



Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d.

Beograd, Strahinjića Bana br. 20



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

Polugodišnji izveštaj „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. za 2025.godinu

Beograd, septembar 2025.god.

U skladu sa članom 74. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 129/2021) i članom 4.Pravilnika o izveštavanju javnih društava („Službeni glasnik RS“, broj 77/2022) „Hidrotehnika-Hidroenergetika“a.d. iz Beograda, Strahinjića Bana 20, MB: 07053410 objavljuje :

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2025. GODINU

S A D R Ž A J

- POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:
 - Bilans stanja
 - Bilans uspeha
 - Izveštaj o ostalom rezultatu
 - Izveštaj o tokovima gotovine
 - Izveštaj o promenama na kapitalu
 - Napomene uz finansijske izveštaje
 - IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD 01.01-30.06.2025.GOD.
 - IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
 - IZJAVA-NAPOMENA ODGOVORNOG LICA DRUŠTVA
-

Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број

7053410

Шифра делатности

4291

ПИБ

100183654

Назив

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште

Београд, Страхињића Бана 20

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2025. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.2024.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА	0002	13	311,829	311,474	288,632
	(0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)					
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0003		0	0	0
	(0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)					
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005				
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	0009		311,797	311,442	288,600
	(0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)					
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		18,048	18,048	18,431
023	2. Постројења и опрема	0011		216,274	216,011	192,786
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		77,383	77,383	77,383
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014				
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		92		
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И	0018		32	32	32
	ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 +					
	0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)					
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учесћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	14.1	32	32	32
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учесћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.2024.
1	2	3	4	5	6	7
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027				
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030		1,840,876	1,539,471	1,359,673
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		107,529	77,697	74,900
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	15.1	24,095	27,653	20,842
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034				
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	15.2	83,255	50,044	54,058
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		179		
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	16.1	220,857	209,016	199,107
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		34,053	22,464	11,225
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		114,316	114,316	187,726
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		72,488	72,236	156
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	16.2, 19.4	182,640	171,493	183,134
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		178,647	171,493	181,194
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		3,993		1,940
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	17	785,618	544,291	568,161
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049		741,860	500,533	392,391
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		10,589	10,589	4,765
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		33,169	33,169	171,005
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	18	25,102	19,128	5,350
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	19	519,130	517,846	329,021

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.2024.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		2,152,705	1,850,945	1,648,305
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		313,111	651,394	646,101
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	20	384,972	384,972	385,301
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	21	258,906	253,523	245,626
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406		7,516	7,516	7,277
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		0	5,383	7,897
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410			5,383	7,897
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	22	338,283	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414		338,283		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		90,364	90,661	105,779
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	23	37,805	38,102	36,682
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		15,198	15,495	17,344
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418		22,607	22,607	19,338
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	24	52,559	52,559	69,097
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		43,489	43,489	69,097
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425		9,070	9,070	
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	12	5,956	5,956	5,092
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2024.	Почетно стање 01.01.2024.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		1,743,274	1,102,934	891,333
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432	23.3	6,296	14,091	14,709
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	25	642,368	455,809	281,091
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		355,665	147,007	10,500
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437		26,015	44,486	40,843
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		260,688	264,316	229,748
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	26.1	296,874	14,927	15,395
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		619,881	454,306	323,085
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443				
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	26.2	302,329	180,428	90,124
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	26.2	54,010	54,010	58,656
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447	26.3	54,725	109,642	153,643
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	26.3	208,817	110,226	20,662
44, 45, 46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	28	177,855	163,604	168,886
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		148,292	138,784	136,620
47, 48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	27	29,563	18,975	32,266
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452			5,845	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	28		197	88,167
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		0	0	0
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		2,152,705	1,850,945	1,648,305
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457				

