552
Troškovi reprezentacije	2.035	2.018
Troškovi premija osiguranja	2.313	2.142
Troškovi platnog prometa	24.744	31039
Troškovi članarina	1.665	748
Troškovi poreza	3.932	11.814
Ostali nematerijalni troškovi	11.023	11.084
<i>Svega</i>	<i>54.149</i>	<i>65.397</i>
<b>Ukupno</b>	<b>284.659</b>	<b>485.866</b>

## 9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2018	2017
Prihodi od kamata	21	39
Pozitivne kursne razlike	55.257	112.019
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	113	-
<b>Ukupno</b>	<b>55.391</b>	<b>112.058</b>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2018	2017
Rashodi kamata	86.296	64.823
Negativne kursne razlike	35.934	50.239
Rashodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>122.230</b>	<b>115.062</b>

## 10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2018	2017
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Dobici od prodaje materijala	1.010	40.789
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	4.879	25.956
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	91
Prihodi od smanjenja obaveza	6.088	8.980
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	128	844
<b>Ukupno</b>	<b>12.105</b>	<b>76.660</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	2018	2017
Manjkovi	-	1.081
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	7.451	81.049
Ostali nepomenuti rashodi	17.918	27.836
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	48.599	6.735
<b>Ukupno</b>	<b>73.968</b>	<b>116.701</b>

Ostali nepomenuti rashodi u ukupnom iznosu do RSD 17.918 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 15.616 hiljada se odnose na troškove za sudske sporove (troškovi sporova i isplate štete). Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu materijalno značajni u ukupnom iznosu od RSD 48.599 hiljada najvećim delom se odnose na kamatu na korišćeni dozvoljeni minus na tekućem računu kod BNA banke u Tunisu unazad od juna 2015.godine do 31.decembra 2017.godine (BNA banka je obračunala kamatu i predmetna sredstva skinula sa našeg tekućeg računa u decembru mesecu

2018.godine). Imajući u vidu da Društvo za čitav period (2015-2017) ostvaruje znatne gubitke po poreskom bilansu, predmetni troškovi bi samo pojedinačno u svakoj godini povećali gubitke za odgovarajuću godinu, a sada se evidentiraju u kumulativnom iznosu, pogotovo što nije bilo korišćenja gubitka po poreskom bilansu i prenosio se iz godine u godinu.

## 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>2018</b>	<b>2017</b>
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(395.558)	(412.872)
Kapitalni dobiti	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(153.804)	(105.291)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	656	1.909
Računovodstvena amortizacija	(29.507)	(22.880)
Poreska amortizacija	50.137	62.767
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	<u>(263.040)</u>	<u>(349.377)</u>
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	-
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	-
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	-
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	-

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>2018</b>	<b>2017</b>
Stanje na početku godine	11.101	43.184
Na teret bilansa uspeha	-1.997	-32.083
Stanje na kraju godine	9.104	11.101

Do smanjenja u iznosu od RSD 1.997 hiljada je došlo zbog:

- smanjenja u iznosu od RSD 2.444 hiljada kao 15% razlike između neotpisane vrednosti opreme u zemlji po poreskim propisima i knjigovodstvene vrednosti (stanje na dan 31.12.2017 je iznosilo RSD 9.405 hiljada, a stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 6.961 hiljada)

-povećanja u iznosu od RSD 447 hiljada kao 15% razlike rezervisanja za otpremnine radnika u odnosu na stanje prethodne godien (stanje na dan 31.12.2017.godine iznosilo je RSD 1.696 hiljada, a stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 2.143 hiljade).

Društvo je na kraju 2017. godine ukinulo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 27.223 hiljada vezano za razliku između knjigovodstvene sadašnje vrednosti i neotpisane vrednosti po poreskim



propisima za opremu u inostranstvu imajući u vidu da su radovi uglavnom završeni i da se u toku 2018.godine očekivao definitivni prijem većine projekata u inostranstvu. Brana Kissir je definitivno predata u maju mesecu 2018.godine, dok je tunel Harka u Tunisu definitivno predat krajem decembra 2017.godine; u oktobru 2018.godine izvršen je privremeni prijem drugog projekta u Tunisu (brana Sarrat). Na brani Ourkis je u toku otklanjanje nedostataka i očekuje se do kraja 2019.godine definitivni prijem.

Očekivana realizacija od izvođenja radova u 2019.godini iznosi RSD 793.000.000,00, i to :

1.Radovi u zemlji	<b>RSD 633.000.000,00</b>
1.1 Brana i akumulacija „Arlje-profil Svrackovo“	RSD 440.000.000,00
1.2 Izmeštanje i regulacija reke Peštan II faza	RSD 163.000.000,00
1.3 Statički frekventni pretvarač-SFP Bajina	RSD 30.000.000,00
2.Radovi u Alžiru	<b>RSD 50.000.000,00</b>
2.1 Brana Beni Slimane	RSD 50.000.000,00
3.Radovi za koje se očekuje ugovaranje u 2019.godini	<b>RSD 110.000.000,00</b>
3.1 Viškovi i nepredviđeni radovi na već ugov.poslovima	RSD 50.000.000,00
3.2 Novoočekivani poslovi	RSD 60.000.000,00

Pored toga, imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga svim državnim poveriocima gde postoji obaveza na dan 31.12.2018.godine Srbije (Napomena 33). Po tom osnovu, ostvariće se znatni prihodi po osnovu otpisa duga.

## BILANS STANJA

### 13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2018.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2018.	15.121	220.512	3.021.364		291	77.383	60.239	3.394.910
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-61.496					-61.496
1.3.*	Početno stanje posle korekcije	15.121	220.512	2.959.868		291	77.383	60.239	3.333.414
1.4.	Nove nabavke			440					440
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja							60.239	586.534
1.7.	Ostala smanjenja			526.004		291			
1.8.	Stanje 31.12.2018. (1.3 : 1.7)	15.121	220.512	2.434.304	0	0	77.383	0	2.747.320
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2018.		191.771	2.900.930				60.239	3.152.940
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-59.295					-59.295
2.3.	Početno stanje posle korekcije		191.771	2.841.635				60.239	3.093.645
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja							60.239	586.243
2.6.	Ostala smanjenja			526.004					28.538
2.7.	Amortizacija		4.219	24.319					329
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP			329					0
2.9.	Stanje 31.12.2018. (2.3 : 2.8)		196.319	2.339.950				0	2.536.269
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2018. ( 1.8 -2.9)	15.121	24.193	94.354			0	77.383	0

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 Barajevo 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 osnovna srdstva u izgradnji 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. Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade; procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 107.658 hiljada prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a za potrebe privatizacije, odnosno prodaje kapitala Društva (16.01.2019.godine potpisan je Ugovor o prodaji kapitala).

Nova nabavka u iznosu od RSD 440 hiljada se odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji. Dati avansi za nabavku logističke opreme kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu u iznosu od RSD 60.239 hiljada u toku 2013.godine su otpisani na teret rashoda i u 2018.godini su isknjiženi iz poslovnih knjiga.

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. Procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 86.132 hiljade prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na potrebe privatizacije, odnosno prodaje kapitala Društva (16.01.2019.godine potpisan je Ugovor o prodaji kapitala).

Amortizaciju u iznosu od RSD 29.507 hiljada (2017. godine: RSD 22.880 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo u svom posedu ima građevinske objekte koji su potpuno amortizovani, odnosno čija je sadašnja vrednost nula, ali imajući u vidu da se predmetni objekti ne koriste punim kapacitetom i da u manjoj meri doprinose stvaranju ekonomske koristi, smatramo da nije bilo neophodno da se preispituje njihova vrednost za potrebe finansijskih izveštaja. Reč je o objektima u Krnjači, i to :

- Magacin rezervnih delova čija je nabavna vrednost 7.975.938,64 dinara
- Hala mašinska radionica čija je nabavna vrednost 25.536.074,34 dinara.

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i potpuno amortizovanih osnovnih sredstava u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 47.206 hiljada i u Tunisu u ukupnom iznosu od RSD 478.798 hiljada.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 1.744.489.391,88 dinara, i to :

- Oprema u zemlji u iznosu od 490.953.756,19 dinara
- Oprema u Alžiru u iznosu od 1.204.594.490,02 dinara i
- Oprema u Tunisu u iznosu od 48.941.145,67 dinara.

Predmetna oprema se ne koriste ili se koristi izuzetno malim kapacitetom ,te smatramo da nema razloga da se preispituje, odnosno procenjuje njihova vrednost imajući u vidu da ne doprinose stvaranju ekonomske koristi.

Vezano za opremu u zemlji – sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli i manjeg su značaja već su predmet analize u 2019.godini u smislu reklasifikacije u okviru alata i inventara u upotrebi ili na sredstva van funkcije.

Vezano za predmetnu opremu u Tunisu- sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli su dobro očuvana i ne koriste se imajući u vidu da je krajem decembra 2017.godine izvršen definitivni prijem tunela Harka, a u oktobru 2018.godine privremeni prijem drugog projekta brana Sarraat gde je celokupne dodatne radove izvodila lokalna firma Hidrosol. Angažovana lokalna radna snaga su uglavnom čuvari postojećih gradilišta, a od naših predstavnika tamo su tri zaposlena. Prilikom regulisanja(prodaje) opreme koja je rashodovana krajem 2018.godine(RSD 478.978 hiljada),a imajući u vidu da nema ekonomske opravdanosti njihovog vraćanja u Srbiju zbog velikih pratećih troškova, I ova sredstva će biti regulisana.

Vezano za opremu u Alžiru - sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli čine pretežan deo celokupne opreme. Jedino aktivno gradilište je brana Beni Slimane, a čak se i tu radilo manjim intenzitetom iz raznih

razloga (ostvarena realizacija je na „simboličnom“ nivou). Imajući u vidu blokadu od strane carine u Alžiru zbog nereguliranih obaveza, i da se ne može pouzdano utvrditi konačan ishod u smislu zaplene i iznosa koji bi pokrio dug ili deo duga, kao i da je u našem Društvu došlo do promene vlasničke strukture i da je u januaru potpisan ugovor o prodaji kapitala našeg Društva, stav Rukovodstva je da predmetna oprema ostane na popisu na dan 31.12.2018.godine i svakako će biti(već je) predmet analize u 2019.godini. U krajnjem slučaju, ukoliko se do kraja 2019.godine ne reši problem carine (imajući u vidu sporost alžirske administracije) izvršiće se prenos na sredstva van funkcije.

Posebno želimo da napomenemo da popisna komisija Društva koja je imenovana za popis opreme u Alžiru na dan 31.12.2018.godine nije izvršila popis, odnosno nije dostavila popisne liste tako da su članovi Centralne popisne komisije predložili da se popis radnih jedinica u Alžiru usvoji kako stoji u popisnim listama dobijenim iz službe knjigovodstva, s tim što bi se eventualne korekcije izvršile do dana predaje završnog računa. Pored toga, krajem januara meseca 2019.godine u Alžiru su boravili predstavnik našeg Društva i predstavnik većinskog vlasnika kapitala Društva (Aqua Mont Service) gde su između ostalog, izvršili kontrolu opreme na licu mesta (na brani Beni Sliman i Ourkis). Naime, na popisnim listama koje su prosledene iz službe knjigovodstva (iste liste su u Izveštaju centralne popisne komisije) evidentirano je da li se predmetna oprema nalazi na odgovarajućim radnim jedinicama u Alžiru sa naznakom "ima/nema". Na gradilištu Beni Slimane evidentirana je sva veća oprema(mašine), dok manja oprema kao što je recimo otkopni čekić nisu mogli da evidentiraju i pretpostavka je da se nalaze u magacinu gde nisu imali pristup.Na gradilištu Ourkis oprema se nalazi u ograđenom prostoru gde naši predstavnici nisu imali pristup, tako da je evidentirana samo ona oprema za koju su bili sigurni i koja je bila vidljiva, dok ostala oprema nije mogla sa sigurnošću da se evidentira iz razloga nemogućnosti pristupa unutrašnjosti ograđenog prostora. Na trećem gradilištu u Alžiru-brana Kissir nije vršena kontrola i popis opreme zbog kratkog vremena boravka, velike udaljenosti između gradilišta i otežanog kretanja stranaca koja zahteva policijsku pratnju. Naše Rukovodstvo svakako planira u kratkom narednom period ponovni odlazak predstavnika Hidrotehnike-Hidroenergetike u Alžir vezano za sve probleme i aktuelnosti na svim projektima (brane Beni Slimane, Ourkis i Kissir).

#### 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 tržišnoj vrednosti. Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2018	2017
Učešća u kapitalu	124.719	81.828
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	167.002	160.099
Svega	167.002	160.099
<b>Ukupno</b>	<b>291.721</b>	<b>241.927</b>

##### 14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2018	2017
<b>Preduzeća:</b>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	-	559
<b>Ukupno</b>	<b>826</b>	<b>1.385</b>
<b>Ispravka</b>	<b>(826)</b>	<b>(1.385)</b>
<b>Svega</b>	-	-
<b>Banke:</b>		
Jubmes banka	124.719	81.828
<b>Ukupno</b>	<b>124.719</b>	<b>81.828</b>

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2018 godine čija nominalna vrednost iznosi 129.108 hiljada RSD. Na dan 31.12.2018 izvršeno je svođenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 42.891 hiljadu u korist revalorizacionih rezervi i na dan 31.12.2018.godine iznosi 4.389 hiljada RSD.

Društvo je na kraju 2018.godine isknjižilo iz poslovnih knjiga učeće u kapitalu Mešovitog preduzeća CIH u Alžiru i ispravku predmetnog učešća u iznosu od RSD 559 hiljada (otpis izvršen na kraju 2015.godine na teret rashoda) imajući u vidu da preduzeće nije zaživelo i da je u međuvremenu ugašeno.

#### 14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2018 U valuti	2018 RSD 000	2017 U valuti	2017 RSD 000
<b>Banke</b>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	136.502	\$ 1.320.277,17	130.860
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	30.500	\$ 295.000,00	29.239
<b>Ukupno</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>167.002</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>160.099</b>

Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 167.002 hiljade) kod Jubmes banke odnosi se na obezbeđenje :

USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis, odnosno za otklanjanje nedostataka u garantnom roku

USD 295.000,00 izdate garancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru.

#### 15. ZALIHE I DATI AVANSI

##### 15.1. ZALIHE

	2018	2017
Materijal	13.846	12.223
Rezervni delovi	19.592	21.236
Alat i inventar	-	-
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-
<i>Svega zalihe</i>	<i>33.438</i>	<i>33.459</i>
Dati avansi	35.224	21.047
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<i>35.224</i>	<i>21.047</i>
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>68.662</b>	<b>54.506</b>

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha alata i inventara, auto guma i htz opreme u ukupnom iznosu od RSD 6.239 hiljada, i to :

- U magacinima u zemlji izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 5.762 hiljade,
- U magacinima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 9.620 hiljada.

Društvo u okviru zaliha u zemlji poseduje zalihe, pre svega rezervnih delova, koje potiču iz ranijih godina, odnosno mirujuće zalihe sa umanjnim prometom u iznosu od RSD 14.609 hiljada. Naime, prilikom priprema za popis od strane odgovarajuće popisne komisije su vršene provere predmetnih zaliha i sve što je procenjeno da može da se koristi i upotrebi ostalo je na popisu. Imajući u vidu da je izvršena promena vlasničke strukture Društva i da se intenzivno radi na smanjenju troškova, optimizaciji kadrova i maksimalnoj iskorišćenosti postojećeg poslovnog i ostalog prostora, u smislu gašenja pojedinih magacina

ili druga namena prostora i slično, u toku 2019.godine vršice se procena zaliha pre svega u cilju ostvarenja prethodnog.

## 15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	2018	2017
ZEMLJA	25.671	9.693
TUNIS dev.avans	-	-
TUNIS lok. avans	9.553	11.015
Kissir,Alžir lok.avans	-	339
<b>UKUPNO DATI AVANSI</b>	<b>35.224</b>	<b>21.047</b>

Dati avansi u zemlji se u iznosu od RSD 25.671 hiljada odnose se:

-Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strvno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2018.god. neopravdani avans iznosi RSD 5.903 hiljade). Imajući u vidu da su radovi završeni, u toku su pregovori o zatvaranju predmetnog avansa sa obavezama koje Društvo ima prema "Jedinstvu(Napomena broj 24.2). -Početkom 2018.godine dat je avans u iznosu od RSD 7.800 hiljada Tončev Gradnji; na dan 31.12.2018.godine nije opravdan predmetni avans I u toku je izrada sporazuma o regulisanju međusobnih obaveza I potraživanja čime bi se obaveza po osnovu pozajmice koju je Društvo dobilo u u 2018.godini zatvorila sa predmetnim avansom, nakon čega bi ostalo potraživanje za ostatak nezatvorenog avansa u iznosu RSD od 1.800 hiljada.

-Vezano za projekat u Bajinoj Bašti-Statički frekventni pretvarač,izrada AB potpornog zida III faza- Društvo je Ugovorom o cesiji iz avgusta meseca 2018.godine svoje potraživanje od Investitora (Jadran doo, Beograd) po osnovu Avansne situacije broj 1 u iznosu od RSD 7.992 hiljade ustupilo Stepconu doo, Beograd I time izmirilo svoje obaveze prema istom (Napomena broj 26.1.1).

Dati avansi u lokalnoj valuti u Tunisu u iznosu od RSD 9.553 hiljade (TND 270.000,000) odnose se na preplate iz ranijeg perioda lokalnom dobavljaču Comaf . Društvo je u toku 2018.godine preko našeg predstavnika u Tunisu više puta kontaktiralo sa lokalnim partnerom vezano za predmetni avans i imali smo stalno uveravanje sa njihove strane da će se izvršiti povraćaj ; reč je o partneru sa kojim smo dugo poslovali (na više projekata) , tako da ćemo i dalje insistirati na povraćaju pogotovo ako se ima u vidu da je finansijska situacija u Tunisu jako loša. Procena Rukovodstva, a na osnovu informacija našeg predstavnika u Tunisu, je da naplata predmetnog potraživanja nije neizvesna i da se tokom 2019.godine očekuje povraćaj sredstava naročito što se do tada očekuje i definitivna predaja brane Sarrat.

## 16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	2018	2017
Potraživanja od kupaca	137.904	127.518
Druga potraživanja	204.989	268.485
<b>Ukupno</b>	<b>342.893</b>	<b>396.003</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima.

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo uspeli da usaglasimo stanja. U Tunisu, preko našeg predstavnika, više puta smo stupili u kontakt i tražili da nam odgovore na naše zahteve za potvrdu stanja obaveza i potraživanja, ali nismo uspeli da dobijemo odgovore. U Alžiru, imajući u vidu da se krajem januara 2019.godine vratio naš finansijski rukovodilac za sve projekte, takođe nismo uspeli da usaglasimo stanje potraživanja i obaveza na dan 31.12.2018.godine za tražene partnere.

## 16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Kupci u zemlji	33.472	26.044
Kupci u inostranstvu	112.720	113.847
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(8.288)	(12.373)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>137.904</b>	<b>127.518</b>

Kupce u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 25.184 hiljade čine Investitori na aktuelnim projektima, i to :

- Aqua Mont Service ,Beograd u iznosu od RSD 6.277 hiljada (Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac)
- Hidro-Tan, Beograd u iznosu od RSD 3.613 hiljada (I faza regulacije reke Peštan i izgradnja puta Baroševac-Medoševac-Vreoci)
- Jadran, Beograd u iznosu od RSD 1.475 hiljada (Statički frekventni pretvarač SFP-izrada potpornog zida Bajina Bašta)

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 112.720 hiljada čini Investitor u Tunisu-Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 112.720 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 2.089.711,173 ; Devizni deo iznosi USD 375.115,83) za oba projekta :brana Sarrat i tunel Harka.

-Brana Sarrat- Stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 108.910 hiljada ( u lokalnoj valuti TND 2.022.604,852 i deviznoj valuti USD 361.226,76). Radi se o potraživanju koje se najvećim delom odnosi na ranije godine i koje je privremeno zadržao Investitor do definitivnog prijema brane i ispostavljanja okončane situacije.U toku 2018.godine naplaćeno je u lokalnoj valuti TND ukupno 393.907,633 i u deviznoj valuti USD 201.362,17. Pored toga, ispostavljeno je još pet privremenih situacija koje su delimično i naplaćene tokom 2018.godine.

\* -Tunel Harka – Stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 3.810 hiljada (u lokalnoj valuti TND 67.106,321 i u deviznoj valuti USD 13.889,08) ; krajem decembra 2017.godine izvršen je definitivni prijem projekta i ispostavljena okončana situacija.Tokom 2018.godine nije bilo promena u iznosu predmetnih potraživanja u odnosu na prethodnu godinu.

Naime, vezano za oba projekta u Tunisu, gore navedena potraživanja su „privremeno“ zadržana od strane Investitora dok se ne izvrši kompletno regulisanje svih međusobnih potraživanja i obaveza kao što su penali koji će nam biti zaračunati i fakturisani zbog kašnjenja u izvođenju radova i zatezna kamata koju ćemo obračunati i fakturisati Investitoru zbog kašnjenja u plaćanju (o svemu ovome je bilo reči na sastancima koji su održani sa Investitorom tokom 2017. i 2018.godine).