У Београду

дана 29.09.2025. године

Законски заступник


Прилог 2

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број

7053410

цифра
делатности

4291

ПИБ

100183654

Назив

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште

Београд, Страхињића Бана 20

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 30.06.2025. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001		228,151	189,086
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002		0	0
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003			
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	5	227,941	186,616
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		227,941	186,616
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	5	210	2,470
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		533,662	391,495
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014			
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	6	136,906	106,669
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	7	193,814	167,059
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		142,086	125,936
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		20,867	18,444
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		30,861	22,679
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	13		607
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021			
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	8	147,584	92,304
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	8	55,358	24,856
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		0	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026		305,511	202,409
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027		3	3,577
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	9	3	3,577
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032		32,798	14,014
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	9	29,598	11,115
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	9	56	2,626
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	9	3,144	273
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		32,795	10,437
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039			
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040			
67	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	10	416	469
57	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	10	393	3,566
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		228,570	193,132
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		566,853	409,075
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		0	0
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		338,283	215,943
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048	10		2
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		0	0
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		338,283	215,945
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051			
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053			
723	T. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		0	0
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		338,283	215,945
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

У Београду

дана 29.09.2025. године

Законски заступник
БЕОГРАД
2

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број

7053410

шифра
делатности

4291

ПИБ

100183654

Назив

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште

Београд, Страхињића Бана 20

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 30.06.2025. године

-у хиљадама динара-

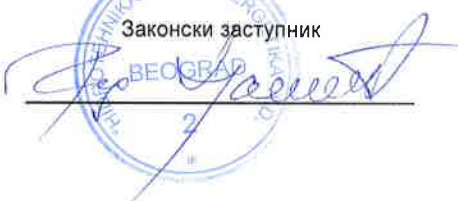
Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002	22	338,283	215,945
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		0	0
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		0	0
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		0	0
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		338,283	215,945
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		338,283	215,945
	1. Приписан матичном правном лицу	2028			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

У Београду

дана 29.09.2025 године

Законски заступник



2

Прилог 4

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

7053410

4291

100183654

Назив

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште

БЕОГРАД, Страхињића Бана 20

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 30.06.2025. године

-у хиљадама динара-

П О З И Ц И Ј А	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001		
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)		617,161	450,971
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	578,085	289,395
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		75,887
3. Примљене камате из пословних активности	3004		
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	39,076	85,689
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	565,535	543,080
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	357,298	307,750
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008		9,296
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	175,381	206,717
4. Плаћене камате у земљи	3010	13,827	5,746
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	9,173	4,656
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	2,061	983
8. Остали одливи из пословних активности	3014	7,795	7,932
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	51,626	0
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	0	92,109
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3017		
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)		0	80,591
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		25,199
3. Остали финансијски пласмани	3020		55,392
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021		
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	232,158	96,922
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	263	96,922
3. Остали финансијски пласмани	3026	231,895	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	0	0

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	232,158	16,331
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	193,055	139,718
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		25,098
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		17,736
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	193,055	96,884
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	6,496	7,376
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	1,512	1,758
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044	4,984	5,618
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	186,559	132,342
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	810,216	671,280
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	804,189	647,378
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	6,027	23,902
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	19,128	5,350
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	3	3,577
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	56	2,626
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	25,102	30,203

У Београду

дана 29.09.2025. године

Законски заступник
БЕОГРАД
2. У

Прилог 5

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број 7053410

Шифра делатности

4291

ПИБ

100183654

Назив:

ХИДРОТЕХНИКА-ХИДРОЕНЕРГЕТИКА АД

Седиште:

Београд, Страхињића Бана 20

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2025. године

П О З И Ц И Ј	ОПИС	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)		Остали основни капитал (гр. 309)		Уписани а неуплатени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (гр. 306 и група 32)		Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)		Нераспо- делени добитак (група 34)		Губитак (група 35)		Учешће без права контроле		Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0		Губитак изнад вписане капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) < 0	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11									
1.	Стање на дан 01.01. године	АОП 4001	382,624	АОП 4010	2,677	АОП 4019		АОП 4028	245,626	АОП 4037	7,277	АОП 4046	7,897	АОП 4055	4064	АОП 4073	646,101	4082			
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуновод- ствених политика	4002		4011		4020		4029	4038			4047		4056	4065	4074	0	4083			
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. године (р.бр. 1+2)	4003	382,624	4012	2,677	4021	0	4030	245,626	4039	7,277	4048	7,897	4057	0	4066	646,101	4084			
4.	Нето промене у години	4004		4013	-329	4022		4031	7,897	4040	239	4049	-2,514	4058	4067	4076	5,293	4085			
5.	Стање на дан 31.12. године (р.бр. 3+4)	4005	382,624	4014	2,348	4023	0	4032	253,523	4041	7,516	4050	5,383	4059	0	4068	651,394	4086			
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуновод- ствених политика	4006		4015		4024		4033	4042			4051		4060	4069	4078	0	4087			
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. године (р.бр. 5+6)	4007	382,624	4016	2,348	4025	0	4034	253,523	4043	7,516	4052	5,383	4061	0	4070	651,394	4088			
8.	Нето промене у години	4008		4017		4026		4035	5,383	4044		4053	-5,383	4062	338,283	4071		4089	338,283		
9.	Стање на дан 30.06. године (р.бр. 7+8)	4009	382,624	4018	2,348	4027	0	4036	258,906	4045	7,516	4054	0	4063	338,283	4072	0	4081	313,111	4090	0

Укупно динара

у хиљадама динара

у Београду
дана 29.09. 2025. године

Законски засупник



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA DAN 30.06.2025. GOD.

"HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

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

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 30.06.2025. godine Društvo je imalo 131 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (na dan 31.12.2024. godine 124 zaposlenih).

Na dan sastavljanja izveštaja 30.06.2025.godine, a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći :

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

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

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

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

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

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

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

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

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

- MSFI 16 "Lizing" – standard ima za cilj da obezbedi da i korisnici i davaoci lizinga pružaju relevantne informacije na način koji verodostojno odražava predmetne transakcije. Standard se primenjuje na sve oblike lizinga uključujući lizing imovine sa pravom korišćenja uređene ugovorima o podzakupu osim:

- Lizinga koji se odnosi na istraživanje ili korišćenje minerala, nafte, prirodnog gasa i sličnih neobnovljivih resursa;
- Lizinga koji se odnose na biološka sredstva iz delokruga MRS 41 "Poljoprivreda" koja drži korisnik lizinga;
- Ugovora o koncesijama za pružanje usluga iz delokruga IFRIC 12 "Ugovori o koncesiji za pružanje usluga";
- Licenci kojima davalac lizinga ustupa pravo korišćenja intelektualne svojine a koje su u delokrugu MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" i
- Prava koja drži korisnik lizinga na osnovu licencnih ugovora iz delokruga MRS 38 "Nematerijalna imovina" kao što su filmovi, video zapisi, predstave, rukopisi, patentni i autorska prava.

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

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

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

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2024. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci na dan 30.06.2025. 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:

	30.06.2025	2023
1 EUR	117,1740 dinara	117,0149 dinara
1 USD	99,8841 dinara	112,4386 dinara
1 TND	36.0906 dinara	36,0906 dinara
1 DZD	0,770107 dinara	0,802173 dinara

(b) Transakcije i stanja

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

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

2.5. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka 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 2024. godinu su:

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, NAEMATERIJALNA ULAGANJA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenom 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 umanjenom 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
Građevinski objekti		
Zgrade, stanovi	40 godina	2,5%
Montažni objekti	10 godina	10%
Oprema		
Transportna sredstva	10 godina	10%
Građevinska oprema i postrojenja	8 godina	12,5%
Kancelarijski nameštaj i oprema	10 godina	10%
Računari	5 godina	20%

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

3.3. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

3.4. UGOVORI O IZGRADNJI

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

Društvo koristi metod „stepen završetka izgradnje“ za utvrđivanje iznosa koji treba da se prizna u datom periodu. Stepenn 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 njigovoj 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 umanju 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 – 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 otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

3. 10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) Obaveze za penzije

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

3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) *Prihod od kamata*

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

4. POREZI I DOPRINOSI

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

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

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

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

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

BILANS USPEHA

5. POSLOVNI PRIHODI

	30.6.2025	31.12.2024
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	227.941	1.075.445
Na inostranom tržištu	-	-
Ukupno poslovni prihodi	227.941	1.075.445
Drugi poslovni prihodi	210	5.660
Prihodi od primljenih donac	-	-
Ukupno	228.151	1.081.105