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji su kao što sledi:

	Potraživanja od kupaca u zemlji	Potraživanja od kupaca u inostranstvu
Na dan 1. januara	12.373	-
Razlika u početnom stanju	-	-
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	4.085	-
Naplaćena otpisana potraživanja	8.288	-
<b>Na dan 31. decembra</b>		

## 16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	2018	2017
Potraživanja od zaposlenih	443	32
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	162	359
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	187.909	255.004
Ostalo	16.475	13.090
<b>Ukupno</b>	<b>204.989</b>	<b>268.485</b>

Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 187.909 hiljada odnose se na :

- Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za projekte Brana Sarrat i Tunel Harka u ukupnom iznosu od RSD 166.523 hiljade (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 127.365 hiljada i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 39.158 hiljada) Tokom 2018.godine naplaćen je deo garantnog depozita vezano za branu Sarrat u deviznoj valuti u ukupnom iznosu od RSD 47.178 hiljada (USD 456.313,40). Nakon definitivnog prijema brane Sarrat i regulisanja svih međusobnih potraživanja i obaveza vezano za oba projekta, očekuje se povraćaj zadržanog depozita. Zadržana sredstva na ime poreza TVA i RS datiraju pretežno iz ranijeg perioda i naplata, odnosno povraćaj je izvestan, ali zavisi od Budžeta države.
- SPA »Hydro Technique » u Alžiru vezano za projekat Brana Beni Slimane u ukupnom iznosu od RSD 10.4134 hiljada (zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova) ; tokom 2018.godine ispostavljena je jedna privremena situacija.
- Aqua Mont Service, Beograd vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čemernik » u ukupnom iznosu od RSD 10.972 hiljade(zadržan garantni depozit 10% po privremenim mesečnim situacijama tokom 2018.godine).

## 17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2018	2017
Kratkoročni zajam u zemlji	2.500	3.800
Kratkoročno oročena devizna sredstva	51.695	49.558
<b>Ukupno</b>	<b>54.195</b>	<b>53.358</b>

Kratkoročni zajmovi u zemlji datiraju iz prethodne godine (istekao rok dopseća) i odnose se na :

- Joni Komerc, Veliki Crljeni u iznosu od RSD 1.000 hiljada (u toku je izrada nacrtu ugovora o asignaciji kako bi se predmetnim potraživanjem zatvorila obaveza prema zajedničkom partneru Biventu)
- Zavod za d,d,d Visan u iznosu od RSD 500 hiljada (nakon zatvaranja sa obavezom u iznosu od RSD 139 hiljada, ostaje razlika u iznosu od RSD 361 hiljada)
- Mip Grading, Obrenovac u iznosu od RSD 1.000 hiljada

Povraćaj predmetnih sredstava je izvesna i Društvo je u stalnom kontaktu sa gore navedenim poslovnim partnerima i očekivanja su da će se u narednom, kratkom periodu izvršiti povraćaj istih.

Kratkoročno oročena devizna sredstva kod Jubmes banke u iznosu od RSD 51.695 hiljada (USD 500.000,00) služe kao obezbeđenje za garanciju za dobro izvršenje posla, odnosno otklanjanje nedostataka u garantnom roku vezano za branu Sarrat u Tunisu i kao obezbeđenje za vraćanje ustupljenog potraživanja Jubmes banci vezano za zadržani garantni depozit po privremenoj situaciji broj 97 za branu Sarrat u Tunisu(Napomena broj 25.3).

## 18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Tekući račun – dinarski	5.209	4.416
Devizni račun	50.552	137
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	386	25
<b>Ukupno</b>	<b>56.147</b>	<b>4.578</b>

Stanje na dinarskim tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 5.209 hiljada odnose se na :

- Tekuće račune kod poslovnih banaka u zemlji u iznosu od RSD 2.270 hiljada
- Tekuće račune kod BEA banke u Alžiru u iznosu od RSD 656 hiljada
- Tekuće račune kod BNA banke u Tunisu u iznosu od RSD 2.283 hiljada

Stanje na deviznim tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 50.552 hiljade odnosi se na:

- Tekući račune kod Jubmes banke u zemlji u iznosu od RSD 71 hiljada (EUR 600,00)
- Tekući račun kod BEA banke u Alžiru u iznosu od RSD 1 hiljada (EUR 4,22)
- Tekući račun kod BNA banke u Tunisu u iznosu od RSD 50.480 hiljada (USD 488.148,00)

Ostala novčana sredstva u ukupnom iznosu od RSD 386 hiljada odnose se na sredstva gotovine u blagajnama po pojedinim radnim jedinicama u zemlji i inostranstvu, i to :

- Blagajne u zemlji u iznosu od RSD 12 hiljada
- Blagajna u Tunisu u iznosu od RSD 374 hiljada

## 19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2018	2017
Unapred plaćeni troškovi	1.169	1.588
Potraživanja za nefakturisan prihod	83.392	79.329
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2.863	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	36.312	31.548
Porez na dodatu vrednost	46.806	5.445
* <b>Ukupno</b>	<b>170.542</b>	<b>117.910</b>

## 19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoum, Tunis	13.725
Ourkis, Alžir	57.612
Beni Slimane, Alžir	12.055
<b>Ukupno</b>	<b>83.392</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 83.392 hiljade se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u ranijim godinama na projektima u Alžiru i Tunisu i prema proceni Rukovodstva naplativa su u celosti.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Gamgoum u Tunisu, u iznosu od RSD 13.725 hiljada odnose se na radove koje Investitor ne osporava, problem kod Investitora je iznalaženje adekvatnog načina da izdvoji predmetna sredstva iz Budžeta imajući u vidu da se predmetna potraživanja odnose na radove nakon potpisanog aneksa i to otežava naplatu. Mi smo u stalnoj komunikaciji sa Investitorom i on je zainteresovan da se iznađe način da Hidrotehnika-Hidroenergetika, odnosno izvođač ne ostane



oštećen. Planiraju se sastanci tokom 2019. godine koji bi ubrzali rešavanje i naplatu predmetnih potraživanja.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Ourkis odnose se na Okončanu situaciju broj 2 i može se ispostaviti i predati na overu Investitoru nakon otklanjanja svih nedostataka (u toku je otklanjanje nedostataka). Nakon otklanjanja svih nedostataka, izvršice se definitivna predaja projekta Investitoru. Naime, osnovni radovi na ovoj brani su završeni početkom 2013. godine i privremeni tehnički prijem je izvršen krajem maja 2013. godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Završni (okončani) Aneks za radove na brani Ourkiss je potpisan je u junu 2015. godine. Investitor je zahtevao da se napravi okončana situacija iz dva dela (okončana situacija 1 i okončana situacija 2), iz razloga otklanjanja nedostataka nakon izvršenog privremenog tehničkog prijema. Radovi koji su obuhvaćeni okončanom situacijom 1 su fakturisani i naplaćeni, dok su radovi iz okončane situacije 2 ostali nefakturisani.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Beni Slimane u iznosu od RSD 12.055 hiljada odnosi se na radove koji su se izvodili od marta do decembra 2018. godine ali iz raznih administrativnih razloga nije ispostavljena situacija Investitoru. Naime, tokom 2018. godine ispostavljena je jedna situacija za period januar-februar 2018. godine i overena u junu mesecu 2018. godine. Intenzivno se radi na izradi situacije koja bi obuhvatila period obračuna i planiran je u kratkom narednom periodu odlazak predstavnika Društva kako bi se pored navedenog, regulisao i nastavak izvođenja radova tokom 2019. godine i aneksiranje radova.

Krajem 2018. godine izvršen je otpis potraživanja za nefakturisani prihod vezano za tunel Harka u Tunisu u iznosu od RSD 5.901 hiljada na teret rashoda imajući u vidu da je velika neizvesnost naplate istog.

Krajem 2018. godine isknjiženo je iz poslovnih knjiga vezano za hidrotehnički tunel Interceptor potraživanja za nefakturisani prihod i ispravka u iznosu od RSD 355.719 hiljada imajući u vidu da je u martu 2018. godine potpisan Sporazum o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo sa Ferbildom.

## 19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 36.312 hiljada se odnose na:

- porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 7.489 hiljada koji se koristi kao umanjene prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju i odnose se na Tunis u iznosu od RSD 6.178 hiljada i Alžir u iznosu od RSD 1.311 hiljada.
- akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije na svim projektima u Alžiru u iznosu od RSD 28.823 hiljada i odnose se na čitav period od početka radova; zahtev za povraćaj predmetnih sredstava se podnosi odgovarajućoj poreskoj upravi u Alžiru nakon definitivnog prijema projekata i završnog bilansa
  - 1) Brana Kissir - definitivni prijem je izvršen u maju mesecu 2018. godine i u toku je izrada završnog bilansa nakon čega će se podneti zahtev poreskoj upravi za povraćaj sredstava u iznosu od RSD 14.342 hiljade imajući u vidu da se posluje sa gubitkom
  - 2) Brana Ourkis – u toku je otklanjanje nedostataka koji su preduslov za definitivni prijem, nakon toga sledi izrada završnog bilansa i podnošenje zahteva poreskoj upravi za povraćaj sredstava u iznosu od RSD 13.671 hiljada imajući u vidu da se posluje sa gubitkom
  - 3) Brana Beni Sliman – aktuelno gradilište; u toku je dogovaranje oko nastavka radova i zaključenja aneksa.

Za sva gore navedena potraživanja ne postoji neizvesnot naplate, odnosno povraćaja, već realizacija zavisi od mnogih okolnosti i uslovljena je radnjama koje zahtevaju vreme da se sprovedu.

## 20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2018 Broj akcija		2017 Broj akcija
Registar akcija i udela	70,00%	103.222	70,00%	103.222
Fizička i pravna lica	30,00%	44.238	30,00%	44.238
Svega		147.460		147.460
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>147.460</b>	<b>100,00</b>	<b>147.460</b>

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

U toku 2017.godine je doneta odluka od strane Ministarstva privrede o modelu privatizacije Društva - prodaja kapitala, kao i Zaključak Vlade iz jula meseca 2017.godine o otpisu duga državnih poverilaca. Prvobitno je planirana objava javnog poziva za prodaju kapitala u drugoj polovini 2017.godine, ali je pomerena i prva objava javnog poziva je bila 20.jula 2018.godine, a druga 14.septembra 2018.godine.

U nastavku je hronologija prvog pokušaja privatizacije, odnosno 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 na Agenciju za privatizaciju (sada Registar akcija i udela).

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.

Pred Privrednim sudom u Beogradu vodila 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 je pravosnažno okončan u korist Države.

Akcijski kapital, upisan u CRHOV, čini 147.460 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1.000,00.

Presudom Privrednog suda u Beogradu P.br.1171/11 od 19.09.2012.god. poništena je Odluka Skupštine od 27.06.2003.god. za II emisiju i Odluka Skupštine za III emisiju, a koja je potvrđena presudom Privrednog Apelacionog suda Pž 9748/12 od 28.02.2013.god. Vrhovni sud je odbio reviziju izjavljenu protiv presude Privrednog suda u Beogradu i Privrednog Apelacionog suda u Beogradu. Kapital II i III emisije je brisan iz registra APR-a i CRHOV-a u aprilu 2013.godine.

3) 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

Stanje rezervi na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 9.014 hiljada i nema promene u odnosu na stanje u prethodnoj godini.

## 22.1 GUBITAK RANIJIH GODINA

	2018	2017
Gubitak ranijih godina	444.955	-
Gubitak tekuće godine	397.555	444.955
Pokriće gubitka	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>842.510</b>	<b>444.955</b>

## 22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2018. godinu iznosi RSD 397.555 hiljada (2017. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 444.955 hiljada) i sastoji se od gubitka u zemlji i u inostranstvu i to:

	2018	2017
<b>GUBICI</b>	<b>(397.555)</b>	<b>(444.955)</b>
RJ "ZEMLJA"	(267.797)	(141.198)
RJ "OURKISS"	(6.267)	(77.137)
RJ "KISSIR"	(7.399)	(41.812)
RJ "BENI SLIMANE"	(29.736)	(75.834)
RJ "SARRAT"	(75.442)	(99.160)
RJ "HARKA"	(10.914)	(9.814)
<b>Ukupno gubitak</b>	<b>(397.555)</b>	<b>(444.955)</b>

## BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2018. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	476.158	34.870	-	-	12.780	523.808
Ostali posl. Prihodi	32.830	-	-	-	-	32.830
Finansijski prih	8.163	46.356	5	377	490	55.391
Ostali prihodi	10.867	1.229	-	-	9	12.105
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>528.018</b>	<b>82.455</b>	<b>5</b>	<b>377</b>	<b>13.279</b>	<b>624.134</b>
Troškovi materijala	165.683	3.899	-	-	1.618	171.200
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	238.545	19.086	55	493	34.741	292.920
Troškovi proizvodnih usluga	197.289	32.217	343	102	559	230.510
Troškovi amortize. i rezervisanja	29.685	15.238	-	11	8	44.942
Nematerijalni troškovi	31.366	9.768	6.550	5.778	687	54.149
Finansijski rashodi	85.732	36.142	26	259	71	122.230
Ostali rashodi	45.518	52.461	430	1	5.331	103.741
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>793.818</b>	<b>168.811</b>	<b>7.404</b>	<b>6.644</b>	<b>43.015</b>	<b>1.019.692</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>(265.800)</b>	<b>(86.356)</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(6.267)</b>	<b>(29.736)</b>	<b>(395.558)</b>
Odloženi poreski rashod perioda	(1.997)	-	-	-	-	(1.997)
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
<b>NETO DOBITAK/GUB</b>	<b>(267.797)</b>	<b>(86.356)</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(6.267)</b>	<b>(29.736)</b>	<b>(397.555)</b>

## 23. DUGOROČNA REZERVISANJA

## 23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2018.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2017.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2017.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	2,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	131.218,00	(Oz)

2) Obračun na dan 31.12.2018.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	3,00%	(Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2017.god.	(Dir)
c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade	4,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	138.024,00	(Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2018.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 14.288.650,67.

Iznos za povećanje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2018.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2018.god.	14.288.650,67
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2017.god.	11.304.681,20
3) iznos ukinutih rezervisanja	718.128,06
4) trošak prošle usluge	-
5) za povećanje obaveze za rezerv. (1-2+3)	3.702.097,53

## 23.2. REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rezervisanje u iznosu od RSD 15.435 hiljada za sudske sporove gde je velika izvesnost da će ishod biti na teret Društva, a koji dospevaju nakon 2019.godine. Uglavnom su tužbe radnika koji su radili u inostranstvu za umanjenje zarada i kašnjenje u isplati.

Društvo je krajem 2013.god izvršilo rezervisanje za sudske sporove u iznosu od 121.861 hiljada RSD.

Naime, presudom Privrednog apelacionog suda br.3 PŽ 9748/12 od 28.02.2013.god.potvrđena je presuda Privrednog suda u Beogradu br.P 1171/2011 kojom je poništena odluka Skupštine GP"Hidrotehnika-Hidroenergetika"A.D. o povećanju osnovnog kapitala po osnovu dokapitalizacije kao II emisije akcija. Ova presuda je bila osnov za brisanje druge emisije akcija kod Centralnog registra i APR-a. II emisija akcija formirana je po osnovu dokapitalizacije na osnovu Ugovora o prodaji kapitala u iznosu od 121.861 hiljada RSD od strane Konzorcijuma fizičkih lica.

Presuda je konačna i izvršna. Imajući u vidu da će zainteresovane strane pokrenuti sudski spor, ista sredstva su preneti sa kapitala na rezervisanja za sudske sporove.

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.29.1).

Imajući u vidu da je od momenta rezervisanja proteklo tri godine i da se sam sudski postupak sporo odvija kao i da postoji velika verovatnoća pozitivnog konačnog ishoda u korist Društva, krajem 2016.godine je, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama (član 36, koji glasi: "...Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze,rezervisanje se ukida..."), kao i da postoji velika neizvesnost konačnog ishoda, krajem 2016.godine izvršena je ispravka predmetnog rezervisanja i u korist prihoda je izvršen otpis.

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2018	2017
Dugoročni krediti u zemlji	518.808	498.436
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Ostale dugoročne obaveze	4.791	10.428
<b>Ukupno</b>	<b>523.599</b>	<b>508.864</b>

## 24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na :

-kredit(reprogram dobijenih kredita) kod Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 481.072 hiljada (EUR 4.070.167,41) sa rokom dospeća 31.01.2025.godine. Naime, u februaru 2018.godine potpisani su :

1) Aneks 1 Ugovora o dinarskom kreditu Broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine po kome se menja iznos glavnog duga kredita tako da glasi EUR 1.373.502,96) uz grejs period do jula 2020.godine , tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 137.350,30 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021, zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

2) Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.7.2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.03.2017.godine po kome su obuhvaćene sve dospele, a neizmirene obaveze u ukupnom iznosu od EUR 2.826.497,04 uz grejs period do jula 2020.godine, tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 282.649,70 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021.godine zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

-kredit dobijen od Fonda za razvoj Republike Srbije :

1) kredit u iznosu od RSD 37.736 hiljada (EUR 319.271,58) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 30.06.2021.godine. Ukupan iznos dbojenog kredita iznosi EUR 425.561,58 (uključujući pripisanu kamatu). Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ;30.09. i 31.12. u godini. Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje tekuće likvidnosti i to za plaćaje obaveza prema Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza (izmirena je dospela obaveza u ukupnom iznosu od RSD 50.000 hiljada i to za deo glavnice kredita po Sporazumu broj S-1/18 u iznosu od EUR 129.832,59 i ostatak za dospelu kamatu po Sporazumu br 1/18 i Aneksu 1). Na kraju 2018.godine izvršen je prenos dela kredita u iznosu od RSD 12.563 hiljade (EUR 106.290,00) kojii dospeva za plaćanje u 2019.godini(Napomena 25).

2) kredit u iznosu od RSD 849 hiljada (EUR 7.185,32) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 24.06.2019.godine koji je bio na stanju na dan 31.12.2017.godine prenet je na kraju 2018.godine na deo koji dospeva za plaćanje u 2019.godini (Napomena 25). Ukupan iznos dobijenog kredita iznosi EUR 57.113,29. U toku 2018.godine nije bilo plaćanja. Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ; 30.09 i 31.12 u godini . Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje troškova procene fer tržišne vrednosti imovine i obaveza i kapitala sa stanjem na dan 31.decembar poslednje poslovne godine.

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza i Fondu za razvoj Republike Srbije (Napomena 33).

## 24.2. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 4.791 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama koje po ugovorima zadržavamo od podizvođača, i to :

- Jedinstvo, Sevojno u iznosu od RSD 3.818 hiljada vezano za projekat Sanacija kanala Strvno i Čemernik Imajući u vidu da su radovi završeni, u toku su pregovori o zatvaranju predmetnog depozita sa datim avansom Jedinstvu (Napomena broj 15.2).

- Energotehnika Južna Bačka, Novi Sad u iznosu od RSD 973 hiljada vezano za projekat Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac.

## 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	30.000	7.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	276.689	108.081
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	446.994	381.882
Kratkoročni krediti u inostranstvu	16.187	11.838
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	17.627	9.698
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	2
<b>Ukupno</b>	<b>787.497</b>	<b>518.501</b>

## 25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Kratkoročni kredit u zemlji se odnosi na kredite dobijene od Jubmes banke (okvirni ugovori o otkupu potraživanja po pojedinim projektima), i to :

- u iznosu od RSD 6.000 hiljada (ostatak) vezano za izgradnju brane Arilje-profil Svračkovo.Ukupno dobijen kredit iznosio je RSD 60.000 hiljada ; u toku 2018.godine otplaćeno je RSD 54.000 hiljada.Rok dospeća je 31.01.2019.godine. Kamatna stopa iznosi 0,7% mesečno. Kao obezbeđenje služi 6 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o građenju za 2018.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti. Kredit je otplaćen 13.03.2018.godine (Napomena 33).

- u iznosu od RSD 24.000 hiljada (ostatak) vezano za I fazu regulacije reke Peštan. Ukupno dobijen kredit iznosio je RSD 30.000 hiljada, u toku 2018.godine otplaćeno je RSD 6.000 hiljada. Rok dospeća je 03.09.2019.godine. Kamatna stopa iznosi 0,80% mesečno. Kao obezbeđenje služi 5 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o izvođenju radova zaključenog sa Hidro-Tanom, Beograd. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti.

## 25.2. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice u ukupnom iznosu od RSD 276.689 hiljada se odnose na :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 149.251 hiljada (TND 4.218.350,422)

- kratkoročna finansijska pozajmica od lokalne firme Ets Jellali u Tunosu u iznosu od RSD 708 hiljada (TND 20.000,000)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 8.658 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od Aqua Mont Service Beograd u iznosu od RSD 86.071 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Emelion Faktoring,Beograd u iznosu od RSD 7.500 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Teyonema Bačko Dušanovo u iznosu od RSD 6.667 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Tončev Gradnje,Surdulica u iznosu od RSD 6.000 hiljada (u toku je izrada sporazuma o regulisanju međusobnih obaveza i potraživanja čime bi se obaveza po osnovu pozajmice koju je Društvo dobilo u u 2018.godini zatvorila sa datim avansom, nakon čega bi ostalo potraživanje za ostatak nezatvorenog avansa u iznosu RSD od 1.800 hiljada-Napomena broj 15.2)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Dis Niskogradnja, Valjevo u iznosu od RSD 3.000 hiljada (rok dospeća istekao 01.11.2018.godine,Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Euro Čelika,Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Ferbilda, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada (rok dospeća istekao 25.10.2018.godine,Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Gradcoop, Beograd u iznosu od RSD 1.500 hiljada (rok dospeća istekao 18.12.2018.godine,Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)

### 25.3. KRATKOROCNI KREDITI SA VALUTNOM KLUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom u ukupnom iznosu od RSD 446.994 hiljade se odnose na :

- kredit dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 29.549 hiljada (EUR 250.000,00) sa rokom dospeća 31.03.2019.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 8 menica. Kredit je uzet za finansiranje nastavka i završetka radova na izgradnji rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac.

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena 33).

- ustupanje potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 51.695 hiljada (USD 500.000,00) sa rokom dospeća 23.10.2019.godine . Kamatna stopa iznosi 0,60% mesečno. Kao obezbeđenje služe 2 menice i devizni kolateral u iznosu od USD 500.000,00(Napomena broj 17) . Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu zadržanog garantnog depozita iskazanom u privremenoj situaciji broj 97 vezano za branu Sarrat u Tunisu
  - kredit kod Agencije za osiguranje depozita u iznosu od RSD 365.750 hiljada ; 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, formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata. Izmirivanje obaveza predviđeno je u 10 polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služilo je 10 menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u kojoj se Društvo nalazi već duže vreme, u toku 2013, 2014 i 2015 i 2016.godine nije bilo otplata predmetnog kredita.
- 04.11.2016.godine usledila je blokada od strane Agencije za osiguranje depozita i blokirani iznos od RSD 36.126 hiljada je činio 10% ukupnog duga pri čemu je prinudnom naplatom sa računa naplaćen dug u iznosu od RSD 1.228 hiljada ; blokada je trajala 4 dana kada su se intenzivno vodili razgovori i pregovori, tako da je postignut dogovor, odnosno 10.11.2016.godine potpisan je Aneks broj 1 Sporazuma iz 2012.godine. Formirane su nove glavnica kojima je pripisana kamata i napravljena su dva otplatna plana. Prvi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 33.053 hiljade dospeva 25.05.2017 ; drugi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 361.139 hiljada dospeva 25.12.2017. Otplata se vrši mesečno. Kao dodatno obezbeđenja kredita služiće 3 menice.Ministrstvo finansija, kome pripada AOD, i Ministarstvo privrede, pod čijom ingerencijom se nalazi naše Društvo, napravilo je dogovor po kome se neće vršiti naplata predmetnih potraživanja do konačnog rešenja o statusu kredita koji će biti jednak za sve korisnike istih. Novoformirane glavnice iznose :

	Iznos kredita u valuti	31.12.2018. RSD
Atlas Copco	USD 93.618,18	9.679
Dunapac i Volvo	SEK 2.590.909,15	29.848
Marubeni	JPY 348.318.013,24	326.223
<b>Ukupno u RSD:</b>		<b>365.750</b>

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje depozita (Napomena 33). Dopisom broj 655/19 od 06.03.2019.godine Agencija za osiguranje depozita je obavestila Društvo da je izvršila otpis duga.

#### 25.4. KRATKOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 16.187 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 457.500,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija). Otplata kredita se vrši prilikom naplate situacija od Investitora.

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

Deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine odnosi se na :

-kredite kod Fonda za razvoj Rep.Srbije u ukupnom iznosu od RSD 17.627 (EUR 149.133,61) koji dospevaju za plaćanje u 2019.godini (Napomena broj 24.1).

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Fondu za razvoj Republike Srbije (Napomena 33).

#### 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2018	2017
Primljeni avansi	59.107	73.020
Obaveze prema dobavljačima	314.644	236.477
Obaveze za izdate čekove i menice ( Tunis)	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>373.751</b>	<b>309.497</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su pretežno usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima.

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo uspeli da usaglasimo stanja.

U Tunisu, preko našeg predstavnika, više puta smo stupili u kontakt i tražili da nam odgovore na naše zahteve za potvrdu stanja obaveza i potraživanja, ali nismo uspeli da dobijemo odgovore. Naime, pojedini lokalni dobavljači kao što je Hidrosol, nije hteo da odgovori na poslatu konfirmaciju zbog duga koje imamo prema njemu.

U Alžiru, imajući u vidu da se krajem januara 2019.godine vratio naš finansijski rukovodilac za sve projekte, takođe nismo uspeli da usaglasimo stanje potraživanja i obaveza na dan 31.12.2018.godine za tražene partnere.

##### 26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Primljeni avansi u zemlji	41.725	58.251
Primljeni avansi u inostranstvu	17.382	14.769
<b>Ukupno</b>	<b>59.107</b>	<b>73.020</b>



## 26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 41.725 hiljada odnose se na :

- Avans u iznosu od RSD 13.072 hiljade primljen od Hidro-Tan doo, Beograd vezano za I fazu regulacije reke Peštan i izgradnju puta Baroševac-Medoševac-Vreoci ;ukupno primljen avans iznosio je RSD 16.930 hiljada i pravda se kroz ispostavljene privremene situacije

-Avans u iznosu od 27.993 hiljade primljen od Jadran doo, Beograd vezano za Statički frekventni pretvarač SFP-izrada potpornog zida III faza Bajina Bašta, i to :

1) Društvo je Ugovorom o cesiji iz avgusta meseca 2018.godine svoje potraživanje od Investitora (Jadran doo, Beograd) po osnovu Avansne situacije broj 1 u iznosu od RSD 7.992 hiljade ustupilo Stepconu doo, Beograd i time izmirilo svoje obaveze prema istom(Napomena 15.2)

2) krajem decembra 2018.godine primljen je avans u iznosu od RSD 20.000 hiljada po osnovu avansne situacije broj 2

-Avans u iznosu od RSD 78 hiljada primljen od Kolubare Valjevo u decembru mesecu 2018.godine

-Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 698 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : Exspekta (RSD 468 hiljada) i Kultur Boom (RSD 114 hiljada).

## 26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 17.382 hiljade odnose se na :

-zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol“ u Tunisu u iznosu od RSD 14.519 hiljada (TND 410.344,626); 5% po svim privremenim situacijama

-primljeni čekovi iz ranijeg perioda od SPA Hydro-Technique u Alžiru u iznosu od RSD 2.863 hiljade za regulisanje određenih obaveza lokalnim dobavljačima vezano za branu Beni Slimane.

## 26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Dobavljači u zemlji	236.366	179.942
Dobavljači iz inostranstva	78.278	56.535
<b>Ukupno</b>	<b>314.644</b>	<b>236.477</b>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u drugoj polovini 2018.godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku. Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga svim dobavljačima-državnim poveriocima u ukupnom iznosu za otpis RSD 15.063 hiljade(27 i 28) (Napomena 33).

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 78.278 hiljada RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 41.293 hiljade RSD ( DZD 47.715.379,48)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 36.985 hiljada RSD (TND 1.045.327,252)

Što se tiče dobavljača u inostranstvu, dug datira iz ranijih godina, pre svega se misli na radne jedinice „Kissir“ i „Ourkis“, te su pojedini lokalni dobavljači pokrenuli tužbe i pojedini u međuvremenu izmireni. Lokalni dobavljač „Sarl Eg Rekima“ vezano za branu „Ourkis“ je podneo tužbu i u toku 2015.godine je doneta izvršna sudska presuda na ukupan iznos od DZD 5.036.872,75, koja koja pored osnovnog duga u iznosu od DZD 3.832.042,50 obuhvata i prateće sudske i izvršne troškove u ukupnom iznosu od DZD 1.204.830,25 koji su u 2017.godini evidentirani kao obaveza prema predmetnom lokalnom dobavljaču. Što se tiče ostalih lokalnih dobavljača, ne posedujemo pouzdane informacije da li su najavljene i pokrenute još neke tužbe.

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

	2018	2017
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.392	2.659
Obaveze za poreze na dobit	13.954	13.954
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	72.002	78.132
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	11.464	8.238
<b>Ukupno</b>	<b>102.812</b>	<b>102.983</b>

Obaveza za porez na dodatu vrednost u iznosu od 5.392 hiljade je zatvorena poreskim prijavama poreza na dodatu vrednost u prvom kvartalu 2019.godine.

Obaveza za porez na dobit datira iz 2016.godine. Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

Obaveze za poreze,carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 72.002 hiljade odnose se na :

1) obaveze za carinu za privremeni uvoz opreme u inostranstvu u iznosu od RSD 60.324 hiljade, i to :

-obaveza za carinu u Alžiru (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 43.639 hiljada (DZD 50.426.459,26)

Naime, u februaru 2017.godine došlo je do blokade naših tekućih računa od strane carine u Žiželu na iznos od RSD 10.976 hiljada ( DZD 12.683.514,00) na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine i carine u Skikdi na iznos od RSD 35.992 hiljade (DZD 41.590.090,00) zbog neplaćene carine. Društvo je predmetne blokade evidentiralo u poslovnim knjigama u 2017.godini i iskazali smo obavezu za neplaćenu carinu. Blokodom su skinuta sredstva sa naših tekućih računa u ukupnom iznosu od RSD 1.827 hiljada (DZD 2.111.392,74) i zatvorili smo potraživanje od carine iz ranijeg perioda na ime depozita u ukupnom iznosu od RSD 1.502 hiljade (DZD 1.735.752,00), tako da ostaje dug u ukupnom iznosu od RSD 43.639 hiljade (DZD 50.426.459,26). Prema nezvaničnim informacijama sa gradilišta iz ranijih godina, ukupan dug prema carini (uključujući glavni dug i penale zbog kašnjenja koji idu do dva puta osnovnog duga ) iznosio je, oko EUR 2.300.000,00. Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu i preciznu dokumentaciju, kao ni skorije informacije vezano za stvarno stanje duga, nismo u mogućnosti da projektujemo i utvrdimo eventualni ukupan iznos i da evidentiramo u poslovnim knjigama, već samo da predložimo kao informaciju.

Rukovodstvo Društva svakako planira u kratkom narednom periodu odlazak naših predstavnika kako bi se rešavali problemi vezani za carinu, a koji značajno utiču na rešavanje i ostalih problema (otklanjanje nedostataka i ispostavljanje okončane situacije broj 2 vezano za branu Ourkis, naplata svih potraživanja od poreskih uprava u Alžiru ...)

-Obaveza za carinu u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 16.685 hiljada (TND 471.583,746), i to :

-carina u Kefu u iznosu od RSD 2.507 hiljada (TND 70.850,746)

-carina u Bizerti u iznosu od RSD 14.178 hiljada (TND 400.733,000)

2)Obaveze za porez na realizaciju u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) u ukupnom iznosu od RSD 7.163 hiljade

3)Obaveze za porez na imovinu u zemlji za IV kvartal opština Palilula u iznosu od RSD 1.009 hiljada i obaveze prema lokalnim samoupravama u iznosu od RSD 3.506 hiljada(kamata na porez na dobit, naknade za zaštitu i unapređenje životne sredine, komunalne takse za isticanje firme sa pripadajućim kamatama). Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 11.464 hiljada odnose se na :

- 1) obaveze za poreze i doprinose u ukupnom iznosu od RSD 4.969 po ugovorima o delu, privremenim i povremenim poslovima, Nadzorni odbor, Komisiju za reviziju
- 2) obaveze za porez na jubilarne nagrade zaposlenih u ukupnom iznosu od RSD 475 hiljada
- 3) obaveza za porez TVA u inostranstvu u iznosu od RSD 6.020 hiljada

## 28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19.615	14.896
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	42.295	22.212
Obaveze prema zaposlenima	102.346	90.306
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	8.068	3.937
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustradnika, za uplatu na tekući račun)	68.203	16.591
<i>Svega druge obaveze</i>	<u>220.911</u>	<u>133.046</u>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	-	2.248
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	5.484	940
<i>Svega</i>	<u>5.484</u>	<u>3.188</u>
<b>Ukupno</b>	<b>246.010</b>	<b>151.130</b>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 19.615 hiljada odnose se na :

- Obaveze za poreze i doprinose na zarade u zemlji za period XI-XII/2018 u iznosu od RSD 12.494 hiljada (plaćeno krajem januara 2018.godine)

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

- Obaveze za neto zaradu i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 7.121 hiljada.

Druge obaveze u ukupnom iznosu od RSD 220.911 hiljada odnose se na :

**I** Obaveze po osnovu troškova finansiranja u iznosu od RSD 42.295 hiljada :

1) Obaveze prema Jubmes banci u iznosu od RSD 3.841 hiljada (EUR 17.391,41 I USD 17.272,67) za dospele neplaćene provizije po garancijama za projekte u inostranstvu (brane Kissir i Ourkis u Alžiru i brana Sarrat u Tunisu)

2) Obaveze za kamatu u ukupnom iznosu od RSD 38.454 hiljada :

- Agencija za osiguranje depozita u iznosu od RSD 24.193 hiljada
- Agencija za osiguranje I finansiranje izvoza u iznosu od RSD 10.038 hiljada
- EPS Ogranak RB Kolubara Lazarevac u iznosu od RSD 176 hiljada
- Fond za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 42 hiljade

Ukupno RSD 34.449 hiljada

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga gore navedenim partnerima (Napomena 33).

- Jubmes banka u iznosu od RSD 4.005 hiljada

**II** Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 102.346 hiljada odnose se na :

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 95.192 hiljade za prethodne godine

- Obaveze za neisplaćene zarade lokalne radne snage	u iznosu od RSD	637 hiljada
- Obaveze za neisplaćeni depozit	u iznosu od RSD	2.714 hiljada
- Obaveze za neisplaćen troškove prevoza u zemlji	u iznosu od RSD	1.628 hiljade
- Obaveze za neisplaćenu jubilarnu nagradu zaposlenih	u iznosu od RSD	1.539 hiljada
- Ostale obaveze prema zaposlenima za naknadu troškova	u iznosu od RSD	497 hiljada
- Obaveza za neisplaćenu otpremninu za odlazak u penziju	u iznosu od RSD	133 hiljade
- Obaveze za neisplaćenu solidarnu pomoć zaposlenima	u iznosu od RSD	6 hiljada

**III** Obaveze prema fizičkim licima u iznosu od RSD 8.068 hiljada odnose se na ugovore o delu, privremene i povremene poslove i na upravu Društva (Nadzorni odbor I Komisija za reviziju).

**IV** Ostale obaveze u iznosu od RSD 68.203 hiljade odnose se na :

-Obaveze za zaradu zaposlenih za period XI-XII/2018.godine u iznosu od RSD 23.806 hiljada

-Obaveze za obustave radnika od zarade po raznim osnovama u iznosu od RSD 269 hiljada  
Isplaćene su zarade zaposlenih za period XI-XII/2018 u 2019.godini.

-Obaveze za isplate po sudskim rešenjima u iznosu od RSD 31.781 hiljada

Društvo je na kraju 2018.godine obračunalo troškove za sporove gde je velika izvesnost da će ishod biti na teret Društva, a koji najverovatnije dospevaju za isplatu tokom 2019.godine. Uglavnom su u pitanju tužbe radnika koji su radili u inostranstvu za umanjenje zarada i kašnjenje u isplati.

-Obaveze za članarine Privrednoj komori Srbije u iznosu od RSD 1.907 hiljada

-Obaveze za uplatu obust. sredstava(10%) od zarada zaposl. u iznosu od RSD 10.440 hiljada

Za poslednju obavezu u iznosu od RSD 10.440 hiljada podnet jer zahtev za povraćaj imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije(Napomena broj 33).

Pasivna vremenska razgraničenja u ukupno iznosu od RSD 5.484 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 4.544 hiljada odnose se na obračunatu kamatu vezano za korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod BNA banke u Tunisu koja dospeva u januaru 2019.godine.

## 29. OSTALA PITANJA

### 29.1 SUDSKI SPOROVI

Po proceni stručnih službi Društva, sudski sporovi koje Hidrotehnika-Hidroenergetika vodi protiv pravnih lica su potpuno u korist Društva, ali je njihova naplativost neizvesna zbog blokade računa, stečaja i činjenice da su prijavljena potraživanja u stečaju. Spor sa Lagravis Asset Management i dr. Hidrotehnika A.D u stečaju gde se zahteva povraćaj poslovnog prostora, pravo trajnog korišćenja u Uskočkoj broj 8 Jje takođe neizvesna..

Posebno bismo istakli tužbu Konzorcijuma fizičkih lica protiv Društva, gde je vrednost spora 1.891.197,30 €, po osnovu uloženi sredstava shodno ugovoru o kupovini društvenog kapitala, koji je zaključen 2003.godine nakon aukcije, a sa Agencijom sa privatizaciju.Društvo je mišljenja da je tužbeni zahtev neosnovan imajući u vidu da je Konzorcijum izgubio pravo vlasništva nad 121.861 akcijom HH, iskazanih kroz II emisiju ukupne nominalne vrednosti 121.861.000,00 dinara.Raskidom ugovora o prodaji društvenog kapitala Konzorcijum, odn. njegovi članovi gube sva prava i potraživanja proistekla neposredno ili posredno po osnovu raskinutog ugovora.Kako je ugovor raskinut , otpao je i osnov investiranja u subjektu privatizacije izvršen od strane kupca, a samim tim i osnov sticanja akcija II emisije te tuženi ni po odredbama ugovora ni po Zakonu o obligacionim odnosima ne može zadržati prava koja je stekao po osnovu raskinutog ugovora -presuda Vrhovnog suda Prev. 98/09 (Napomena 23.2) .

## 29.2. PREGLED HIPOTEKA

## 29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA PRAVIMA

- Založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje ZI. Broj 3014/2018 po osnovu Ugovora o građenju za 2018.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje Rzav, Arilje vezano za izgradnju brane Arilje-profil Svrackovo
- Založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje ZI.broj 13249/2018 po osnovu Ugovora o građenju zaključenog sa Hidro-Tan doo, Beograd vezano za Regulaciju reke Peštan I faza i izgradnju puta Baroševac-Medoševac-Vreoci

## 29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka I reda u korist Jubmes banke (obezbeđenje Garancije za otklanjanje nedostataka u garantnom roku za projekat Brana "Ourkis" u Alžiru).
- Početkom 2019.godine konstituisane su, nakon dobijanja saglasnosti od Ministarstva privrede, hipoteke u korist Jubmes banke 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 i na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka II reda kao obezbeđenje okvirnog ugovora o kreditu gde je nosilac kredita većinski vlasnik Aqua Mont Service doo, Beograad, a korisnik kredita je Društvo(Napomena broj 33).

## 30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

## 30.1. DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031) BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu 2411/06-3-Kissir,Alžir	106.359.074,99 95.0749.769,60	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menice	EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
Jubmes banka (KB br. 034) BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	18.173.400,00	31.12.2018odnosn o do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036) BNA banka, Tunis	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	138.133.774,08	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 500.000 5 menice	TND 3.904.135,339
BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za otklanjanje nedostatataka u gar.periodu –Ourkis, Alžir	125.858.191,30 94.430.669,08	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 1.320.277,12	EUR 1.064.838,76 I DZD 109.117.944,39
Jubmes banka	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu br. 2760/12-Ourkis,Alžir	167.004.736,29	31.12.2018 odnosno do oslob. od BNA	Hipoteka na posl.prost Ul.Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13; 2 menice	USD 1.615.300,00
<b>Ukupno RSD</b>		<b>745.039.615,34</b>			

## 31. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU

Ugovoreni i izvedeni radovi u zemlji :

R.b.	Naziv projekta	Ugovoreni radovi	Izvedeni radovi
1	Brana Arilje-profil Svračkovo-ug.za 2018.g	366.593.721,00	271.637.748,21
2	Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac	204.839.916,35	109.716.285,10
3	Regulacija reke Peštan I faza i izgradnja puta Baroševac-Medoševac-Vreoci	211.747.240,17	48.353.082,72
4	Statički frekventni pretvarač SFP-Izgradnja potpornog zida III faza B.Bašta	35.601.738,00	1.474.505,84
5	Razni projekti koje je finansiralo JP Beogradvode	26.000.080,41	26.000.080,41
6	Sanacija spoljašnje vodovodne i hidrantske mreže Tent B-II faza	10.790.026,40	10.790.026,40
7	Brana Rovni(sanitarna zaštita i oprema) za 2018.	2.700.000,00	2.700.000,00
<b>Ukupno :</b>		<b>858.275.722,33</b>	<b>470.671.728,68</b>

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)
Sarrat	28.302.710,516	12.129.733,078 1USD=1,2689	40.432.443,594	45.238.973,696	19.388.131,584

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	DZD	EUR	DZD	EUR
	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Slimane	191.557.978,88	98.681.383,05	254.562.515,62	-

## 32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 27.02.2019.godine

## 33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

• Krajem januara 2019.godine u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za otpis duga državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, Društvo je podnelo zahteve za otpis duga sa pripadajućom kamatom sa stanjem na dan 31.12.2018.godine sledećim državnim poveriocima :

-Poreska uprava i lokalne samouprave u iznosu od RSD 20.158 hiljada (Napomena broj 27 i 28)

-Agencija za osiguranje depozita u iznosu od RSD 389.942 hiljade (Napomena broj 25.3)

-Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije u iznosu od 520.658 hiljada

(Napomena broj 24.1 i 25.3)

-Fond za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 55.405 hiljada(Napomena broj 24.1 i 25.5)

-JP EPS snabdevanje u iznosu od RSD 2.831 hiljada (Napomena broj 26.2)

- JP EPS Ogranak RB Kolubara, Lazarevac u iznosu od RSD 905 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Gradska čistoća u iznosu od RSD 7.916 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Beogradske elektrane u iznosu od RSD 1.714 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Beogradski vodovod i kanalizacija u iznosu od RSD 278 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JP Gradsko stambeno u iznosu od RSD 833 hiljade (Napomena broj 26.2)
  - JKP Infostan tehnologije, Beograd u iznosu od RSD 20 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JP Srbijavode u iznosu od RSD 111 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP 10 oktobar, Barajevo u iznosu od RSD 59 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Zelen, Arilje u iznosu od RSD 395 hiljada (Napomena broj 26.2)
- u februaru 2019.godine konstituisane su hipoteke u korist Jubmes banke 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 i na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka II reda (Napomena broj 29.2.2)

01.03.2019.godi

ZAKONSKI ZASTUPNIK



RSM Serbia d.o.o., Beograd

HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA A.D.  
BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2018. godinu u skladu sa  
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora



## SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	1-2
Bilans stanja na dan 31.12.2018. godine	
Bilans uspeha u periodu od 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine	
Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu od 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine	
Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine	
Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine	
Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu	
Godišnji izveštaj o poslovanju za 2018. godinu	

**RSM Serbia d.o.o. Beograd**Bul. Mihajla Pupina 10 b/1  
11070 Novi Beograd, SrbijaMatični broj: 17303252  
PIB: 100120147  
Račun: 160-13177-24T +381 (0)11 2053 550  
[www.rsm.global/rsmserbia](http://www.rsm.global/rsmserbia)

RP 16/19

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd

### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva 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 radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
**AUDIT | TAX | CONSULTING**

## Skretanje pažnje

Obelodanjeno je u tački 33. Napomena uz finansijske izveštaje da je 16. januara 2019. godine potpisan Ugovor o prodaji kapitala Društva Br. 028-02-1084/2018-05 između Ministarstva privrede Republike Srbije (kao prodavca) i Aqua Mont Service d.o.o., Beograd (kao kupca). U skladu sa Zaključkom Vlade broj 05 broj: 023-7126/2017 od 27. jula 2017. godine, Društvo je krajem januara 2019. godine podnelo zahteve za otpis duga prema državnim poveriocima sa pripadajućom kamatom sa stanjem na dan 31.12.2018. godine u ukupnom iznosu od RSD 1.001.225 hiljada. Navedeni događaji imaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Društva u narednom periodu.