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.6.2025	31.12.2024
Nabavna vrednost prodate robe u tranzitu	-	95.872
Troškovi materijala za izradu	87.042	157.484
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	6.543	16.360
Troškovi goriva i energije	43.321	72.273
Ukupno	136.906	246.117

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.6.2025	31.12.2024
Troškovi zarada i naknada zarada	142.086	272.545
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	20.867	39.174
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	6.972
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	24.453	37.570
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	207	6.606
Ostali lični rashodi i naknade	6.201	12.404
Ukupno	193.814	375.271

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.6.2025	31.12.2024
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	137.342	169.398
Troškovi transportnih usluga	1.698	6.030
Troškovi usluga održavanja	3.470	6.798
Troškovi zakupnina	4.126	24.693
Troškovi reklame i propagande	-	-
Troškovi sajmovi	-	-
Troškovi ostalih usluga	948	2.045
<i>Svega</i>	<i>147.584</i>	<i>208.964</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	16.699	15.184
Troškovi reprezentacije	4.061	6.049
Troškovi premija osiguranja	7.301	6.996
Troškovi platnog prometa	25.321	21.526
Troškovi članarina	295	2.221
Troškovi poreza	1.167	1.531
Ostali nematerijalni troškovi	514	1.957
<i>Svega</i>	<i>55.358</i>	<i>55.464</i>
Ukupno	202.942	264.428

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	30.6.2025	31.12.2024
Prihodi od kamata	-	-
Pozitivne kursne razlike	3	11.356
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	-	-
Ukupno	3	11.356

Finansijski rashodi sastoje se od:

	30.6.2025	31.12.2024
Rashodi kamata	29.598	65.496
Negativne kursne razlike	56	4.669
Rashodi po osnovu valutne klauzule	3.144	1.353
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno	32.798	71.518

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	30.6.2025	31.12.2024
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	397
Dobici od prodaje materijala	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	813
Prihodi od smanjenja obaveza	-	39.458
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	416	678
Ukupno	416	41.346

Ostali rashodi sastoje se od:

	30.6.2025	31.12.2024
Rashodi po osnovu prodaje hartija od vrednosti	-	-
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	-	103
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	-	13.120
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	393	281
Ukupno	393	13.504

11. POREZ NA DOBIT

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

	30.6.2025	31.12.2024
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	-	19.413
Kapitalni dobici	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	-	(67.132)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	-	1.389
Računovodstvena amortizacija	-	(37.101)
Poreska amortizacija	-	34.484
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	-	87.773
Gubitak po poreskom bilansu do oporezive dobiti	-	-
Poreska osnovica	-	87.773
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	87.773
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	13.166
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	7.987
Preostala poreska obaveza (preplata) na dan 31. decembra	-	5.179

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

12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

Odložena poreska sredstva	30.6.2025	31.12.2024
Stanje na početku godine	-	-
U korist bilansa uspeha	-	2.324
Zatvaranje sa odl.por.ob	-	(2.324)
Stanje na kraju godine	-	-

Odložene poreske obaveze	30.06.2025	31.12.2024
Stanje na početku godine	5.956	5.092
Na teret bilansa uspeha	-	3.188
Zatvaranje sa odl.por.sr.	-	(2.324)
Stanje na kraju godine	5.956	5.956

BILANS STANJA

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2024.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S.		Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	027	029	02
1	NABAVNA VREDNOST								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2025	15,121	17,311	1,002,339			77,383	0	1,112,154
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)								0
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15,121	17,311	1,002,339		0	77,383	0	1,112,154
1.4.	Nove nabavke			263				92	355
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja								0
1.7.	Ostala smanjenja								0
1.8.	Stanje 30.06.2025. (1.3 : 1.7)	15,121	17,311	1,002,602	0	0	77,383	92	1,112,509
2	ISPRAVKA VREDNSTI								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2025		14,384	786,328					800,712
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)								0
2.3.	Početno stanje posle korekcije		14,384	786,328		0		0	800,712
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja								0
2.6.	Ostala smanjenja								0
2.7.	Amortizacija								0
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP								0
2.9.	Stanje 30.06.2025. (2.3 : 2.8)		14,384	786,328		0			800,712
3	SADAŠNJA VREDNOST								
3.1.	Sadašnja vrednost 30.06.2025. (1.8 -2.9)	15,121	2,927	216,274		0	77,383	92	311,797

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

U toku 2008. godine Društvo je kupilo zemljište:

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

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

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

Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade.

Društvo je na kraju 2023.godine angažovalo proceniteljsku kuću Adventis Real Estate Menagement doo da izvrši procenu predmetnih objekata kako bi se izvršilo testiranje na umanjenje vrednosti.

Procenjena fer vrednost objekata iznosi EUR 1.145.883,00 što u dinarskoj protivvrednosti na dan 31.12.2024. godine iznosi RSD 134.085 hiljada i potvrđuje se da nije došlo do obezvređenja.

Nova nabavka u iznosu od RSD 263 hiljada odnosi se na kompjutersku opremu:

Društvo će na kraju 2025.godine izvršiti rashodovanje neupotrebljivih i potpuno amortizovanih osnovnih sredstava u zemlji.

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju ulaganja u akcije i udele preduzeća.

14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	30.6.2025	31.12.2024
Preduzeća:		
Hidrotehnika AD u stečaju	579	579
Hidrotehnika-Hidroenergetika,Trebinje	247	247
Hidrotehnika-Hidroenergetika DOO,Alžir	32	32
Ukupno	858	826
Ispravka	(826)	(826)
Ukupno	32	32

U novembru mesecu 2023. godine osnovano je Društvo sa ograničenom odgovornošću Hidrotehnika-Hidroenergetika sa sedištem u Alžiru. Akcijski kapital iznosi 1.000.000,00 DZD i podeljen je na 100 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 10.000,00 DZD u potpunosti uplaćenih i raspoređenih među akcionarima srazmerno njihovim ulozima.

Osnivači Društva:

- Gospođa Hakima Sediki, fizičko lice sa prebivalištem u Alžiru sa ulogom u iznosu od 480.000,00 DZD, odnosno 48 akcija i učešćem od 48% u kapitalu

- Kompanija Essalam Zouaoui sa sedištem u Setifu, Alžir sa ulogom u iznosu od 480.000,00 DZD, odnosno 48 akcija i učešćem od 48% u kapitalu i

-Hidrotehnika-Hidroenergetika AD sa sedištem u Beogradu, Srbija sa ulogom u iznosu od 40.000,00 DZD (RSD 32 hiljade), donosno 4 akcije i učešćem od 4% u kapitalu.

Glavni cilj osnivanja Društva je obezbeđenje daljeg prisustva na alžirskom tržištu radova i regulisanje carinskih obaveza, odnosno oslobađanje Hidrotehnike-Hidroenergetike AD od obaveza prema carinskoj administraciji u Alžiru, što podrazumeva i prenos celokupne opreme novoosnovanom Društvu (Napomena br.13).

U toku 2024. godine pokrenut je likvidacioni postupak zavisnog društva Hidrotehnika-Hidroenergetika doo u Trebinju.

15. ZALIHE I DATI AVANSI

15.1. ZALIHE

	30.6.2025	31.12.2024
Materijal	17.795	21.680
Rezervni delovi	6.259	5.973
Alat i inventar	42	-
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-
<i>Svega zalihe</i>	<i>24.095</i>	<i>27.653</i>

Dati avansi	83.434	50.044
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<i>83.434</i>	<i>50.044</i>
Ukupno zalihe	107.529	77.697

Društvo će na kraju 2025.godine izvršiti rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha u zemlji.