Na dan finansijskih izveštaja za 2018. godinu iskazane su kratkoročne obaveze koje su veće od obrtno imovine u iznosu od RSD 817.631 hiljadu, gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 852.252 hiljada i gubitak tekuće godine u iznosu od RSD 397.555 hiljada.

Obelodanjeno je u tački 27. Napomena uz finansijske izveštaje da je u februaru 2017. godine došlo do blokade tekućih računa u Alžiru od strane carine u Žiželu i Skikdi na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine. Obaveza po ovom osnovu na dan 31. decembar 2018. godine iznosi RSD 43.639 hiljada (DZD 50.426.459,26). Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu dokumentaciju vezano za stvarno stanje duga, to nije bilo u mogućnosti da ukupan iznos duga evidentira u poslovnim knjigama. Takođe, u tački 26.2. Napomena uz finansijske izveštaje, navedeno je da obaveze prema dobavljačima iz inostranstva datiraju iz ranijih godina i da su pojedini lokalni dobavljači pokrenuli tužbe. Društvo ne poseduje pouzdane informacije da li su najavljene i pokrenute još neke tužbe.

U tačkama 16. i 26. Napomena uz finansijske izveštaje obelodanjeno je da i pored preduzetih aktivnosti, Društvo nije uspeo da usaglasi stanja potraživanja i obaveza sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunis i Alžir).

Društvo u okviru Potraživanja za nefakturisani prihod iskazuje potraživanja radne jedinice Gamgoum u Tunisu po početnom stanju u iznosu od RSD 13.725 hiljada (TND 387.937,73), kao i kratkoročna potraživanja koja se prenose po početnom stanju iz ranijeg perioda radne jedinice Harka u ukupnom iznosu od RSD 20.456 hiljada (TND 578.152,43). Društvo po osnovu izvršenih radova radne jedinice Ourkiss u Alžiru iskazuje po početnom stanju Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od RSD 57.612 hiljada (DZD 66.572.448,14), zatim Ostala aktivna vremenska razgraničenja za plaćene akontacije poreza na dobit u iznosu od RSD 13.671 hiljadu (DZD 15.797.183,88) i potraživanja po osnovu - poreza u iznosu od RSD 1.020 hiljada (DZD 1.178.638,1). Takođe, Društvo u okviru Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja po početnom stanju iskazuje plaćene akontacije poreza na dobit u Alžiru na gradilištu Kissir u iznosu od RSD 14.342 hiljade (DZD 16.573.162,39). U tačkama 16.1, 16.2, 19.1 i 19.2 Napomena uz finansijske izveštaje detaljno su obelodanjene informacije o navedenim potraživanjima i stav rukovodstva da naplativost istih nije ugrožena.

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenja poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja Rukovodstva Društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvo može biti određen dodatni iznos poreza, kamata i kazni. Period zastarelosti poreskih obaveza je pet godina, što znači da poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Po navedenim pitanjima nije izražena rezerva u našem mišljenju.

## Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 30/2018; 108/2016). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2018. godine.

Beograd, 25. april 2019. godine



Stanimirka Svičević

Licencirani ovlašćeni revizor

**BILANS STANJA**  
 na dan 31.12.2018. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2017.	Početno stanje 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>AKTIVA</b>					
0	<b>A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0001				
	<b>B. STALNA IMOVINA (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		509.597	490.722	518.271
01	<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003	13.	6.825	6.825	6.825
010 i deo 019	1. Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i deo 019	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005				
013 i deo 019	3. Gudvil	0006				
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007		6.825	6.825	6.825
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008				
016 i deo 019	6. Avansi za nematerijalnu imovinu	0009				
02	<b>II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	13.	211.051	241.970	270.001
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011		15.121	15.121	15.121
022 i deo 029	2. Građevinski objekti	0012		24.193	28.741	33.290
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013		94.354	120.434	143.916
024 i deo 029	4. Investicione nekretnine	0014				
025 i deo 029	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015			291	291
026 i deo 029	6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016		77.383	77.383	77.383
027 i deo 029	7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017				
028 i deo 029	8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018				
03	<b>III. BIOLOŠKA SREDSTVA (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019				
030, 031 i deo 039	1. Šume i višegodišnji zasadi	0020				
032 i deo 039	2. Osnovno stado	0021				
037 i deo 039	3. Biološka sredstva u pripremi	0022				
038 i deo 039	4. Avansi za biološka sredstva	0023				
04. osim 047	<b>IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)</b>	0024	14.	291.721	241.927	241.445
040 i deo 049	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025				
041 i deo 049	2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026				
042 i deo 049	3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027	14.1.	124.719	81.828	52.239
deo 043, deo 044 i deo 049	4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028				
deo 043, deo 044 i deo 049	5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029				
deo 045 i deo 049	6. Dugoročni plasmani u zemlji	0030				
deo 045 i deo 049	7. Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031				
046 i deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032				
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	14.2.	167.002	160.099	189.206

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2017.	Početno stanje 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
05	V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 i deo 059	1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035				
051 i deo 059	2. Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036				
052 i deo 059	3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0037				
053 i deo 059	4. Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038				
054 i deo 059	5. Potraživanja po osnovu jemstva	0039				
055 i deo 059	6. Sporna i sumnjiva potraživanja	0040				
056 i deo 059	7. Ostala dugoročna potraživanja	0041				
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0042	12.	9.104	11.101	43.184
	G. OBRтна IMOVINA (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		692.439	626.355	1.564.050
1	I. ZALIHE (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	15.1.	68.662	54.506	108.476
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045		33.438	33.459	48.650
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046				
12	3. Gotovi proizvodi	0047				
13	4. Roba	0048				
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049				
15	6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	15.2.	35.224	21.047	59.826
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	16.1.	137.904	127.518	658.640
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053				
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054				
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056		25.184	13.671	77.781
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057		112.720	113.847	580.859
206 i deo 209	7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058				
21	III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059				
22	IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	16.2.	204.989	268.485	314.515
236	V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061				
23 osim 236 i 237	VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	17.	54.195	53.358	60.868
230 i deo 239	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063				
231 i deo 239	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064				
232 i deo 239	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065		2.500	3.800	2.300
233 i deo 239	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066				
234, 235, 238 i deo 239	5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067		51.695	49.558	58.568
24	VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	18.	56.147	4.578	72.812
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	19.	46.806	5.445	5.234
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	19.	123.736	112.465	343.505
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.211.140	1.128.178	2.125.505
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0072				

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2017.	Početno stanje 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>PASIVA</b>					
	<b>A. KAPITAL (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401				5862
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	20.	151.786	152.406	152.736
300	1. Akcijski kapital	0403		147.460	147.460	147.460
301	2. Udeli društava s ograničenom odgovornošću	0404				
302	3. Ulozi	0405				
303	4. Državni kapital	0406				
304	5. Društveni kapital	0407				
305	6. Zadržni udeli	0408				
306	7. Emisiona premija	0409				
309	8. Ostali osnovni kapital	0410		4.326	4.946	5.276
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411				
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412				
32	IV. REZERVE	0413	21.	9.014	9.014	18.591
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414				
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415		85.561	46.372	
33 osim 330	VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416		256.103	236.939	155.888
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418 + 0419)	0417				
340*	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418				
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419				
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420				
35	X. GUBITAK (0422 + 0423)	0421	22.1;22.2	842.510	444.955	9.577
350	1. Gubitak ranijih godina	0422	22.1	444.955		
351	2. Gubitak tekuće godine	0423	22.2	397.555	444.955	9.577
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425 + 0432)</b>	0424		553.322	520.169	216.052
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		29.723	11.305	21.270
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426				
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427				
403	3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428				
404	4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429				
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431	23.1;23.2	29.723	11.305	21.270
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	24.	523.599	508.864	194.782
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434				
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435				

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2017.	Početno stanje 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436				
414	5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437	24.1.	518.808	498.436	183.982
415	6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8. Ostale dugoročne obaveze	0440	24.2.	4.791	10.428	10.800
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	0441				
42 do 49 (osim 498)	<b>G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		1.510.070	1.082.111	1.903.591
42	<b>I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	25.	787.497	518.501	1.348.277
420	1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444				
421	2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445				
422	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446	25.1;25.2;25.3	753.683	496.963	982.863
423	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447	25.4	16.187	11.838	296.835
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424, 425, 426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449	25.5.	17.627	9.700	68.579
430	<b>II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE</b>	0450	26.1.	59.107	73.020	45.531
43 osim 430	<b>III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	26.2.	314.644	236.477	265.794
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453				
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454				
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5. Dobavljači u zemlji	0456		236.366	179.942	140.128
436 *	6. Dobavljači u inostranstvu	0457		78.278	56.535	125.666
439	7. Ostale obaveze iz poslovanja	0458				
44, 45 i 46	<b>IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	0459	28.	240.526	147.942	177.790
47	<b>V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST</b>	0460	27	5.392	2.659	24.688
48	<b>VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE</b>	0461	27.	97.420	100.324	40.572
49 osim 498	<b>VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0462	28.	5.484	3.188	939
	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463		852.252	474.102	
	<b>Đ. UKUPNA PASIVA (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		1.211.140	1.128.178	2.125.505
89	<b>E. VANBILANSNA PASIVA</b>	0465				

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 27.02.2019. i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd.

Radovan Draškić  
Generalni direktor




## BILANS USPEHA

za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
60 do 65, osim 62 i 63	<b>A. POSLOVNI PRIHODI (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		556.638	715.676
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002			
600	1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003			
601	2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004			
602	3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005			
603	4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006			
604	5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007			
605	6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008			
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		523.808	707.511
610	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010			
611	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011			
612	3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012			
613	4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013			
614	5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014	5.	476.158	705.788
615	6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015	5.	47.650	1.723
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016			
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	5.	32.830	8.165
	<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
50 do 55, 62 i 63	<b>B. POSLOVNI RASHODI (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		823.494	1.085.503
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019			
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020			
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021			
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022			
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	6.	107.457	137.237
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	6.	63.743	81.460
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	7.	292.920	358.060
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	8.	230.510	420.469
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	13.	29.507	22.880
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028	23.2; 27.	45.208	
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	8.	54.149	65.397
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	G. POSLOVNI GUBITAK (1018 - 1001) ≥ 0	1031		266.856	369.827
66	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033 + 1038 + 1039)	1032	9.	55.391	112.058
66, osim 662, 663 i 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		113	
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034			
661	2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035			



(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
665	3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036			
669	4. Ostali finansijski prihodi	1037		113	
662	II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038		21	39
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039		55.257	112.019
56	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041 + 1046 + 1047)	1040	9.	122.230	115.062
56, osim 562, 563 i 564	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042			
561	2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043			
565	3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044			
566 i 569	4. Ostali finansijski rashodi	1045			
562	II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046		86.296	64.823
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047		35.934	50.239
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 - 1040)	1048			
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040 - 1032)	1049		66.839	3.004
683 i 685	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050			
583 i 585	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051			
67 i 68, osim 683 i 685	J. OSTALI PRIHODI	1052	10.	12.105	76.660
57 i 58, osim 583 i 585	K. OSTALI RASHODI	1053	10.	25.369	109.966
	L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Lj. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		346.959	406.137
69-59	M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056			
59-69	N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057	10.	48.599	6.735
	Nj. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059	11.	395.558	412.872
	P. POREZ NA DOBITAK				
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060			
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061	12.	1.997	32.083
deo 722	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062			
723	R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063			
	S. NETO DOBITAK (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	T. NETO GUBITAK (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	22.	397.555	444.955
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066			
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067			
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068			
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069			
	V. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	1070			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071			

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
 za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA</b>				
	I. NETO DOBITAK (AOP 1064)	2001			
	II. NETO GUBITAK (AOP 1065)	2002		397.555	444.955
	<b>B. OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK</b>				
	<b>a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
330	1. Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
331	2. Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
	a) dobiti	2005		15.267	18.969
	b) gubici	2006			
332	3. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
	a) dobiti	2007			
	b) gubici	2008			
333	4. Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
	a) dobiti	2009			
	b) gubici	2010			
	<b>b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
334	1. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
	a) dobiti	2011			
	b) gubici	2012		256.103	236.939
335	2. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
	a) dobiti	2013			
	b) gubici	2014			
336	3. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
	a) dobiti	2015			
	b) gubici	2016			
337	4. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
	a) dobiti	2017		70.294	27.403
	b) gubici	2018			
	I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		170.542	190.567
	III. POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		170.542	190.567
	<b>V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA</b>				
	I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			

(U hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj*	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002 - 2001 + 2023 - 2022) $\geq 0$	2025		568.097	635.522
	G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2027 + 2028) = AOP 2024 $\geq 0$ ili AOP 2025 $> 0$	2026			
	1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2027			
	2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2028			

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	3001	581.625	1.329.240
1. Prodaja i primljeni avansi	3002	545.729	1.298.582
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3003	21	39
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004	35.875	30.619
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	3005	790.742	980.797
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	3006	458.915	614.596
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3007	233.157	289.816
3. Plaćene kamate	3008	95.820	43.115
4. Porez na dobitak	3009		2.791
5. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3010	2.850	30.479
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	3011		348.443
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	3012	209.117	
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3013	982	39.620
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	3014		
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3015	982	39.620
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3016		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		
5. Primljene dividende	3018		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3019	358	2.843
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	3020		
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3021	358	1.343
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3022		1.500
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	3023	624	36.777
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	3024		
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)	3025	281.398	
1. Uvećanje osnovnog kapitala	3026		
2. Dugoročni krediti (neto prilivi)	3027	34.618	
3. Kratkoročni krediti (neto prilivi)	3028	245.480	
4. Ostale dugoročne obaveze	3029	1.300	
5. Ostale kratkoročne obaveze	3030		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6)	3031		474.868
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	3032		
2. Dugoročni krediti (odlivi)	3033		
3. Kratkoročni krediti (odlivi)	3034		312.359
4. Ostale obaveze (odlivi)	3035		162.509
5. Finansijski lizing	3036		
6. Isplaćene dividende	3037		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	3038	281.398	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	3039		474.868

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
G. SVEGA PRILIV GOTOVINE (3001 + 3013 + 3025)	3040	864.005	1.368.860
D. SVEGA ODLIV GOTOVINE (3005 + 3019 + 3031)	3041	791.100	1.458.508
D. NETO PRILIV GOTOVINE (3040 - 3041)	3042	72.905	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (3041 - 3040)	3043		89.648
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3044	4.578	72.812
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3045	326	42.546
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3046	21.662	21.132
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	56.147	4.578

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
 za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

POZICIJA	Komponente kapitala										Komponente ostalog rezultata			
	30	31	32	35	0471237	AOP	34	339	331	30	31	32	33	34
	Osnovni kapital	Upisani a neuplaćeni kapital	Rezerve	AOP	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	AOP	Revalorizacione rezerve	Aktuarski dobiti ili gubici					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Početno stanje na dan: 01.01.2017. godine														
Dugovni saldo računa	4019		4037	4055	9.577	4073	4091	4109		4127				
Potražni saldo računa	4020		4038	4056	4074		4092	4110		4128				10.913
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika														
Ispravke na dugovnoj strani računa	4021		4039	4057	4075		4093	4111		4129				
Ispravke na potražnoj strani računa	4022		4040	4058	4076		4094	4112		4130				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine														
Korigovani dugovni saldo računa	4023		4041	4059	9.577	4077	4095	4113		4131				
Korigovani potražni saldo računa	4024		4042	4060	4078		4096	4114		4132				10.913
Promene u prethodnoj godini														
Promet na dugovnoj strani računa	330	4025	4043	4061	444.955	4079	4097	4115		4133				
Promet na potražnoj strani računa	4026		4044	4062	9.577	4080	4098	4116		4134				8.056
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2017.														
Dugovni saldo računa	4027		4045	4063	444.955	4081	4089	4117		4135				
Potražni saldo računa	4028		4046	4064	4082		4100	4118		4136				18.969
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika														
Ispravke na dugovnoj strani računa	4029		4047	4065	4083		4101	4119		4137				
Ispravke na potražnoj strani računa	4030		4048	4066	4084		4102	4120		4138				
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2018.														
Korigovani dugovni saldo računa	4031		4049	4067	444.955	4085	4103	4121		4139				
Korigovani potražni saldo računa	4032		4050	4068	4086		4104	4122		4140				18.969
Promene u tekućoj godini														
Promet na dugovnoj strani računa	620	4033	4051	4069	397.555	4087	4105	4123		4141				3.702
Promet na potražnoj strani računa	4034		4052	4070	4088		4106	4124		4142				
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2018.														
Dugovni saldo računa	4035		4053	4071	842.510	4089	4107	4125		4143				
Potražni saldo računa	4036		4054	4072	4090		4108	4126		4144				15.267

POZICIJA	Komponente ostalog rezultata													Ukupan kapital [Σ (red 1b kol 3 do kol 15) - Σ (red 1a kol 3 do kol 15)] ≥ 0	Gubitak iznad kapitla [Σ (red 1a kol 3 do kol 15) - Σ (red 1b kol 3 do kol 15)] ≥ 0		
	332		333		334 i 335		336		337		15	16					
	AOP	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitla	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	AOP	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja	AOP	Dobici ili gubici po osnovu neodržanog novčanog toka	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	AOP								
	10	11		12		13		14									
1																	
Početno stanje na dan: 01.01.2017. godine																	
Dugovni saldo računa	4145	4163	4181	164.616	4199	4217	2.185	4235	5.862	4244							
Potražni saldo računa	4146	4164	4182	4200	4200	4218											
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																	
Ispravke na dugovnoj strani računa	4147	4165	4183	4201	4201	4219											
Ispravke na potražnoj strani računa	4148	4166	4184	4202	4202	4220											
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine																	
Korigovani dugovni saldo računa	4149	4167	4185	164.616	4203	4221	2.185	4237	5.862	4246							
Korigovani potražni saldo računa	4150	4168	4186	4204	4204	4222											
Promene u prethodnoj godini																	
Promet na dugovnoj strani računa	4151	4169	4187	102.025	4205	4223											
Promet na potražnoj strani računa	4152	4170	4188	29.702	4206	4224	29.588	4238		4247							
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2017.																	
Dugovni saldo računa	4153	4171	4189	236.939	4207	4225											
Potražni saldo računa	4154	4172	4190	4208	4208	4226	27.403	4239		4248							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																	
Ispravke na dugovnoj strani računa	4155	4173	4191	4209	4209	4227											
Ispravke na potražnoj strani računa	4156	4174	4192	4210	4210	4228											
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2018.																	
Korigovani dugovni saldo računa	4157	4175	4193	236.939	4211	4229											
Korigovani potražni saldo računa	4158	4176	4194	4212	4212	4230	27.403	4241		4250							
Promene u tekućoj godini																	
Promet na dugovnoj strani računa	4159	4177	4195	24.320	4213	4231											
Promet na potražnoj strani računa	4160	4178	4196	5.156	4214	4232	42.891	4242		4251							
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2018.																	
Dugovni saldo računa	4161	4179	4197	256.103	4215	4233											
Potražni saldo računa	4162	4180	4198	4216	4216	4234	70.294	4243		4252							

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018.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 Uskočka broj 8.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je imalo 214 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2017. godine 316 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 („Službeni glasnik RS“, br. 62/2013;30/2018), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

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

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

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.



## 2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2017. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2018. godinu.

## 2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

## 2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

### (a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	2018	2017
1 EUR	118,1946 dinara	118,4727 dinara
1 USD	103,3893 dinara	99,1155 dinara
1 CHF	104,9779 dinara	101,2847 dinara
1 TND	35,3814 dinara	40,4704 dinara
1 DZD	0,8654 dinara	0,8544 dinara
1 EUR	3,4272 TND	2,9478 TND
1 EUR	135,5120 DZD	136,7567 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.

## 2.5. Naknadno ustanovljene greške

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

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

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu su:

#### 3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, NAEMATERIJALNA ULAGANJA

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

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

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

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

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

Nematerijalna ulaganja- početno merenje se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezveđenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primenom proporcionalnog metoda u roku od pet godina osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

#### 3.2. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje. Nekretnine, postrojenja i oprema amortizuju se na sistematskoj osnovi tokom korisnog veka upotrebe sredstava. Amortizacija se obračunava 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 2014.godini za građevinske mašine u Alžiru produžen je vek trajanja na još jednu godinu imajući u vidu da je krenuo sa radom novi projekat (Branja „Beni Slimane“) i da će se predmetna oprema koristiti na pomenutom gradilištu.

Za opremu u Tunisu, 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.

Za logističku opremu koja se koristi na RJ „Interceptor“ u 2013.godini produžen je vek trajanja na 12 godina, i u skladu s tim utvrđena je niža stopa amortizacije u odnosu na prethodnu stopu od 25%.

### 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. Stepenu završetka izgradnje se utvrđuje iz odnosa troškova ugovora nastalih do datuma bilansa stanja i procenjenih ukupnih troškova po ugovoru. Troškovi u vezi sa budućim radovima po ugovoru nastali tokom godine isključuju se iz troškova ugovora pri utvrđivanju stepena dovršenosti. Oni se iskazuju kao zalihe, potraživanja za avanse ili ostala sredstva, u zavisnosti od njihove prirode.

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

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

### 3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno merenje svih finansijskih sredstava.

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

### 3.6. ZALIHE

Zalihe su sredstva u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga i obuhvataju : osnovni i pomoćni materijal, nedovršenu proizvodnju, gotove proizvode i robu.

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sdašnje mesto i stanje.

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

### 3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

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

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

### 3.8. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

### 3.9. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

### 3. 10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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.

### 3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

#### (a) *Obaveze za penzije*

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

### 3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

#### (a) *Prihod od kamata*

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

## 4. POREZI I DOPRINOSI

4.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od pet godina.

4.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.

4.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u zakonskom roku.