15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	30.6.2025	31.12.2024
ZEMLJA	83.434	50.044
ALŽIR dev. avans	-	-
UKUPNO DATI AVANSI	83.434	50.044

Dati avansi u zemlji se u iznosu od RSD 50.044 hiljada odnose se:

-Vezano za projekat Izgradnja brane Arilje-profil Svračkovo :

1) Fluid Mold Sistemi doo, Jagodina – dat avans u decembru mesecu za hidromehaničku opremu u iznosu od RSD 46.833 hiljade (avans u iznosu od RSD 21.075 hiljada umanjen za iznos PDV-a u datim avansima)

2) PPT Inženjering doo, Beograd – dat avans za uslugu u iznosu od RSD 4.916 hiljada

3) BTQ Corp Limited doo, Beograd – dat avans u decembru mesecu za repromaterijal, gorivo i rezervne delove u iznosu od RSD 10.000 hiljada 4) Selvans doo, Valjevo – ostatak neopravdanog avansa za repromaterijal, gorivo i rezervne delove u iznosu od RSD 3.678 hiljade (umanjen za iznos PDV-a u datim avansima)

16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	30.6.2025	31.12.2024
Potraživanja od kupaca	220.857	209.016
Druge potraživanja	164.672	156.872
Ukupno	385.529	365.888

Društvo će na kraju godine vršiti usklađivanje salda sa poslovnim partnerima.

16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	30.6.2025	31.12.2024
Kupci u zemlji	35.342	23.753
Kupci-matična pr.lica	72.488	72.236
Kupci u inostranstvu	114.316	114.316
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(1.289)	(1.289)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
Ukupno	220.857	209.016

Kupce u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 34.053 hiljada čine :

- Hidro Tan doo, Beograd u iznosu od RSD 31.662 hiljada ,
- Beo Ground Ingeneering doo, Beograd u iznosu od RSD 1.323 hiljade
- LHR doo, Beograd u iznosu od RSD 530 hiljada i
- Ostali razni kupci u iznosu od RSD 538 hiljada.

Kupci matična pravna lica - Aqua Mont Service doo ,Beograd u iznosu od RSD 72.488 hiljada (zakup opreme, prodaja osnovnih sredstava).

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 114.316 hiljada čini Investitor u Tunisu-Ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i ribarstva, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u iznosu od RSD 114.316 hiljada (Lokalni deo iznosi TND 1.993.185,86 ; Devizni deo iznosi USD 376.921,17) za branu Sarrat.

Radi se o potraživanju koje se odnosi na ranije godine i koje je privremeno zadržao Investitor do definitivnog prijema brane i ispostavljanja okončane situacije. U avgustu 2020.godine izvršen je definitivni prijem objekta, osim za hidromehaničku opremu za koju je u februaru 2021.godine bio definitivni prijem. U proteklom periodu održano je više sastanaka vezano za konačni obračun i naplatu istog. U toku je usaglašavanje vezano za kamatu u kašnjenju plaćanja privremenih situacija koje je sastavni deo Konačnog obračuna. Do kraja aprila 2025. godine planiran je odlazak Rukovodstva Društva u Tunis kako bi se precizirao konačni obračun i naplata istog, obzirom da su prema informacijama Investitora predmetna sredstva planirana i obuhvaćena njihovim budžetom za tekuću 2025. godinu. Pored toga, prema Potvrdi Investitora od 25.12.2024. godine do kraja decembra 2025. godine očekuje se naplata po konačnom obračunu.

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

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	1.289	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja obezvređena i otpisana tokom godine	-	
Naplaćena otpisana potraživanja/isknjižena	-	
Na dan 30. juna	1.289	

16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	30.6.2025	31.12.2024
	5	4
Potraživanja od zaposlenih	10.364	9.356
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	-	624
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	106.869	106.869
Ostalo	47.439	40.023
Ukupno	164.672	156.872

- Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 106.869 hiljada odnose se na Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za branu Sarrat (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 62.736 hiljade i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 43.993 hiljade).

U februaru 2021.godine izvršena je definitivna predaja brane Sarrat, u decembru je oslobođena garancija i u toku su dogovori oko regulisanja svih međusobnih potraživanja i obaveza vezano za oba projekta,

nakon čega sledi i povraćaj zadržanog depozita, kao i regulisanje zadržanih sredstava na ime poreza TVA i RS koja datiraju pretežno iz ranijeg perioda i naplata. Prema potvrdi Investitora od 25. decembra 2024.godine do kraja decembra 2025.godine se očekuje realizacija svega napred navedenog (Napomena broj 16.1).

Na kraju godine izvršeno je obezvređenje potraživanja od Investitora- Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za tunel Harka u ukupnom iznosu od RSD 19.677 hiljada (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 19.187 hiljada i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 490 hiljada).

-Ostala potraživanja u iznosu od RSD 47.439 hiljada odnose se na :

- Selvans doo, Valjevo u iznosu od RSD 21.241 hiljada po osnovu više plaćenih obaveza
- Aqua Mont Service doo Beograd u iznosu od RSD 5.127 hiljada po osnovu ugovora o asignaciji
- LHR doo Beograd u iznosu od RSD 7.012 hiljada vezano za konačni obračun zakupa mašine
- Akontacione uplate poreza na dobit u iznosu od RSD 3.993 hiljada
- BNA banka, Tunis u iznosu od RSD 3.112 hiljada vezano za sredstva koja su privremeno zadržana od strane Banke prilikom naplate potraživanja za tunel Harku, a zbog dozvoljenog minusa na tekućem računu
- AAA-1 Rent Sixt u iznosu od RSD 470 hiljada po Ugovoru o zakupu vozila
- Potraživanja za otkupljene društvene stanove na rate u iznosu od RSD 2.950 hiljada
- Depoziti dati vezano za sudske sporove: Prvi osnovni sud u iznosu od RSD 60 hiljada i Privredni sud RSD 80 hiljada

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	30.06.2025	31.12.2024
Kratkoročni zajam u zemlji	10.589	10.589
Kratk.zajmovi matična pr.lica	741.860	500.533
Kratkoročno oročena devizna sredstva	33.169	33.169
Ukupno	785.618	544.291

Kratkoročni zajmovi u zemlji u iznosu od RSD 10.589 hiljada odnose se na :

- Bivent doo u iznosu od RSD 4.800 hiljada,
- Agropak doo u iznosu od RSD 4.500 hiljada,
- LHR doo u iznosu od RSD 1.000 hiljada,
- Zavod za d,d,d Visan u iznosu od RSD 139 hiljada

Kratkoročno oročena devizna sredstva kod Alta banke u iznosu od RSD 33.169 hiljada (USD 295.000,00) služi kao obezbeđenje carinske garancije za privremeni uvoz opreme u Alžir.

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	30.6.2025	31.12.2024
Tekući račun – dinarski	7.763	1.789
Devizni račun	17.338	17.338
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	1	1
Ukupno	25.102	19.128

Stanje na dinarskim tekućim računima u ukupnom iznosu od RSD 25.102 hiljade uglavnom se odnosi na tekući račun kod BEA banke u Alžiru u iznosu od RSD 17.338 hiljada (DZD 21.596.130,23)

Stanje na dinarskim računima u zemlji iznose RSD 7.763 hiljade.

Ostala novčana sredstva u ukupnom iznosu od RSD 1 hiljada odnose se na sredstva na računu bolovanja u zemlji.

19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	30.6.2025	31.12.2024
Unapred plaćeni troškovi	5.682	4.156
Potraživanja za nefakturisan prihod	301.979	301.979
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	210.337	210.337
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.132	1.374
Porez na dodatu vrednost	17.968	14.621
Ukupno	537.098	532.467

19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Arilje, Srbija	253.390
Kruševica, Srbija	48.589
Gangoum, Tunis	14.001
	(14.001)
Ukupno	301.979

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od RSD 301.979 hiljada odnose se na branu Arilje-profil Svračkovo i branu i retenziju Kruševica u Srbiji. Reč je o radovima koji su izvedeni u poslednjem kvartalu 2024. godine i nisu fakturisani Investitoru imajući u vidu da je polovinom decembra zatvoren Republički budžet koji predviđa finansiranje investicionih radova.