4.4. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

## BILANS USPEHA

## 5. POSLOVNI PRIHODI

	2018	2017
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	476.158	705.788
Na inostranom tržištu	47.650	1.723
Ukupno poslovni prihodi	523.808	707.511
Drugi poslovni prihodi	32.830	8.165
<b>Ukupno</b>	<b>556.638</b>	<b>715.676</b>

## 6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2018	2017
Troškovi materijala za izradu	89.427	118.628
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	18.030	18.609
Troškovi goriva i energije	63.743	81.460
<b>Ukupno</b>	<b>171.200</b>	<b>218.697</b>

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

	2018	2017
Troškovi zarada i naknada zarada	199.228	257.679
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	29.665	38.816
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3.441	27.720
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	33.626	1.949
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8.456	8.867
Ostali lični rashodi i naknade	18.504	23.029
<b>Ukupno</b>	<b>292.920</b>	<b>358.060</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2018	2017
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	199.209	337.848
Troškovi transportnih usluga	4.862	58.195
Troškovi usluga održavanja	3.970	6.519
Troškovi zakupnina	18.290	14.438
Troškovi reklame i propagande	193	109
Troškovi sajmovi	-	-
Troškovi ostalih usluga	3.986	3.360
<i>Svega</i>	<i>230.510</i>	<i>420.469</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	8.437	6.552
Troškovi reprezentacije	2.035	2.018
Troškovi premija osiguranja	2.313	2.142
Troškovi platnog prometa	24.744	31039
Troškovi članarina	1.665	748
Troškovi poreza	3.932	11.814
Ostali nematerijalni troškovi	11.023	11.084
<i>Svega</i>	<i>54.149</i>	<i>65.397</i>
<b>Ukupno</b>	<b>284.659</b>	<b>485.866</b>

## 9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2018	2017
Prihodi od kamata	21	39
Pozitivne kursne razlike	55.257	112.019
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	113	-
<b>Ukupno</b>	<b>55.391</b>	<b>112.058</b>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2018	2017
Rashodi kamata	86.296	64.823
Negativne kursne razlike	35.934	50.239
Rashodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>122.230</b>	<b>115.062</b>

## 10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2018	2017
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Dobici od prodaje materijala	1.010	40.789
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	4.879	25.956
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	91
Prihodi od smanjenja obaveza	6.088	8.980
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	128	844
<b>Ukupno</b>	<b>12.105</b>	<b>76.660</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	2018	2017
Manjkovi	-	1.081
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	7.451	81.049
Ostali nepomenuti rashodi	17.918	27.836
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	48.599	6.735
<b>Ukupno</b>	<b>73.968</b>	<b>116.701</b>

Ostali nepomenuti rashodi u ukupnom iznosu do RSD 17.918 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 15.616 hiljada se odnose na troškove za sudske sporove (troškovi sporova i isplate štete).

Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu materijalno značajni u ukupnom iznosu od RSD 48.599 hiljada najvećim delom se odnose na kamatu na korišćeni dozvoljeni minus na tekućem računu kod BNA banke u Tunisu unazad od juna 2015.godine do 31.decembra 2017.godine (BNA banka je obračunala kamatu i predmetna sredstva skinula sa našeg tekućeg računa u decembru mesecu



2018.godine). Imajući u vidu da Društvo za čitav period (2015-2017) ostvaruje znatne gubitke po poreskom bilansu, predmetni troškovi bi samo pojedinačno u svakoj godini povećali gubitke za odgovarajuću godinu, a sada se evidentiraju u kumulativnom iznosu, pogotovo što nije bilo korišćenja gubitka po poreskom bilansu i prenosio se iz godine u godinu.

#### 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>2018</b>	<b>2017</b>
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(395.558)	(412.872)
Kapitalni dobiti	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(153.804)	(105.291)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	656	1.909
Računovodstvena amortizacija	(29.507)	(22.880)
Poreska amortizacija	50.137	62.767
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	<u>(263.040)</u>	<u>(349.377)</u>
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	-
Poreska stopa	<u>15%</u>	<u>15%</u>
Poreska obaveza	-	-
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	-
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	-

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>2018</b>	<b>2017</b>
Stanje na početku godine	11.101	43.184
Na teret bilansa uspeha	-1.997	-32.083
Stanje na kraju godine	<u>9.104</u>	<u>11.101</u>

Do smanjenja u iznosu od RSD 1.997 hiljada je došlo zbog:

- smanjenja u iznosu od RSD 2.444 hiljada kao 15% razlike između neotpisane vrednosti opreme u zemlji po poreskim propisima i knjigovodstvene vrednosti (stanje na dan 31.12.2017 je iznosilo RSD 9.405 hiljada, a stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 6.961 hiljada)

-povećanja u iznosu od RSD 447 hiljada kao 15% razlike rezervisanja za otpremnine radnika u odnosu na stanje prethodne godien (stanje na dan 31.12.2017.godine iznosilo je RSD 1.696 hiljada, a stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 2.143 hiljade).

Društvo je na kraju 2017. godine ukinulo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 27.223 hiljada vezano za razliku između knjigovodstvene sadašnje vrednosti i neotpisane vrednosti po poreskim

propisima za opremu u inostranstvu imajući u vidu da su radovi uglavnom završeni i da se u toku 2018.godine očekivao definitivni prijem većine projekata u inostranstvu. Brana Kissir je definitivno predata u maju mesecu 2018.godine, dok je tunel Harka u Tunisu definitivno predat krajem decembra 2017.godine; u oktobru 2018.godine izvršen je privremeni prijem drugog projekta u Tunisu (brana Sarrat). Na brani Ourkis je u toku otklanjanje nedostataka i očekuje se do kraja 2019.godine definitivni prijem.

Očekivana realizacija od izvođenja radova u 2019.godini iznosi RSD 793.000.000,00, i to :

1.Radovi u zemlji	<b>RSD 633.000.000,00</b>
1.1 Brana i akumulacija „Arlje-profil Svračovo“	RSD 440.000.000,00
1.2 Izmeštanje i regulacija reke Peštan II faza	RSD 163.000.000,00
1.3 Statički frekventni pretvarač-SFP Bajina	RSD 30.000.000,00
2.Radovi u Alžiru	<b>RSD 50.000.000,00</b>
2.1 Brana Beni Slimane	RSD 50.000.000,00
3.Radovi za koje se očekuje ugovaranje u 2019.godini	<b>RSD 110.000.000,00</b>
3.1 Viškovi i nepredviđeni radovi na već ugov.poslovima	RSD 50.000.000,00
3.2 Novoočekivani poslovi	RSD 60.000.000,00

Pored toga, imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga svim državnim poveriocima gde postoji obaveza na dan 31.12.2018.godine Srbije (Napomena 33). Po tom osnovu, ostvariće se znatni prihodi po osnovu otpisa duga.

## BILANS STANJA

### 13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

#### PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2018.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2018.	15.121	220.512	3.021.364		291	77.383	60.239	3.394.910
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-61.496					-61.496
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	220.512	2.959.868		291	77.383	60.239	3.333.414
1.4.	Nove nabavke			440					440
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja								0
1.7.	Ostala smanjenja			526.004		291		60.239	586.534
1.8.	Stanje 31.12.2018. (1.3 : 1.7)	15.121	220.512	2.434.304	0	0	77.383	0	2.747.320
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2018.		191.771	2.900.930				60.239	3.152.940
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-59.295					-59.295
2.3.	Početno stanje posle korekcije		191.771	2.841.635				60.239	3.093.645
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja								0
2.6.	Ostala smanjenja			526.004				60.239	586.243
2.7.	Amortizacija		4.219	24.319					28.538
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP		329						329
2.9.	Stanje 31.12.2018. (2.3 : 2.8)		196.319	2.339.950				0	2.536.269
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2018. ( 1.8 -2.9 )	15.121	24.193	94.354		0	77.383	0	211.051

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 Barajevo 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 osnovna srdstva u izgradnji 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. Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade; procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 107.658 hiljada prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a za potrebe privatizacije, odnosno prodaje kapitala Društva (16.01.2019.godine potpisan je Ugovor o prodaji kapitala).

Nova nabavka u iznosu od RSD 440 hiljada se odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji. Dati avansi za nabavku logističke opreme kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu u iznosu od RSD 60.239 hiljada u toku 2013.godine su otpisani na teret rashoda i u 2018.godini su isknjiženi iz poslovnih knjiga.

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. Procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 86.132 hiljade prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na potrebe privatizacije, odnosno prodaje kapitala Društva (16.01.2019.godine potpisan je Ugovor o prodaji kapitala).

Amortizaciju u iznosu od RSD 29.507 hiljada (2017. godine: RSD 22.880 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo u svom posedu ima građevinske objekte koji su potpuno amortizovani, odnosno čija je sadašnja vrednost nula, ali imajući u vidu da se predmetni objekti ne koriste punim kapacitetom i da u manjoj meri doprinose stvaranju ekonomske koristi, smatramo da nije bilo neophodno da se preispituje njihova vrednost za potrebe finansijskih izveštaja. Reč je o objektima u Krnjači, i to :

- Magacin rezervnih delova čija je nabavna vrednost 7.975.938,64 dinara
- Hala mašinska radionica čija je nabavna vrednost 25.536.074,34 dinara.

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i potpuno amortizovanih osnovnih sredstava u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 47.206 hiljada i u Tunisu u ukupnom iznosu od RSD 478.798 hiljada.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 1.744.489.391,88 dinara, i to :

- Oprema u zemlji u iznosu od 490.953.756,19 dinara
- Oprema u Alžiru u iznosu od 1.204.594.490,02 dinara i
- Oprema u Tunisu u iznosu od 48.941.145,67 dinara.

Predmetna oprema se ne koriste ili se koristi izuzetno malim kapacitetom, te smatramo da nema razloga da se preispituje, odnosno procenjuje njihova vrednost imajući u vidu da ne doprinose stvaranju ekonomske koristi.

Vežano za opremu u zemlji – sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli i manjeg su značaja već su predmet analize u 2019.godini u smislu reklasifikacije u okviru alata i inventara u upotrebi ili na sredstva van funkcije.

Vežano za predmetnu opremu u Tunisu- sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli su dobro očuvana i ne koriste se imajući u vidu da je krajem decembra 2017.godine izvršen definitivni prijem tunela Harka, a u oktobru 2018.godine privremeni prijem drugog projekta brana Sarrat gde je celokupne dodatne radove izvodila lokalna firma Hidrosol. Angažovana lokalna radna snaga su uglavnom čuvari postojećih gradilišta, a od naših predstavnika tamo su tri zaposlena. Prilikom regulisanja (prodaje) opreme koja je rashodovana krajem 2018.godine (RSD 478.978 hiljada), a imajući u vidu da nema ekonomske opravdanosti njihovog vraćanja u Srbiju zbog velikih pratećih troškova, i ova sredstva će biti regulisana.

Vežano za opremu u Alžiru - sredstva čija je sadašnja vrednost jednaka nuli čine pretežan deo celokupne opreme. Jedino aktivno gradilište je brana Beni Slimane, a čak se i tu radilo manjim intenzitetom iz raznih

razloga (ostvarena realizacija je na „simboličnom“ nivou). Imajući u vidu blokadu od strane carine u Alžiru zbog nereguliranih obaveza, i da se ne može pouzdano utvrditi konačan ishod u smislu zaplene i iznosa koji bi pokrio dug ili deo duga, kao i da je u našem Društvu došlo do promene vlasničke strukture i da je u januaru potpisan ugovor o prodaji kapitala našeg Društva, stav Rukovodstva je da predmetna oprema ostane na popisu na dan 31.12.2018.godine i svakako će biti (već je) predmet analize u 2019.godini. U krajnjem slučaju, ukoliko se do kraja 2019.godine ne reši problem carine (imajući u vidu sporost alžirske administracije) izvršiće se prenos na sredstva van funkcije.

Posebno želimo da napomenemo da popisna komisija Društva koja je imenovana za popis opreme u Alžiru na dan 31.12.2018.godine nije izvršila popis, odnosno nije dostavila popisne liste tako da su članovi Centralne popisne komisije predložili da se popis radnih jedinica u Alžiru usvoji kako stoji u popisnim listama dobijenim iz službe knjigovodstva, s tim što bi se eventualne korekcije izvršile do dana predaje završnog računa. Pored toga, krajem januara meseca 2019.godine u Alžiru su boravili predstavnik našeg Društva i predstavnik većinskog vlasnika kapitala Društva (Aqua Mont Service) gde su između ostalog, izvršili kontrolu opreme na licu mesta (na brani Beni Sliman i Ourkis). Naime, na popisnim listama koje su prosleđene iz službe knjigovodstva (iste liste su u Izveštaju centralne popisne komisije) evidentirano je da li se predmetna oprema nalazi na odgovarajućim radnim jedinicama u Alžiru sa naznakom "ima/nema". Na gradilištu Beni Slimane evidentirana je sva veća oprema (mašine), dok manja oprema kao što je recimo otkopni čekić nisu mogli da evidentiraju i pretpostavka je da se nalaze u magacinu gde nisu imali pristup. Na gradilištu Ourkis oprema se nalazi u ograđenom prostoru gde naši predstavnici nisu imali pristup, tako da je evidentirana samo ona oprema za koju su bili sigurni i koja je bila vidljiva, dok ostala oprema nije mogla sa sigurnošću da se evidentira iz razloga nemogućnosti pristupa unutrašnjosti ograđenog prostora. Na trećem gradilištu u Alžiru-brana Kissir nije vršena kontrola i popis opreme zbog kratkog vremena boravka, velike udaljenosti između gradilišta i otežanog kretanja stranaca koja zahteva policijsku pratnju.

Naše Rukovodstvo svakako planira u kratkom narednom period ponovni odlazak predstavnika Hidrotehnike-Hidroenergetike u Alžir vezano za sve probleme i aktuelnosti na svim projektima (brane Beni Slimane, Ourkis i Kissir).

#### 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 tržišnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2018	2017
Učešća u kapitalu	124.719	81.828
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	167.002	160.099
<i>Svega</i>	<i>167.002</i>	<i>160.099</i>
<b>Ukupno</b>	<b>291.721</b>	<b>241.927</b>

##### 14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2018	2017
<b>Preduzeća:</b>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	-	559
<b>Ukupno</b>	<b>826</b>	<b>1.385</b>
<b>Ispravka</b>	<b>(826)</b>	<b>(1.385)</b>
<b>Svega</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Banke:</b>		
Jubmes banka	124.719	81.828
<b>Ukupno</b>	<b>124.719</b>	<b>81.828</b>

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2018 godine čija nominalna vrednost iznosi 129.108 hiljada RSD. Na dan 31.12.2018 izvršeno je svođenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 42.891 hiljadu u korist revalorizacionih rezervi i na dan 31.12.2018.godine iznosi 4.389 hiljada RSD.

Društvo je na kraju 2018.godine isknjižilo iz poslovnih knjiga učeće u kapitalu Mešovitog preduzeća CIH u Alžiru i ispravku predmetnog učešća u iznosu od RSD 559 hiljada (otpis izvršen na kraju 2015.godine na teret rashoda) imajući u vidu da preduzeće nije zaživelo i da je u međuvremenu ugašeno.

#### 14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	<b>U valuti</b>	<b>RSD 000</b>	<b>U valuti</b>	<b>RSD 000</b>
<b>Banke</b>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	136.502	\$ 1.320.277,17	130.860
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	30.500	\$ 295.000,00	29.239
<b>Ukupno</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>167.002</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>160.099</b>

Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 167.002 hiljade) kod Jubmes banke odnosi se na obezbeđenje :

USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis, odnosno za otklanjanje nedostataka u garantnom roku

USD 295.000,00 izdate garancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru.

#### 15. ZALIHE I DATI AVANSI

##### 15.1. ZALIHE

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Materijal	13.846	12.223
Rezervni delovi	19.592	21.236
Alat i inventar	-	-
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-
<i>Svega zalihe</i>	<i>33.438</i>	<i>33.459</i>
Dati avansi	35.224	21.047
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<i>35.224</i>	<i>21.047</i>
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>68.662</b>	<b>54.506</b>

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha alata i inventara, auto guma i htz opreme u ukupnom iznosu od RSD 6.239 hiljada, i to :

- U magacinima u zemlji izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 5.762 hiljade,
- U magacinima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 9.620 hiljada.

Društvo u okviru zaliha u zemlji poseduje zalihe, pre svega rezervnih delova, koje potiču iz ranijih godina, odnosno mirujuće zalihe sa umanjnim prometom u iznosu od RSD 14.609 hiljada. Naime, prilikom priprema za popis od strane odgovarajuće popisne komisije su vršene provere predmetnih zaliha i sve što je procenjeno da može da se koristi i upotrebi ostalo je na popisu. Imajući u vidu da je izvršena promena vlasničke strukture Društva i da se intenzivno radi na smanjenju troškova, optimizaciji kadrova i maksimalnoj iskorišćenosti postojećeg poslovnog i ostalog prostora, u smislu gašenja pojedinih magacina

ili druga namena prostora i slično, u toku 2019.godine vršice se procena zaliha pre svega u cilju ostvarenja prethodnog.

## 15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
ZEMLJA	25.671	9.693
TUNIS dev.avans	-	-
TUNIS lok. avans	9.553	11.015
Kissir,Alžir lok.avans	-	339
<b>UKUPNO DATI AVANSI</b>	<b>35.224</b>	<b>21.047</b>

Dati avansi u zemlji se u iznosu od RSD 25.671 hiljada odnose se:

-Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strvno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2018.god. neopravdani avans iznosi RSD 5.903 hiljade). Imajući u vidu da su radovi završeni, u toku su pregovori o zatvaranju predmetnog avansa sa obavezama koje Društvo ima prema "Jedinstvu(Napomena broj 24.2).

-Početkom 2018.godine dat je avans u iznosu od RSD 7.800 hiljada Tončev Gradnji; na dan 31.12.2018.godine nije opravdan predmetni avans I u toku je izrada sporazuma o regulisanju međusobnih obaveza I potraživanja čime bi se obaveza po osnovu pozajmice koju je Društvo dobilo u u 2018.godini zatvorila sa predmetnim avansom, nakon čega bi ostalo potraživanje za ostatak nezatvorenog avansa u iznosu RSD od 1.800 hiljada.

-Vezano za projekat u Bajinoj Bašti-Statički frekventni pretvarač,izrada AB potpornog zida III faza-Društvo je Ugovorom o cesiji iz avgusta meseca 2018.godine svoje potraživanje od Investitora (Jadran doo, Beograd) po osnovu Avansne situacije broj 1 u iznosu od RSD 7.992 hiljade ustupilo Stepconu doo, Beograd I time izmirilo svoje obaveze prema istom (Napomena broj 26.1.1).

Dati avansi u lokalnoj valuti u Tunisu u iznosu od RSD 9.553 hiljade (TND 270.000,000) odnose se na preplate iz ranijeg perioda lokalnom dobavljaču Comaf . Društvo je u toku 2018.godine preko našeg predstavnika u Tunisu više puta kontaktiralo sa lokalnim partnerom vezano za predmetni avans i imali smo stalno uveravanje sa njihove strane da će se izvršiti povraćaj ; reč je o partneru sa kojim smo dugo poslovali (na više projekata) , tako da ćemo i dalje insistirati na povraćaju pogotovo ako se ima u vidu da je finansijska situacija u Tunisu jako loša. Procena Rukovodstva, a na osnovu informacija našeg predstavnika u Tunisu, je da naplata predmetnog potraživanja nije neizvesna i da se tokom 2019.godine očekuje povraćaj sredstava naročito što se do tada očekuje i definitivna predaja brane Sarrat.

## 16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Potraživanja od kupaca	137.904	127.518
Druge potraživanja	204.989	268.485
<b>Ukupno</b>	<b>342.893</b>	<b>396.003</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima.

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo uspeli da usaglasimo stanja.

U Tunisu, preko našeg predstavnika, više puta smo stupili u kontakt i tražili da nam odgovore na naše zahteve za potvrdu stanja obaveza i potraživanja, ali nismo uspeli da dobijemo odgovore.

U Alžiru, imajući u vidu da se krajem januara 2019.godine vratio naš finansijski rukovodilac za sve projekte, takođe nismo uspeli da usaglasimo stanje potraživanja i obaveza na dan 31.12.2018.godine za tražene partnere.

## 16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kupci u zemlji	33.472	26.044
Kupci u inostranstvu	112.720	113.847
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(8.288)	(12.373)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>137.904</b>	<b>127.518</b>

Kupce u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 25.184 hiljade čine Investitori na aktuelnim projektima, i to :

- Aqua Mont Service ,Beograd u iznosu od RSD 6.277 hiljada (Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac)
- Hidro-Tan, Beograd u iznosu od RSD 3.613 hiljada (I faza regulacije reke Peštan i izgradnja puta Baroševac-Medoševac-Vreoci)
- Jadran, Beograd u iznosu od RSD 1.475 hiljada (Statički frekventni pretvarač SFP-izrada potpornog zida Bajina Bašta)

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 112.720 hiljada čini Investitor u Tunisu-Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 112.720 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 2.089.711,173 ; Devizni deo iznosi USD 375.115,83) za oba projekta :brana Sarrat i tunel Harka.

-Branu Sarrat- Stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 108.910 hiljada ( u lokalnoj valuti TND 2.022.604,852 i deviznoj valuti USD 361.226,76). Radi se o potraživanju koje se najvećim delom odnosi na ranije godine i koje je privremeno zadržao Investitor do definitivnog prijema brane i ispostavljanja okončane situacije.U toku 2018.godine naplaćeno je u lokalnoj valuti TND ukupno 393.907,633 i u deviznoj valuti USD 201.362,17. Pored toga, ispostavljeno je još pet privremenih situacija koje su delimično i naplaćene tokom 2018.godine.

-Tunel Harka – Stanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 3.810 hiljada (u lokalnoj valuti TND 67.106,321 i u deviznoj valuti USD 13.889,08) ; krajem decembra 2017.godine izvršen je definitivni prijem projekta i ispostavljena okončana situacija.Tokom 2018.godine nije bilo promena u iznosu predmetnih potraživanja u odnosu na prethodnu godinu.

Naime, vezano za oba projekta u Tunisu, gore navedena potraživanja su „privremeno“ zadržana od strane Investitora dok se ne izvrši kompletno regulisanje svih međusobnih potraživanja i obaveza kao što su penali koji će nam biti zaračunati i fakturisani zbog kašnjenja u izvođenju radova i zatezna kamata koju ćemo obračunati i fakturisati Investitoru zbog kašnjenja u plaćanju (o svemu ovome je bilo reči na sastancima koji su održani sa Investitorom tokom 2017. i 2018.godine).

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji su kao što sledi:

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	12.373	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	
Naplaćena otpisana potraživanja	4.085	
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>8.288</b>	

## 16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Potraživanja od zaposlenih	443	32
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	162	359
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	187.909	255.004
Ostalo	16.475	13.090
<b>Ukupno</b>	<b>204.989</b>	<b>268.485</b>

Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 187.909 hiljada odnose se na :

- Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za projekte Brana Sarrat i Tunel Harka u ukupnom iznosu od RSD 166.523 hiljade (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 127.365 hiljada i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 39.158 hiljada) Tokom 2018.godine naplaćen je deo garantnog depozita vezano za branu Sarrat u deviznoj valuti u ukupnom iznosu od RSD 47.178 hiljada (USD 456.313,40). Nakon definitivnog prijema brane Sarrat i regulisanja svih međusobnih potraživanja i obaveza vezano za oba projekta, očekuje se povraćaj zadržanog depozita. Zadržana sredstva na ime poreza TVA i RS datiraju pretežno iz ranijeg perioda i naplata, odnosno povraćaj je izvestan, ali zavisi od Budžeta države.
- SPA »Hydro Technique » u Alžiru vezano za projekat Brana Beni Slimane u ukupnom iznosu od RSD 10.4134 hiljada (zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova) ; tokom 2018.godine ispostavljena je jedna privremena situacija.
- Aqua Mont Service, Beograd vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čemernik » u ukupnom iznosu od RSD 10.972 hiljade(zadržan garantni depozit 10% po privremenim mesečnim situacijama tokom 2018.godine).

## 17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kratkoročni zajam u zemlji	2.500	3.800
Kratkoročno oročena devizna sredstva	51.695	49.558
<b>Ukupno</b>	<b>54.195</b>	<b>53.358</b>

Kratkoročni zajmovi u zemlji datiraju iz prethodne godine (istekao rok dopseća) i odnose se na :

- Joni Komerc, Veliki Crljeni u iznosu od RSD 1.000 hiljada (u toku je izrada nacrtu ugovora o asignaciji kako bi se predmetnim potraživanjem zatvorila obaveza prema zajedničkom partneru Biventu)
- Zavod za d,d,d Visan u iznosu od RSD 500 hiljada (nakon zatvaranja sa obavezom u iznosu od RSD 139 hiljada, ostaje razlika u iznosu od RSD 361 hiljada)
- Mip Grading, Obrenovac u iznosu od RSD 1.000 hiljada

Povraćaj predmetnih sredstava je izvesna i Društvo je u stalnom kontaktu sa gore navedenim poslovnim partnerima i očekivanja su da će se u narednom, kratkom periodu izvršiti povraćaj istih.

Kratkoročno oročena devizna sredstva kod Jubmes banke u iznosu od RSD 51.695 hiljada (USD 500.000,00) služe kao obezbeđenje za garanciju za dobro izvršenje posla, odnosno otklanjanje nedostataka u garantnom roku vezano za branu Sarrat u Tunisu i kao obezbeđenje za vraćanje ustupljenog potraživanja Jubmes banci vezano za zadržani garantni depozit po privremenoj situaciji broj 97 za branu Sarrat u Tunisu(Napomena broj 25.3).



## 18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Tekući račun – dinarski	5.209	4.416
Devizni račun	50.552	137
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	386	25
<b>Ukupno</b>	<b>56.147</b>	<b>4.578</b>

Stanje na dinarskim tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 5.209 hiljada odnose se na :

- Tekuće račune kod poslovnih banaka u zemlji u iznosu od RSD 2.270 hiljada
- Tekuće račune kod BEA banke u Alžiru u iznosu od RSD 656 hiljada
- Tekuće račune kod BNA banke u Tunisu u iznosu od RSD 2.283 hiljada

Stanje na deviznim tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 50.552 hiljade odnosi se na:

- Tekući račune kod Jubmes banke u zemlji u iznosu od RSD 71 hiljada (EUR 600,00)
- Tekući račun kod BEA banke u Alžiru u iznosu od RSD 1 hiljada (EUR 4,22)
- Tekući račun kod BNA banke u Tunisu u iznosu od RSD 50.480 hiljada (USD 488.148,00)

Ostala novčana sredstva u ukupnom iznosu od RSD 386 hiljada odnose se na sredstva gotovine u blagajnama po pojedinim radnim jedinicama u zemlji i inostranstvu, i to :

- Blagajne u zemlji u iznosu od RSD 12 hiljada
- Blagajna u Tunisu u iznosu od RSD 374 hiljada

## 19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2018	2017
Unapred plaćeni troškovi	1.169	1.588
Potraživanja za nefakturisan prihod	83.392	79.329
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2.863	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	36.312	31.548
Porez na dodatu vrednost	46.806	5.445
<b>Ukupno</b>	<b>170.542</b>	<b>117.910</b>

## 19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoum, Tunis	13.725
Ourkis, Alžir	57.612
Beni Slimane, Alžir	12.055
<b>Ukupno</b>	<b>83.392</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 83.392 hiljade se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u ranijim godinama na projektima u Alžiru i Tunisu i prema proceni Rukovodstva naplativa su u celosti.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Gamgoum u Tunisu, u iznosu od RSD 13.725 hiljada odnose se na radove koje Investitor ne osporava, problem kod Investitora je iznalaženje adekvatnog načina da izdvoji predmetna sredstva iz Budžeta imajući u vidu da se predmetna potraživanja odnose na radove nakon potpisanog aneksa i to otežava naplatu. Mi smo u stalnoj komunikaciji sa Investitorom i on je zainteresovan da se iznađe način da Hidrotehnika-Hidroenergetika, odnosno izvođač ne ostane

oštećen. Planiraju se sastanci tokom 2019. godine koji bi ubrzali rešavanje i naplatu predmetnih potraživanja.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Ourkis odnose se na Okončanu situaciju broj 2 i može se ispostaviti i predati na overu Investitoru nakon otklanjanja svih nedostataka (u toku je otklanjanje nedostataka). Nakon otklanjanja svih nedostataka, izvršiće se definitivna predaja projekta Investitoru. Naime, osnovni radovi na ovoj brani su završeni početkom 2013. godine i privremeni tehnički prijem je izvršen krajem maja 2013. godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Završni (okončani) Aneks za radove na brani Ourkis je potpisan je u junu 2015. godine. Investitor je zahtevao da se napravi okončana situacija iz dva dela (okončana situacija 1 i okončana situacija 2), iz razloga otklanjanja nedostataka nakon izvršenog privremenog tehničkog prijema. Radovi koji su obuhvaćeni okončanom situacijom 1 su fakturisani i naplaćeni, dok su radovi iz okončane situacije 2 ostali nefakturisani.

Potraživanja za nefakturisani prihod vezano za branu Beni Slimane u iznosu od RSD 12.055 hiljada odnosi se na radove koji su se izvodili od marta do decembra 2018. godine ali iz raznih administrativnih razloga nije ispostavljena situacija Investitoru. Naime, tokom 2018. godine ispostavljena je jedna situacija za period januar-februar 2018. godine i overena u junu mesecu 2018. godine. Intenzivno se radi na izradi situacije koja bi obuhvatila period obračuna i planiran je u kratkom narednom periodu odlazak predstavnika Društva kako bi se pored navedenog, regulisao i nastavak izvođenja radova tokom 2019. godine i aneksiranje radova.

Krajem 2018. godine izvršen je otpis potraživanja za nefakturisani prihod vezano za tunel Harka u Tunisu u iznosu od RSD 5.901 hiljada na teret rashoda imajući u vidu da je velika neizvesnost naplate istog.

Krajem 2018. godine isknjiženo je iz poslovnih knjiga vezano za hidrotehnički tunel Interceptor potraživanja za nefakturisani prihod i ispravka u iznosu od RSD 355.719 hiljada imajući u vidu da je u martu 2018. godine potpisan Sporazum o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo sa Ferbildom.

## 19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 36.312 hiljada se odnose na:

- porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 7.489 hiljada koji se koristi kao umanjenje prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju i odnose se na Tunis u iznosu od RSD 6.178 hiljada i Alžir u iznosu od RSD 1.311 hiljada.
- akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije na svim projektima u Alžiru u iznosu od RSD 28.823 hiljada i odnose se na čitav period od početka radova; zahtev za povraćaj predmetnih sredstava se podnosi odgovarajućoj poreskoj upravi u Alžiru nakon definitivnog prijema projekata i završnog bilansa
  - 1) Brana Kissir - definitivni prijem je izvršen u maju mesecu 2018. godine i u toku je izrada završnog bilansa nakon čega će se podneti zahtev poreskoj upravi za povraćaj sredstava u iznosu od RSD 14.342 hiljade imajući u vidu da se posluje sa gubitkom
  - 2) Brana Ourkis – u toku je otklanjanje nedostataka koji su preduslov za definitivni prijem, nakon toga sledi izrada završnog bilansa i podnošenje zahteva poreskoj upravi za povraćaj sredstava u iznosu od RSD 13.671 hiljada imajući u vidu da se posluje sa gubitkom
  - 3) Brana Beni Sliman – aktuelno gradilište; u toku je dogovaranje oko nastavka radova i zaključenja aneksa.

Za sva gore navedena potraživanja ne postoji neizvesnot naplate, odnosno povraćaja, već realizacija zavisi od mnogih okolnosti i uslovljena je radnjama koje zahtevaju vreme da se sprovedu.

## 20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2018 Broj akcija	2017 Broj akcija
Registar akcija i udela	70,00%	103.222	70,00% 103.222
Fizička i pravna lica	30,00%	44.238	30,00% 44.238
Svega		147.460	147.460
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>147.460</b>	<b>100,00 147.460</b>

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

U toku 2017.godine je doneta odluka od strane Ministarstva privrede o modelu privatizacije Društva - prodaja kapitala, kao i Zaključak Vlade iz jula meseca 2017.godine o otpisu duga državnih poverilaca. Prvobitno je planirana objava javnog poziva za prodaju kapitala u drugoj polovini 2017.godine, ali je pomerena i prva objava javnog poziva je bila 20.jula 2018.godine, a druga 14.septembra 2018.godine.

U nastavku je hronologija prvog pokušaja privatizacije, odnosno 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 na Agenciju za privatizaciju (sada Registar akcija i udela).

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.

Pred Privrednim sudom u Beogradu vodila 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 je pravosnažno okončan u korist Države.

Akcijski kapital, upisan u CRHOV, čini 147.460 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1.000,00.

Presudom Privrednog suda u Beogradu P.br.1171/11 od 19.09.2012.god. poništena je Odluka Skupštine od 27.06.2003.god. za II emisiju i Odluka Skupštine za III emisiju, a koja je potvrđena presudom Privrednog Apelacionog suda PŽ 9748/12 od 28.02.2013.god. Vrhovni sud je odbio reviziju izjavljenu protiv presude Privrednog suda u Beogradu i Privrednog Apelacionog suda u Beogradu. Kapital II i III emisije je brisan iz registra APR-a i CRHOV-a u aprilu 2013.godine.

3) 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

Stanje rezervi na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 9.014 hiljada i nema promene u odnosu na stanje u prethodnoj godini.

## 22.1 GUBITAK RANIJIH GODINA

	2018	2017
Gubitak ranijih godina	444.955	-
Gubitak tekuće godine	397.555	444.955
Pokriće gubitka	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>842.510</b>	<b>444.955</b>

## 22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2018. godinu iznosi RSD 397.555 hiljada (2017. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 444.955 hiljada) i sastoji se od gubitka u zemlji i u inostranstvu i to:

	2018	2017
<b>GUBICI</b>	<b>(397.555)</b>	<b>(444.955)</b>
RJ "ZEMLJA"	(267.797)	(141.198)
RJ "OURKISS"	(6.267)	(77.137)
RJ "KISSIR"	(7.399)	(41.812)
RJ "BENI SLIMANE"	(29.736)	(75.834)
RJ "SARRAT"	(75.442)	(99.160)
RJ "HARKA"	(10.914)	(9.814)
<b>Ukupno gubitak</b>	<b>(397.555)</b>	<b>(444.955)</b>

## BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2018. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	476.158	34.870	-	-	12.780	523.808
Ostali posl. Prihodi	32.830	-	-	-	-	32.830
Finansijski prih	8.163	46.356	5	377	490	55.391
Ostali prihodi	10.867	1.229	-	-	9	12.105
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>528.018</b>	<b>82.455</b>	<b>5</b>	<b>377</b>	<b>13.279</b>	<b>624.134</b>
Troškovi materijala	165.683	3.899	-	-	1.618	171.200
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	238.545	19.086	55	493	34.741	292.920
Troškovi proizvodnih usluga	197.289	32.217	343	102	559	230.510
Troškovi amortize. i rezervisanja	29.685	15.238	-	11	8	44.942
Nematerijalni troškovi	31.366	9.768	6.550	5.778	687	54.149
Finansijski rashodi	85.732	36.142	26	259	71	122.230
Ostali rashodi	45.518	52.461	430	1	5.331	103.741
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>793.818</b>	<b>168.811</b>	<b>7.404</b>	<b>6.644</b>	<b>43.015</b>	<b>1.019.692</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>(265.800)</b>	<b>(86.356)</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(6.267)</b>	<b>(29.736)</b>	<b>(395.558)</b>
Odloženi poreski rashod perioda	(1.997)	-	-	-	-	(1.997)
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
<b>NETO DOBITAK/GUB</b>	<b>(267.797)</b>	<b>(86.356)</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(6.267)</b>	<b>(29.736)</b>	<b>(397.555)</b>

## 23. DUGOROČNA REZERVISANJA

## 23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2018.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

**1)** Obračun na dan 31.12.2017.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2017.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	2,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	131.218,00	(Oz)

**2)** Obračun na dan 31.12.2018.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	3,00%	(Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2017.god.	(Dir)
c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade	4,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	138.024,00	(Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2018.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2018.godine iznosi RSD 14.288.650,67.

Iznos za povećanje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2018.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2018.god.	14.288.650,67
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2017.god.	11.304.681,20
3) iznos ukinutih rezervisanja	718.128,06
4) trošak prošle usluge	-
5) za povećanje obaveze za rezerv. (1-2+3)	3.702.097,53

## 23.2. REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je na kraju 2018.godine izvršilo rezervisanje u iznosu od RSD 15.435 hiljada za sudske sporove gde je velika izvesnost da će ishod biti na teret Društva, a koji dospevaju nakon 2019.godine. Uglavnom su tužbe radnika koji su radili u inostranstvu za umanjenje zarada i kašnjenje u isplati.

Društvo je krajem 2013.god izvršilo rezervisanje za sudske sporove u iznosu od 121.861 hiljada RSD.

Naime, presudom Privrednog apelacionog suda br.3 PŽ 9748/12 od 28.02.2013.god.potvrđena je presuda Privrednog suda u Beogradu br.P 1171/2011 kojom je poništena odluka Skupštine GP"Hidrotehnika-Hidroenergetika"A.D. o povećanju osnovnog kapitala po osnovu dokapitalizacije kao II emisije akcija. Ova presuda je bila osnov za brisanje druge emisije akcija kod Centralnog registra i APR-a. II emisija akcija formirana je po osnovu dokapitalizacije na osnovu Ugovora o prodaji kapitala u iznosu od 121.861 hiljada RSD od strane Konzorcijuma fizičkih lica.

Presuda je konačna i izvršna. Imajući u vidu da će zainteresovane strane pokrenuti sudski spor, ista sredstva su preneti sa kapitala na rezervisanja za sudske sporove.

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.29.1).

Imajući u vidu da je od momenta rezervisanja proteklo tri godine i da se sam sudski postupak sporo odvija kao i da postoji velika verovatnoća pozitivnog konačnog ishoda u korist Društva, krajem 2016.godine je, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama (član 36, koji glasi: "...Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze,rezervisanje se ukida..."), kao i da postoji velika neizvesnost konačnog ishoda, krajem 2016.godine izvršena je ispravka predmetnog rezervisanja i u korist prihoda je izvršen otpis.

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2018	2017
Dugoročni krediti u zemlji	518.808	498.436
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Ostale dugoročne obaveze	4.791	10.428
<b>Ukupno</b>	<b>523.599</b>	<b>508.864</b>

## 24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na :

-kredit(reprogram dobijenih kredita) kod Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 481.072 hiljada (EUR 4.070.167,41) sa rokom dospeća 31.01.2025.godine. Naime, u februaru 2018.godine potpisani su :

**1)** Aneks 1 Ugovora o dinarskom kreditu Broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine po kome se menja iznos glavnog duga kredita tako da glasi EUR 1.373.502,96) uz grejs period do jula 2020.godine , tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 137.350,30 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021, zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

**2)** Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.7.2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.03.2017.godine po kome su obuhvaćene sve dospele, a neizmirene obaveze u ukupnom iznosu od EUR 2.826.497,04 uz grejs period do jula 2020.godine, tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 282.649,70 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021.godine zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

-kredit dobijen od Fonda za razvoj Republike Srbije :

1) kredit u iznosu od RSD 37.736 hiljada (EUR 319.271,58) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 30.06.2021.godine. Ukupan iznos dbojenog kredita iznosi EUR 425.561,58 (uključujući pripisanu kamatu). Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ;30.09. i 31.12. u godini. Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje tekuće likvidnosti i to za plaćaje obaveza prema Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza (izmirena je dospela obaveza u ukupnom iznosu od RSD 50.000 hiljada i to za deo glavnice kredita po Sporazumu broj S-1/18 u iznosu od EUR 129.832,59 i ostatak za dospelu kamatu po Sporazumu br 1/18 i Aneksu 1). Na kraju 2018.godine izvršen je prenos dela kredita u iznosu od RSD 12.563 hiljade (EUR 106.290,00) kojii dospeva za plaćanje u 2019.godini(Napomena 25).

2) kredit u iznosu od RSD 849 hiljada (EUR 7.185,32) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 24.06.2019.godine koji je bio na stanju na dan 31.12.2017.godine prenet je na kraju 2018.godine na deo koji dospeva za plaćanje u 2019.godini (Napomena 25). Ukupan iznos dobijenog kredita iznosi EUR 57.113,29. U toku 2018.godine nije bilo plaćanja. Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ; 30.09 i 31.12 u godini . Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje troškova procene fer tržišne vrednosti imovine i obaveza i kapitala sa stanjem na dan 31.decembar poslednje poslovne godine.

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza i Fondu za razvoj Republike Srbije (Napomena 33).

## 24.2. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 4.791 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama koje po ugovorima zadržavamo od podizvođača, i to :

- Jedinstvo, Sevojno u iznosu od RSD 3.818 hiljada vezano za projekat Sanacija kanala Strvno i Čemernik Imajući u vidu da su radovi završeni, u toku su pregovori o zatvaranju predmetnog depozita sa datim avansom Jedinstvu (Napomena broj 15.2).

- Energotehnika Južna Bačka, Novi Sad u iznosu od RSD 973 hiljada vezano za projekat Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac.

## 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	30.000	7.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	276.689	108.081
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	446.994	381.882
Kratkoročni krediti u inostranstvu	16.187	11.838
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	17.627	9.698
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	2
<b>Ukupno</b>	<b>787.497</b>	<b>518.501</b>

## 25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Kratkoročni kredit u zemlji se odnosi na kredite dobijene od Jubmes banke (okvirni ugovori o otkupu potraživanja po pojedinim projektima), i to :

- u iznosu od RSD 6.000 hiljada (ostatak) vezano za izgradnju brane Arilje-profil Svračkovo.Ukupno dobijen kredit iznosio je RSD 60.000 hiljada ; u toku 2018.godine otplaćeno je RSD 54.000 hiljada.Rok dospeća je 31.01.2019.godine. Kamatna stopa iznosi 0,7% mesečno. Kao obezbeđenje služi 6 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o građenju za 2018.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti.

Kredit je otplaćen 13.03.2018.godine (Napomena 33).

- u iznosu od RSD 24.000 hiljada (ostatak) vezano za I fazu regulacije reke Peštan. Ukupno dobijen kredit iznosio je RSD 30.000 hiljada, u toku 2018.godine otplaćeno je RSD 6.000 hiljada. Rok dospeća je 03.09.2019.godine. Kamatna stopa iznosi 0,80% mesečno. Kao obezbeđenje služi 5 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o izvođenju radova zaključenog sa Hidro-Tanom, Beograd. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti.

## 25.2. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice u ukupnom iznosu od RSD 276.689 hiljada se odnose na :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 149.251 hiljada (TND 4.218.350,422)

- kratkoročna finansijska pozajmica od lokalne firme Ets Jellali u Tunosu u iznosu od RSD 708 hiljada (TND 20.000,000)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 8.658 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od Aqua Mont Service Beograd u iznosu od RSD 86.071 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Emelion Faktoring,Beograd u iznosu od RSD 7.500 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Teyonema Bačko Dušanovo u iznosu od RSD 6.667 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)

- kratkoročna finansijska pozajmica od Tončev Gradnje, Surdulica u iznosu od RSD 6.000 hiljada (u toku je izrada sporazuma o regulisanju međusobnih obaveza i potraživanja čime bi se obaveza po osnovu pozajmice koju je Društvo dobilo u u 2018.godini zatvorila sa datim avansom, nakon čega bi ostalo potraživanje za ostatak nezatvorenog avansa u iznosu RSD od 1.800 hiljada-Napomena broj 15.2)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Dis Niskogradnja, Valjevo u iznosu od RSD 3.000 hiljada (rok dospeća istekao 01.11.2018.godine, Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Euro Čelika, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada (vraćeno u potpunosti u 2019.godini Napomena broj 33)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Ferbilda, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada (rok dospeća istekao 25.10.2018.godine, Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)
- kratkoročna finansijska pozajmica od Gradcoop, Beograd u iznosu od RSD 1.500 hiljada (rok dospeća istekao 18.12.2018.godine, Društvo planira u kratkom periodu da vrati sredstva)

### 25.3. KRATKOROCNI KREDITI SA VALUTNOM KLUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom u ukupnom iznosu od RSD 446.994 hiljade se odnose na :

- kredit dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 29.549 hiljada (EUR 250.000,00) sa rokom dospeća 31.03.2019.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 8 menica. Kredit je uzet za finansiranje nastavka i završetka radova na izgradnji rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac.

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena 33).

- ustupanje potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 51.695 hiljada (USD 500.000,00) sa rokom dospeća 23.10.2019.godine . Kamatna stopa iznosi 0,60% mesečno. Kao obezbeđenje služe 2 menice i devizni kolateral u iznosu od USD 500.000,00(Napomena broj 17) . Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu zadržanog garantnog depozita iskazanom u privremenoj situaciji broj 97 vezano za branu Sarrat u Tunisu

- kredit kod Agencije za osiguranje depozita u iznosu od RSD 365.750 hiljada ; 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, formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata. Izmirivanje obaveza predviđeno je u 10 polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služilo je 10 menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u kojoj se Društvo nalazi već duže vreme, u toku 2013, 2014 i 2015 i 2016.godine nije bilo otplate predmetnog kredita.

04.11.2016.godine usledila je blokada od strane Agencije za osiguranje depozita i blokirani iznos od RSD 36.126 hiljada je činio 10% ukupnog duga pri čemu je prinudnom naplatom sa računa naplaćen dug u iznosu od RSD 1.228 hiljada ; blokada je trajala 4 dana kada su se intenzivno vodili razgovori i pregovori, tako da je postignut dogovor, odnosno 10.11.2016.godine potpisan je Aneks broj 1 Sporazuma iz 2012.godine. Formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata i napravljena su dva otplatna plana. Prvi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 33.053 hiljade dospeva 25.05.2017 ; drugi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 361.139 hiljada dospeva 25.12.2017. Otplata se vrši mesečno. Kao dodatno obezbeđenje kredita služiće 3 menice. Ministarstvo finansija, kome pripada AOD, i Ministarstvo privrede, pod čijom ingerencijom se nalazi naše Društvo, napravilo je dogovor po kome se neće vršiti naplata predmetnih potraživanja do konačnog rešenja o statusu kredita koji će biti jednak za sve korisnike istih. Novoformirane glavnice iznose :

	Iznos kredita u valuti	31.12.2018. RSD
Atlas Copco	USD 93.618,18	9.679
Dunapac i Volvo	SEK 2.590.909,15	29.848
Marubeni	JPY 348.318.013,24	326.223
<b>Ukupno u RSD:</b>		<b>365.750</b>



Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Agenciji za osiguranje depozita (Napomena 33). Dopisom broj 655/19 od 06.03.2019.godine Agencija za osiguranje depozita je obavestila Društvo da je izvršila otpis duga.

#### 25.4. KRATKOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 16.187 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 457.500,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija). Otplata kredita se vrši prilikom naplate situacija od Investitora.

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

Deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine odnosi se na :

-kredite kod Fonda za razvoj Rep.Srbije u ukupnom iznosu od RSD 17.627 (EUR 149.133,61) koji dospevaju za plaćanje u 2019.godini (Napomena broj 24.1).

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga Fondu za razvoj Republike Srbije (Napomena 33).

#### 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2018	2017
Primljeni avansi	59.107	73.020
Obaveze prema dobavljačima	314.644	236.477
Obaveze za izdate čekove i menice ( Tunis)	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>373.751</b>	<b>309.497</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su pretežno usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima.

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo uspeli da usaglasimo stanja.

U Tunisu, preko našeg predstavnika, više puta smo stupili u kontakt i tražili da nam odgovore na naše zahteve za potvrdu stanja obaveza i potraživanja, ali nismo uspeli da dobijemo odgovore. Naime, pojedini lokalni dobavljači kao što je Hidrosol, nije hteo da odgovori na poslatu konfirmaciju zbog duga koje imamo prema njemu.

U Alžiru, imajući u vidu da se krajem januara 2019.godine vratio naš finansijski rukovodilac za sve projekte, takođe nismo uspeli da usaglasimo stanje potraživanja i obaveza na dan 31.12.2018.godine za tražene partnere.

#### 26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Primljeni avansi u zemlji	41.725	58.251
Primljeni avansi u inostranstvu	17.382	14.769
<b>Ukupno</b>	<b>59.107</b>	<b>73.020</b>

## 26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 41.725 hiljada odnose se na :

- Avans u iznosu od RSD 13.072 hiljade primljen od Hidro-Tan doo, Beograd vezano za I fazu regulacije reke Peštan i izgradnju puta Baroševac-Medoševac-Vreoci ;ukupno primljen avans iznosio je RSD 16.930 hiljada i pravda se kroz ispostavljene privremene situacije

-Avans u iznosu od 27.993 hiljade primljen od Jadran doo, Beograd vezano za Statički frekventni pretvarač SFP-izrada potpornog zida III faza Bajina Bašta, i to :

1) Društvo je Ugovorom o cesiji iz avgusta meseca 2018.godine svoje potraživanje od Investitora (Jadran doo, Beograd) po osnovu Avansne situacije broj 1 u iznosu od RSD 7.992 hiljade ustupilo Stepconu doo, Beograd i time izmirilo svoje obaveze prema istom(Napomena 15.2)

2) krajem decembra 2018.godine primljen je avans u iznosu od RSD 20.000 hiljada po osnovu avansne situacije broj 2

-Avans u iznosu od RSD 78 hiljada primljen od Kolubare Valjevo u decembru mesecu 2018.godine

-Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 698 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : Exspekta (RSD 468 hiljada) i Kultur Boom (RSD 114 hiljada).

## 26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 17.382 hiljade odnose se na :

-zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol“ u Tunisu u iznosu od RSD 14.519 hiljada (TND 410.344,626); 5% po svim privremenim situacijama

-primljeni čekovi iz ranijeg perioda od SPA Hydro-Technique u Alžiru u iznosu od RSD 2.863 hiljade za regulisanje određenih obaveza lokalnim dobavljačima vezano za branu Beni Slimane.

## 26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2018	2017
Dobavljači u zemlji	236.366	179.942
Dobavljači iz inostranstva	78.278	56.535
<b>Ukupno</b>	<b>314.644</b>	<b>236.477</b>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u drugoj polovini 2018.godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku. Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahteve za otpis duga svim dobavljačima-državnim poveriocima u ukupnom iznosu za otpis RSD 15.063 hiljade(27 i 28) (Napomena 33).

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 78.278 hiljada RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 41.293 hiljade RSD ( DZD 47.715.379,48)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 36.985 hiljada RSD (TND 1.045.327,252)

Što se tiče dobavljača u inostranstvu, dug datira iz ranijih godina, pre svega se misli na radne jedinice „Kissir“ i „Ourkis“, te su pojedini lokalni dobavljači pokrenuli tužbe i pojedini u međuvremenu izmireni. Lokalni dobavljač „Sarl Eg Rekima“ vezano za branu „Ourkis“ je podneo tužbu i u toku 2015.godine je doneta izvršna sudska presuda na ukupan iznos od DZD 5.036.872,75, koja koja pored osnovnog duga u iznosu od DZD 3.832.042,50 obuhvata i prateće sudske i izvršne troškove u ukupnom iznosu od DZD 1.204.830,25 koji su u 2017.godini evidentirani kao obaveza prema predmetnom lokalnom dobavljaču. Što se tiče ostalih lokalnih dobavljača, ne posedujemo pouzdane informacije da li su najavljene i pokrenute još neke tužbe.

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.392	2.659
Obaveze za poreze na dobit	13.954	13.954
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	72.002	78.132
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	11.464	8.238
<b>Ukupno</b>	<b>102.812</b>	<b>102.983</b>

Obaveza za porez na dodatu vrednost u iznosu od 5.392 hiljade je zatvorena poreskim prijavama poreza na dodatu vrednost u prvom kvartalu 2019.godine.

Obaveza za porez na dobit datira iz 2016.godine. Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

Obaveze za poreze,carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 72.002 hiljade odnose se na :

1) obaveze za carinu za privremeni uvoz opreme u inostranstvu u iznosu od RSD 60.324 hiljade, i to :

-obaveza za carinu u Alžiru (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 43.639 hiljada (DZD 50.426.459,26)

Naime, u februaru 2017.godine došlo je do blokade naših tekućih računa od strane carine u Žiželu na iznos od RSD 10.976 hiljada ( DZD 12.683.514,00) na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine i carine u Skikdi na iznos od RSD 35.992 hiljade (DZD 41.590.090,00) zbog neplaćene carine. Društvo je predmetne blokade evidentiralo u poslovnim knjigama u 2017.godini i iskazali smo obavezu za neplaćenu carinu. Blokadom su skinuta sredstva sa naših tekućih računa u ukupnom iznosu od RSD 1.827 hiljada (DZD 2.111.392,74) i zatvorili smo potraživanje od carine iz ranijeg perioda na ime depozita u ukupnom iznosu od RSD 1.502 hiljade (DZD 1.735.752,00), tako da ostaje dug u ukupnom iznosu od RSD 43.639 hiljade (DZD 50.426.459,26). Prema nezvaničnim informacijama sa gradilišta iz ranijih godina, ukupan dug prema carini (uključujući glavni dug i penale zbog kašnjenja koji idu do dva puta osnovnog duga ) iznosio je, oko EUR 2.300.000,00. Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu i preciznu dokumentaciju, kao ni skorije informacije vezano za stvarno stanje duga, nismo u mogućnosti da projektujemo i utvrdimo eventualni ukupan iznos i da evidentiramo u poslovnim knjigama, već samo da predočimo kao informaciju.

Rukovodstvo Društva svakako planira u kratkom narednom periodu odlazak naših predstavnika kako bi se rešavali problemi vezani za carinu, a koji značajno utiču na rešavanje i ostalih problema (otklanjanje nedostataka i ispostavljanje okončane situacije broj 2 vezano za branu Ourkis, naplata svih potraživanja od poreskih uprava u Alžiru ...)

-Obaveza za carinu u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 16.685 hiljada (TND 471.583,746), i to :

-carina u Kefu u iznosu od RSD 2.507 hiljada (TND 70.850,746)

-carina u Bizerti u iznosu od RSD 14.178 hiljada (TND 400.733,000)

2)Obaveze za porez na realizaciju u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) u ukupnom iznosu od RSD 7.163 hiljade

3)Obaveze za porez na imovinu u zemlji za IV kvartal opština Palilula u iznosu od RSD 1.009 hiljada i obaveze prema lokalnim samoupravama u iznosu od RSD 3.506 hiljada(kamata na porez na dobit, naknade za zaštitu i unapređenje životne sredine, komunalne takse za isticanje firme sa pripadajućim kamatama). Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 11.464 hiljada odnose se na :

- 1) obaveze za poreze i doprinose u ukupnom iznosu od RSD 4.969 po ugovorima o delu, privremenim i povremenim poslovima, Nadzorni odbor, Komisiju za reviziju
- 2) obaveze za porez na jubilarne nagrade zaposlenih u ukupnom iznosu od RSD 475 hiljada
- 3) obaveza za porez TVA u inostranstvu u iznosu od RSD 6.020 hiljada

## 28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19.615	14.896
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	42.295	22.212
Obaveze prema zaposlenima	102.346	90.306
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	8.068	3.937
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustradnika, za uplatu na tekući račun)	68.203	16.591
<i>Svega druge obaveze</i>	<u>220.911</u>	<u>133.046</u>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	-	2.248
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	5.484	940
<i>Svega</i>	<u>5.484</u>	<u>3.188</u>
<b>Ukupno</b>	<b>246.010</b>	<b>151.130</b>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 19.615 hiljada odnose se na :

- Obaveze za poreze i doprinose na zarade u zemlji za period XI-XII/2018 u iznosu od RSD 12.494 hiljada (plaćeno krajem januara 2018.godine)

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga Poreskoj Upravi (Napomena 33).

- Obaveze za neto zaradu i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 7.121 hiljada.

Druge obaveze u ukupnom iznosu od RSD 220.911 hiljada odnose se na :

**I** Obaveze po osnovu troškova finansiranja u iznosu od RSD 42.295 hiljada :

1) Obaveze prema Jubmes banci u iznosu od RSD 3.841 hiljada (EUR 17.391,41 I USD 17.272,67) za dospele neplaćene provizije po garancijama za projekte u inostranstvu (brane Kissir i Ourkis u Alžiru i brana Sarrat u Tunisu)

2) Obaveze za kamatu u ukupnom iznosu od RSD 38.454 hiljada :

- Agencija za osiguranje depozita u iznosu od RSD 24.193 hiljada
- Agencija za osiguranje I finansiranje izvoza u iznosu od RSD 10.038 hiljada
- EPS Ogranak RB Kolubara Lazarevac u iznosu od RSD 176 hiljada
- Fond za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 42 hiljade

Ukupno RSD 34.449 hiljada

Imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, krajem januara 2019.godine Društvo je podnelo zahtev za otpis duga gore navedenim partnerima (Napomena 33).

- Jubmes banka u iznosu od RSD 4.005 hiljada

**II** Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 102.346 hiljada odnose se na :

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 95.192 hiljade za prethodne godine

- Obaveze za neisplaćene zarade lokalne radne snage	u iznosu od RSD	637 hiljada
- Obaveze za neisplaćeni depozit	u iznosu od RSD	2.714 hiljada
- Obaveze za neisplaćen troškove prevoza u zemlji	u iznosu od RSD	1.628 hiljade
- Obaveze za neisplaćenu jubilarnu nagradu zaposlenih	u iznosu od RSD	1.539 hiljada
- Ostale obaveze prema zaposlenima za naknadu troškova	u iznosu od RSD	497 hiljada
- Obaveza za neisplaćenu otpremninu za odlazak u penziju	u iznosu od RSD	133 hiljade
- Obaveze za neisplaćenu solidarnu pomoć zaposlenima	u iznosu od RSD	6 hiljada
-		

**III** Obaveze prema fizičkim licima u iznosu od RSD 8.068 hiljada odnose se na ugovore o delu, privremene i povremene poslove i na upravu Društva (Nadzorni odbor I Komisija za reviziju).

**IV** Ostale obaveze u iznosu od RSD 68.203 hiljade odnose se na :

-Obaveze za zaradu zaposlenih za period XI-XII/2018.godine u iznosu od RSD 23.806 hiljada

-Obaveze za obustave radnika od zarade po raznim osnovama u iznosu od RSD 269 hiljada  
Isplaćene su zarade zaposlenih za period XI-XII/2018 u 2019.godini.

-Obaveze za isplate po sudskim rešenjima u iznosu od RSD 31.781 hiljada  
Društvo je na kraju 2018.godine obračunalo troškove za sporove gde je velika izvesnost da će ishod biti na teret Društva, a koji najverovatnije dospevaju za isplatu tokom 2019.godine. Uglavnom su u pitanju tužbe radnika koji su radili u inostranstvu za umanjenje zarada i kašnjenje u isplati.

-Obaveze za članarine Privrednoj komori Srbije u iznosu od RSD 1.907 hiljada

-Obaveze za uplatu obust. sredstava(10%) od zarada zaposl. u iznosu od RSD 10.440 hiljada  
Za poslednju obavezu u iznosu od RSD 10.440 hiljada podnet jer zahtev za povraćaj imajući u vidu da je 16.januara 2019.godine potpisan ugovor o prodaji kapitala Društva, a u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za **otpis duga** državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije(Napomena broj 33).

Pasivna vremenska razgraničenja u ukupno iznosu od RSD 5.484 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 4.544 hiljada odnose se na obračunatu kamatu vezano za korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod BNA banke u Tunisu koja dospeva u januaru 2019.godine.

## 29. OSTALA PITANJA

### 29.1 SUDSKI SPOROVI

Po proceni stručnih službi Društva, sudski sporovi koje Hidrotehnika-Hidroenergetika vodi protiv pravnih lica su potpuno u korist Društva, ali je njihova naplativost neizvesna zbog blokade računa, stečaja i činjenice da su prijavljena potraživanja u stečaju. Spor sa Lagravis Asset Management i dr. Hidrotehnika A.D u stečaju gde se zahteva povraćaj poslovnog prostora, pravo trajnog korišćenja u Uskočkoj broj 8 Jje takođe neizvesna..

Posebno bismo istakli tužbu Konzorcijuma fizičkih lica protiv Društva, gde je vrednost spora 1.891.197,30 €, po osnovu uloženi sredstava shodno ugovoru o kupovini društvenog kapitala, koji je zaključen 2003.godine nakon aukcije, a sa Agencijom sa privatizaciju.Društvo je mišljenja da je tužbeni zahtev neosnovan imajući u vidu da je Konzorcijum izgubio pravo vlasništva nad 121.861 akcijom HH, iskazanih kroz II emisiju ukupne nominalne vrednosti 121.861.000,00 dinara.Raskidom ugovora o prodaji društvenog kapitala Konzorcijum, odn. njegovi članovi gube sva prava i potraživanja proistekla neposredno ili posredno po osnovu raskinutog ugovora.Kako je ugovor raskinut , otpao je i osnov investiranja u subjektu privatizacije izvršen od strane kupca, a samim tim i osnov sticanja akcija II emisije te tuženi ni po odredbama ugovora ni po Zakonu o obligacionim odnosima ne može zadržati prava koja je stekao po osnovu raskinutog ugovora -presuda Vrhovnog suda Prev. 98/09 (Napomena 23.2) .

## 29.2. PREGLED HIPOTEKA

## 29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA PRAVIMA

- Založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje Zl. Broj 3014/2018 po osnovu Ugovora o građenju za 2018.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje Rzav, Arilje vezano za izgradnju brane Arilje-profil Svračkovo
- Založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje Zl.broj 13249/2018 po osnovu Ugovora o građenju zaključenog sa Hidro-Tan doo, Beograd vezano za Regulaciju reke Peštan I faza i izgradnju puta Baroševac-Medoševac-Vreoci

## 29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka I reda u korist Jubmes banke (obezbeđenje Garancije za otklanjanje nedostataka u garantnom roku za projekat Brana "Ourkis" u Alžiru).
- Početkom 2019.godine konstituisane su, nakon dobijanja saglasnosti od Ministarstva privrede, hipoteke u korist Jubmes banke 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 i na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka II reda kao obezbeđenje okvirnog ugovora o kreditu gde je nosilac kredita većinski vlasnik Aqua Mont Service doo, Beograd, a korisnik kredita je Društvo(Napomena broj 33).

## 30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

## 30.1. DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031) BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu 2411/06-3-Kissir, Alžir	106.359.074,99 95.0749.769,60	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menice	EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
Jubmes banka (KB br. 034) BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	18.173.400,00	31.12.2018odnosn o do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036) BNA banka, Tunis	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	138.133.774,08	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 500.000 5 menice	TND 3.904.135,339
BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za otklanjanje nedostatataka u gar.periodu –Ourkis, Alžir	125.858.191,30 94.430.669,08	31.12.2018 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 1.320.277,12	EUR 1.064.838,76 I DZD 109.117.944,39
Jumbes banka	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu br. 2760/12-Ourkis, Alžir	167.004.736,29	31.12.2018 odnosno do oslob. od BNA	Hipoteka na posl.prost Ul.Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13; 2 menice	USD 1.615.300,00
<b>Ukupno RSD</b>		<b>745.039.615,34</b>			

## 31. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU

Ugovoreni i izvedeni radovi u zemlji :

R.b.	Naziv projekta	Ugovoreni radovi	Izvedeni radovi
1	Brana Arilje-profil Svračkovo-ug.za 2018.g	366.593.721,00	271.637.748,21
2	Izgradnja rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac	204.839.916,35	109.716.285,10
3	Regulacija reke Peštan I faza i izgradnja puta Baroševac-Medoševac-Vreoci	211.747.240,17	48.353.082,72
4	Statički frekventni pretvarač SFP-Izgradnja potpornog zida III faza B.Bašta	35.601.738,00	1.474.505,84
5	Razni projekti koje je finansiralo JP Beogradvode	26.000.080,41	26.000.080,41
6	Sanacija spoljašnje vodovodne i hidrantske mreže Tent B-II faza	10.790.026,40	10.790.026,40
7	Brana Rovni(sanitarna zaštita i oprema) za 2018.	2.700.000,00	2.700.000,00
<b>Ukupno :</b>		<b>858.275.722,33</b>	<b>470.671.728,68</b>

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)
Sarrat	28.302.710,516	12.129.733,078 1USD=1,2689	40.432.443,594	45.238.973,696	19.388.131,584

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	DZD	EUR	DZD	EUR
	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Slimane	191.557.978,88	98.681.383,05	254.562.515,62	-

## 32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 27.02.2019.godine

## 33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

• Krajem januara 2019.godine u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za otpis duga državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, Društvo je podnelo zahteve za otpis duga sa pripadajućom kamatom sa stanjem na dan 31.12.2018.godine sledećim državnim poveriocima :

-Poreska uprava i lokalne samouprave u iznosu od RSD 20.158 hiljada (Napomena broj 27 i 28)

-Agencija za osiguranje depozita u iznosu od RSD 389.942 hiljade (Napomena broj 25.3)

-Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije u iznosu od 520.658 hiljada

(Napomena broj 24.1 i 25.3)

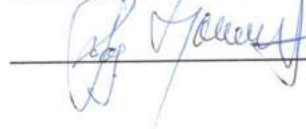
-Fond za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 55.405 hiljada(Napomena broj 24.1 i 25.5)

-JP EPS snabdevanje u iznosu od RSD 2.831 hiljada (Napomena broj 26.2)

- JP EPS Ogranak RB Kolubara, Lazarevac u iznosu od RSD 905 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Gradska čistoća u iznosu od RSD 7.916 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Beogradske elektrane u iznosu od RSD 1.714 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Beogradski vodovod i kanalizacija u iznosu od RSD 278 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JP Gradsko stambeno u iznosu od RSD 833 hiljade (Napomena broj 26.2)
  - JKP Infostan tehnologije, Beograd u iznosu od RSD 20 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JP Srbijavode u iznosu od RSD 111 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP 10 oktobar, Barajevo u iznosu od RSD 59 hiljada (Napomena broj 26.2)
  - JKP Zelen, Arilje u iznosu od RSD 395 hiljada (Napomena broj 26.2)
- u februaru 2019.godine konstituisane su hipoteke u korist Jubmes banke na poslovno-proizvodnim objektima u Krnjači, Pančevački put br.79, poslovnom prostoru u ulici strahinjčica Bana br.20, zemljištu i stambeno-poslovnim objektima u izgradnji u Barajevu i na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka II reda (Napomena broj 29.2.2)

01.03.2019.godi

ZAKONSKI ZASTUPNIK





Na osnovu odredaba Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS", br.14/12 i 5/15)

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE  
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2018.god.**

**I OPŠTI PODACI**

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Uskočka 8
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007. godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	214
6. Broj akcionara na dan 31.12.2018	2711

**7. Deset najvećih akcionara**

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2018	Učešće u osnovnom kapitalu
REGISTAR AKCIJA I UDELA	103.222	70,00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
JOVANOVIĆ DRAGAN	61	0,04137000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50	0,03391000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURĐIĆ DESANKA	48	0,03255000

8. Vrednost osnovnog kapitala	151.786
-------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2018
Broj izdanih akcija (obične)	147.460
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

**10. Podaci o zavisnim društvima**

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	% učešća u kapitalu
HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO	Trebinje, Luke Vukalovića 2	100%
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	RSM Serbia d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1	
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 31.12.2018	Funkcija
Tatjana Spasić, Beograd	JVP"Srbijavode"	-	Presednik
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	JP"Elektromreža"	-	Član
Nebojša Stojanović, Beograd	JP "Skloništa"	-	Član

**2. Članovi izvršnog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2018	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Generalni direktor
Bradić Zoran, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	22 akcije ; 0,01492%	Izvršni dir. za proizv.
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	13 akcija ; 0,00882%	Izvršni dir za opšte, pravne i kadr.posl
Milica Đukić-Vujanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Izvršni dir za ekon, finans. i kom.posl
3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	Ima		

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2017.god realizovana je na način, i u meri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.
---	---

#### 2. Analiza poslovanja

##### 2.1. Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja

Struktura bruto rezultata	U 000 RSD		%
	2018	2017	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
<b>Poslovni prihodi</b>	556.638	715.676	77,78%
Prihodi od prodaje	523.808	707.511	74,04%
Prihodi od prodaje na dom	476.158	705.788	67,46%
Prihodi od prodaje na ino	47.650	1.723	2765,53%
Ostali poslovni prihodi	32.830	8.165	402,08%
<b>Poslovni rashodi</b>	823.494	1.085.503	75,86%
Troškovi materijala	107.457	137.237	78,30%
Troškovi goriva i energije	63.743	81.460	78,25%
Troškovi zarada	292.920	358.060	81,81%
Troškovi proizvodnih usluga	230.510	420.469	54,82%
Troškovi amortizacije i rezer	74.715	22.880	326,55%
Troškovi neproizvodnih usluga	54.149	65.397	82,80%
<b>Poslovni rezultat</b>	-266.856	-369.827	72,16%
Finansijski prihodi i rashodi			
<b>Finansijski prihodi</b>	55.391	112.058	49,43%
Prihodi od kamata	21	39	53,85%
Pozitivne kursne razlike	55.370	112.019	49,33%
<b>Finansijski rashodi</b>	122.230	115.062	106,23%
Rashodi kamata	86.296	64.823	133,13%
Neg.kursne razlike	35.934	50.239	71,53%
<b>Finansijski rezultat</b>	-66.839	-3.004	2225,00%
Ostali prihodi i rashodi			
<b>Ostali prihodi</b>	12.105	76.660	15,79%
Dob od prodaje mater.,nekr.,postr.,opr	1.010	40.789	2,48%
Prihodi od nap.otp.potraž.	4.879	25.956	18,80%
Ostali nepomenuti prihodi	6.216	9.915	62,69%
<b>Ostali rashodi</b>	73.968	116.701	63,38%
Rash.po osn.otpisa potraž	7.451	81.049	9,19%
Rash.po osn.efek,ug.zašt od riz	0	0	
Ostali nepomenuti rashodi	66.517	35.652	186,57%
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-61.863	-40.041	154,50%
Ukupan bruto rezultat			
UKUPNI PRIHODI	624.134	904.394	69,01%
UKUPNI RASHODI	1.019.692	1.317.266	77,41%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-395.558	-412.872	
Neto dobitak/gubitak	-397.555	-444.955	

##### 2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2018	2017	% promene
Opšti ratio likvidnosti (obrna sr/kr.ob)	0,46	0,58	-20,78%
(obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	0,41	0,53	-21,83%
Ratio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,04	0,00	778,85%

## 2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2018	2017	% promene
Neto obrtna sredstva	-817,668	-455.756	79,41%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	-118,09%	-72,76%	62,29%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	-67,51%	-40,40%	67,12%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	19,92%	20,36%	-2,18%

## 2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2018	2017	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	170,37%	142,028%	19,96%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	-70,37%	-42,02%	67,45%

## 2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2018	2017
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-47,94%	-51,66%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-71,42%	-62,17%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-22,81%	-22,73%
Stopa prinosa na kapital neto .dobitak / prosečan iznos kapitala	-59,95%	-190,05%

## 2.6. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša:4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2016. godina	Nema
2017. godina	Nema
2018. godina	Nema

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

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

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

Nema

5. Informacije o stanju (broj i %), sticanju,  
prodaji i poništenju sopstvenih akcija

Nema

## 6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

7. Iznos, način formiranja i upotreba  
rezervi u poslednje dve godineStanje na dan 31.12.2018.god iznosi 9.014.669,12 ;  
rezerve nisu korišćene u 2018.godini

<b>8. Navesti sve bitne poslovne događaje</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 02.03.2018 potpisan Ugovor o građenju za 2018.g za branu "Arije-profil Svrčakovo";</li> <li>• 22.03.2018 potpisan Ugovor o sanaciji spoljašnje vodovodne i hidrantske mreže TENT B II faza</li> <li>• 12.06.2018.godine potpisan Aneks br.7 za branu Beni Slimane u Alžiru</li> <li>• tokom 2018.godine potpisano više aneksa zaključno sa aneksom broj 6 vezano za Izgradnju rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac ( osnovni Ugovor potpisan 09.12.2016 ) ;</li> <li>22.08.2018 potpisan Ugovor o izvođenju radova na regulaciji reke Pešan I faza i izgradnja puta Baroševac-Medoševac- Vreoci</li> <li>Više ugovora gde je investitor "Beogradvode" vezano za sanaciju kosine regulisanog korita Topčiderske reke, Hitna intervencija na Mokroluškom potoku, Izrad propusta na odvodnom kanalu Duboki potok u Barajevu,</li> <li>• kao i zamena dotrajale vodovodne mreže u krugu TENT B Obrenovac</li> </ul>
---	---

<b>9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene</b>	<p>Pravosnažnom presudom PS u Beogradu 21.P. Br.1171/11 poništene Odluke Skupštine o povećanju kapitala II emisije akcija za iznos od 121.861.000,00 din.i III emisije za iznos od 140.124.000,00 din.Presuda je izvršena bris. akcija II i III emisije u CRHOV i kod APR.</p> <p>Po pravosnažnoj presudi PS u Valjevu P.br 529/2010 od 28.01.2015.godine izvršena je naplata glavnog duga u decembru 2017.godine u iznosu od RSD 25.031.678,53 sa sudskim troškovima od JP"Kolubara" iz Valjeva; ostala je obaveza za zateznu kamatu</p>
--	---

<b>10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne godine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•16.januara 2019.godine potpisan Ugovor o prodaji 70,06849% kapitala Društva između Ministarstva privrede(prodavca) i Aqua Mont Service doo, Beograd(kupca). Prodajna cena iznosi EUR 977.000,00, odnosno 9,4557843 EUR za jednu akciju</li> <li>•Krajem januara 2019.godine u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za otpis duga državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, Društvo je podnelo zahteve za otpis duga sa pripadajućom kamatom sa stanjem na dan 31.12.2018.godine i očekuju se otpisi u narednom periodu, i to :  Poreskoj upravi i lokalnim samoupravama (RSD 20.158.426,48),  Agenciji za osiguranje depozita (RSD 389.942.444,91),  Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije(RSD 520.658.377,51),  Fondu za razvoj Republike Srbije (RSD 55.405.107,53),  JP EPS snabdevanje (RSD 2.831.520,74),  JP EPS Ogranak RB Kolubara (RSD 904.771,37),  JKP Gradska čistoća (RSD 7.916.446,60),  JKP Beogradske elektrane (RSD 1.714.147,65),  JKP Beogradski vodovod i kanalizacija (RSD 277.728,97),  JP Gradsko stambeno (RSD 833.009,39),  JKP Infostan tehnologije (RSD 20.434,46),  JP Srbijavode (RSD 110.755,38),  JKP 10 oktobar Barajevo (RSD 58.564,00) i  JKP Zelen Arije (RSD 383.361,12)</li> </ul>
--	--

<b>11.Značajni poslovi sa povezanim licima</b>	<p style="text-align: center;">Nema</p>
--	---

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

U Beogradu, 01.03.2018.

Generalni direktor Društva

Radovan Draškic





# Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.

Beograd, Uskočka 8



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

## RSM Serbia d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I  
11070 Novi Beograd  
Srbija

Tekući račun: 190-1250-20

Matični broj: 07053410

JUBMES BANKA a.d. Beograd

PIB 100183654

Vaš broj

Naš broj

370/1

Beograd,

04.03.2019

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2018. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

### Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

## **Greške i pronevere**

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
  - rukovodstvo
  - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
  - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

## **Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom**

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2018. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

## **Obezbeđenje informacija**

12. Obezbedili smo vam sledeće:
  - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
  - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
  - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
14. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.

## **Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje**

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2018. godine.
17. Iskazana odložena poreska sredstva predstavljaju iznose koji će se verovatno realizovati, uzimajući u obzir procenu rukovodstva u vezi sa budućim oporezivim dobitkom. U utvrđivanju procenjene buduće oporezive dobiti, na čiji se teret vrši ukidanje poreskih sredstava, rukovodstvo je razmotrilo postojanje oporezive privremene razlike koja će biti ukinuta u istom periodu u kome

i poreski odbici. Takođe, rukovodstvo je razmotrilo odgovarajuće poresko planiranje Društva u kome će verovatno iskoristiti priliku za ostvarivanje buduće oporezive dobiti.

### **Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja**

18. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
19. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
20. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
21. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.
22. Izvršena su i adekvatno obelodanjena rezervisanja za sudske sporove koji se vode na naš teret u visini očekivanih troškova i odliva sredstava u budućnosti.
23. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem IAS 19 Primanja zaposlenih.

### **Vlasništvo i ograničenja na imovini**

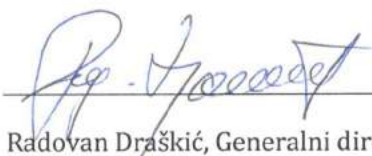
24. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolazemo.
25. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
26. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

### **Načelo stalnosti**

27. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za dogleđnu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

### **Događaji nakon datuma bilansa stanja**

28. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
29. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.

  
Radovan Draškić, Generalni direktor



RSM Serbia d.o.o. Beograd

Bul. Mihajla Pupina 10 b/1  
11070 Novi Beograd, Srbija

Matični broj: 17303252  
PIB: 100120147  
Račun: 160-13177-24

T +381 (0)11 2053 550  
[www.rsm.global/rsmserbia](http://www.rsm.global/rsmserbia)

Br. NRP 16/19

25. april 2019. godine

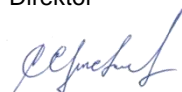
## Potvrda o nezavisnosti društva za reviziju RSM Serbia d.o.o., Beograd

Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.  
Uskočka 8, Beograd  
Beograd

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2018. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik kapitala Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva niti supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



RSM Serbia d.o.o.  
Beograd-Noví Beograd

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING



RSM Serbia d.o.o. Beograd

Bul. Mihajla Pupina 10 b/1  
11070 Novi Beograd, Srbija

Matični broj: 17303252  
PIB: 100120147  
Račun: 160-13177-24

T +381 (0)11 2053 550  
[www.rsm.global/rsmserbia](http://www.rsm.global/rsmserbia)

Br. KRP 16/19

25. april 2019. godine

## Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Svičević'.

Stanimirka Svičević



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE  
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2018.god.**

**I OPŠTI PODACI**

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Uskočka 8
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007 godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	214
6. Broj akcionara na dan 31.12.2018	2711

**7. Deset najvećih akcionara**

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2018	Učešće u osnovnom kapitalu
REGISTAR AKCIJA I UDELA	103.222	70,00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
JOVANOVIĆ DRAGAN	61	0,04137000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50	0,03391000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURDIĆ DESANKA	48	0,03255000

8. Vrednost osnovnog kapitala	151.786
-------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2018
Broj izdanih akcija (obične)	147.460
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

**10. Podaci o zavisnim društvima**

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	% učešća u kapitalu
HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO	Trebinje, Luke Vukalovića 2	100%

11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	RSM Serbia d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1
--	--

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 31.12.2018	Funkcija
Tatjana Spasić, Beograd	JVP "Srbijavode"	-	Presednik
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	JP "Elektromreža"	-	Član
Nebojša Stojanović, Beograd	JP "Skloništa"	-	Član

**2. Članovi izvršnog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2018	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	-	Generalni direktor
Bradić Zoran, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	22 akcije ; 0,01492%	Izvršni dir. za proizv.
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	13 akcija ; 0,00882%	Izvršni dir za opšte, pravne i kadr.posl
Milica Đukić-Vujanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	-	Izvršni dir za ekon, finans. i kom.posl
3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi		Ima	

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2017.god realizovana je na način, i u meri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.
---	---

#### 2. Analiza poslovanja

##### 2.1. Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja

Struktura bruto rezultata	U 000 RSD		%
	2018	2017	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
<b>Poslovni prihodi</b>	556.638	715.676	77,78%
Prihodi od prodaje	523.808	707.511	74,04%
Prihodi od prodaje na dom	476.158	705.788	67,46%
Prihodi od prodaje na ino	47.650	1.723	2765,53%
Ostali poslovni prihodi	32.830	8.165	402,08%
<b>Poslovni rashodi</b>	823.494	1.085.503	75,86%
Troškovi materijala	107.457	137.237	78,30%
Troškovi goriva i energije	63.743	81.460	78,25%
Troškovi zarada	292.920	358.060	81,81%
Troškovi proizvodnih usluga	230.510	420.469	54,82%
Troškovi amortizacije i rezer	74.715	22.880	326,55%
Troškovi neproizvodnih usluga	54.149	65.397	82,80%
<b>Poslovni rezultat</b>	-266.856	-369.827	72,16%
Finansijski prihodi i rashodi			
<b>Finansijski prihodi</b>	55.391	112.058	49,43%
Prihodi od kamata	21	39	53,85%
Pozitivne kursne razlike	55.370	112.019	49,33%
<b>Finansijski rashodi</b>	122.230	115.062	106,23%
Rashodi kamata	86.296	64.823	133,13%
Neg.kursne razlike	35.934	50.239	71,53%
<b>Finansijski rezultat</b>	-66.839	-3.004	2225,00%
Ostali prihodi i rashodi			
<b>Ostali prihodi</b>	12.105	76.660	15,79%
Dob od prodaje mater,nekr.,postr,opr	1.010	40.789	2,48%
Prihodi od nap.otp.potraž.	4.879	25.956	18,80%
Ostali nepomenuti prihodi	6.216	9.915	62,69%
<b>Ostali rashodi</b>	73.968	116.701	63,38%
Rash.po osn.otpisa potraž	7.451	81.049	9,19%
Rash.po osn.efek,ug.zašt od riz	0	0	
Ostali nepomenuti rashodi	66.517	35.652	186,57%
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-61.863	-40.041	154,50%
Ukupan bruto rezultat			
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	624.134	904.394	69,01%
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.019.692	1.317.266	77,41%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-395.558	-412.872	
Neto dobitak/gubitak	-397.555	-444.955	

##### 2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2018	2017	% promene
Opšti ratio likvidnosti (obrotna sr/kr.ob)	0,46	0,58	-20,78%
(obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	0,41	0,53	-21,83%
Ratio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,04	0,00	778,85%

## 2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2018	2017	% promene
Neto obrtna sredstva	-817,668	-455.756	79,41%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	-118,09%	-72,76%	62,29%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	-67,51%	-40,40%	67,12%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	19,92%	20,36%	-2,18%

## 2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2018	2017	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	170,37%	142,028%	19,96%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	-70,37%	-42,02%	67,45%

## 2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2018	2017
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-47,94%	-51,66%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-71,42%	-62,17%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-22,81%	-22,73%
Stopa prinosa na kapital neto .dobitak / prosečan iznos kapitala	-59,95%	-190,05%

## 2.6. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša:4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2016. godina	Nema
2017. godina	Nema
2018. godina	Nema

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

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

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

Nema

5. Informacije o stanju (broj i %), sticanju,  
prodaji i poništenju sopstvenih akcija

Nema

## 6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

7. Iznos, način formiranja i upotreba  
rezervi u poslednje dve godineStanje na dan 31.12.2018.god iznosi 9.014.669,12 ;  
rezerve nisu korišćene u 2018.godini

8. Navesti sve bitne poslovne događaje	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 02.03.2018 potpisan Ugovor o građenju za 2018.g za branu "Arije-profil Svračkovo" ;</li> <li>• 22.03.2018 potpisan Ugovor o sanaciji spoljašnje vodovodne i hidrantske mreže TENT B II faza</li> <li>• 12.06.2018.godine potpisan Aneks br.7 za branu Beni Slimane u Alžiru</li> <li>• tokom 2018.godine potpisano više aneksa zaključno sa aneksom broj 6 vezano za Izgradnju rečnog pristaništa sa infrastrukturnim objektima Kostolac ( osnovni Ugovor potpisan 09.12.2016 ) ;</li> <li>• 22.08.2018 potpisan Ugovor o izvođenju radova na regulaciji reke Pešan I faza i izgradnja puta Baroševac-Medoševac- Vreoci</li> <li>• Više ugovora gde je investitor "Beogradvode" vezano za sanaciju kosine regulisanog korita Topčiderske reke, Hitna intervencija na Mokroluškom potoku, Izrad propusta na odvodnom kanalu Duboki potok u Barajevu,</li> <li>• kao i zamena dotrajale vodovodne mreže u krugu TENT B Obrenovac</li> </ul>
--	--

9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene	<p>Pravosnažnom presudom PS u Beogradu 21.P. Br.1171/11 poništene Odluke Skupštine o povećanju kapitala II emisije akcija za iznos od 121.861.000,00 din.i III emisije za iznos od 140.124.000,00 din.Presuda je izvršena bris. akcija II i III emisije u CRHOV i kod APR.</p> <p>Po pravosnažnoj presudi PS u Valjevu P.br 529/2010 od 28.01.2015.godine izvršena je naplata glavnog duga u decembru 2017.godine u iznosu od RSD 25.031.678,53 sa sudskim troškovima od JP"Kolubara" iz Valjeva; ostala je obaveza za zateznu kamatu</p>
---	---

10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne godine	<ul style="list-style-type: none"> <li>•16.januara 2019.godine potpisan Ugovor o prodaji 70,06849% kapitala Društva između Ministarstva privrede(prodavca) i Aqua Mont Service doo, Beograd(kupca). Prodajna cena iznosi EUR 977.000,00, odnosno 9,4557843 EUR za jednu akciju</li> <li>•Krajem januara 2019.godine u skladu sa Zaključkom Vlade broj 023-7126/2017 od 27.jula 2017.godine vezano za otpis duga državnih poverilaca kao mera rasterećenja kupca subjekta privatizacije, Društvo je podnelo zahteve za otpis duga sa pripadajućom kamatom sa stanjem na dan 31.12.2018.godine i očekuju se otpisi u narednom periodu, i to : Poreskoj upravi i lokalnim samoupravama (RSD 20.158.426,48), Agenciji za osiguranje depozita (RSD 389.942.444,91), Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije(RSD 520.658.377,51), Fondu za razvoj Republike Srbije (RSD 55.405.107,53), JP EPS snabdevanje (RSD 2.831.520,74), JP EPS Ogranak RB Kolubara (RSD 904.771,37), JKP Gradska čistoća (RSD 7.916.446,60), JKP Beogradske elektrane (RSD 1.714.147,65), JKP Beogradski vodovod i kanalizacija (RSD 277.728,97), JP Gradsko stambeno (RSD 833.009,39), JKP Infostan tehnologije (RSD 20.434,46), JP Srbijavode (RSD 110.755,38), JKP 10 oktobar Barajevo (RSD 58.564,00) i JKP Zelen Arije (RSD 383.361,12)</li> </ul>
---	--

11.Značajni poslovi sa povezanim licima	Nema
---	------

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

U Beogradu, 01.03.2019.

Generalni direktor Društva  
  
 Radevan Draškić



„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“ a.d.

BEOGRAD, USKOČKA 8

## IZJAVA

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2018.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2018.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



Generalni direktor Društva

*Radovan Draškić*  
Radovan Draškić

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, USKOČKA 8


## 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 2018.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 2018.godinu i Odluka o pokriću gubitka.

Društvo će u celosti naknadno objaviti Odluku o usvajanju finansijskog izveštaja za 2018.godinu i Odluku o pokriću gubitka.

### 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 pokriću gubitka.

Generalni direktor Društva  
  
Radovan Draškić