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

19.2. RAZGRANIČENI TROŠKOVI PO OSNOVU OBAVEZA

Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza u ukupnom iznosu od RSD 210.337 hiljada odnose se u najvećoj meri na troškove vezano za radove na brani Arilje-profil Svračkovo i brani i retenziji Kruševica u poslednjem kvartalu 2024. godine.

Imajući u vidu da radovi izvedeni u poslednjem kvartalu nisu fakturisani (Napomena br. 19.1), izvršeno je razgraničenje predmetnih troškova.

19.3. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 1.132 hiljade se odnose na porez sadržan u fakturama u Tunisu koji se koristi kao umanjenje prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju

19.4. POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost u iznosu od RSD 17.968 hiljada odnosi se na preplatu koja je ostvarena u maju i junu 2025. godine. U avgustu i novembru 2025. godine u potpunosti je naplaćen.

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	30.6.2025 Broj akcija	31.12.2024 Broj akcija
Aqua Mont Service doo	91,36%	349.548	91,36% 349.548
Fizička lica	8,64%	33.076	8,64% 33.076
Ukupno	100,00	382.624	100,00 382.624

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

12.avgusta 2019.godine Aqua Mont Service doo je objavio ponudu za preuzimanje akcija Hidrotehnike-Hidroenergetike po ceni od 1.119,38 dinara po jednoj akciji, što je bila i ugovorna obaveza kupca subjekta privatizacije. Ponuda je otvorena 13.avgusta 2019.godine i trajala je 21 dan, odnosno datum zatvaranja ponude bio je 02.septembar 2019.godine. Aqua Mont Service doo je preuzeo 11.162 akcije i nakon toga je povećano učešće u kapitalu subjekta privatizacije sa 70,07% na 77,57%.

U avgustu i oktobru 2020.godine u skladu sa članom 7.Ugovora izvršeno je obavezno investiranje za prvu godinu ulaganjem opreme u subjekt privatizacije po procenjenoj tržišnoj vrednosti u ukupno iznosu od 137.190.686,43 dinara (EUR 1.166.764,81). Po osnovu prve dokapitalizacije izvršeno je povećanje kapitala u iznosu od 137.190.000,00 dinara izdavanjem nove emisije (II) 137.190 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji koje su evidentirane 30.novembra 2020.godine u Centralnom registru depa i kliring hartija od vrednosti i uključene 07 decembra 2020.godine na MTP Belex-berzu. Predmetno povećanje kapitala registrovano je 08.februara 2021.godine u APR-u.

U novembru 2020.godine u skladu sa članom 7.Ugovora izvršeno je obavezno investiranje za drugu godinu ulaganjem opreme po procenjenoj tržišnoj vrednosti u ukupnom iznosu od 102.255.842,33 dinara (EUR 869.654,10). Po osnovu druge dokapitalizacije izvršeno je povećanje kapitala u iznosu od 97.974.000,00 dinara izdavanjem nove emisije (III) 97.974 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji koje su 10.februara 2021.godine evidentirane u Centralno registru depa i kliring hartija od vrednosti i uključene 18.februara 2021.godine na MTP Belex-berzu.Predmetno povećanje kapitala registrovano je 19.februara 2021.godine APR-u.

Na osnovu izvršene dokapitalizacije kupca Aqua Mont Service doo, Hidrotehnika-Hidroenergetika ad je prenela predmetnu opremu na osnovu overenih zapisnika o primopredaji, unela sredstva u analitičku evidenciju osnovnih sredstava i evidentirala u svojim poslovnim knjigama po procenjenoj tržišnoj vrednosti u ukupnom iznosu od 239.446.528,75 dinara (EUR 2.036.418,91). U Izveštaju revizorske kuće RSM Serbia, koja je kontrolisla ispunjenje ugovornih obaveza kupca subjekta privatizacije, od 19.februara 2021.godine potvrđeno je sve napred navedeno, kao i da su sredstva aktivirana i u funkciji poslovanja subjekta priatizacije.

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

21. REZERVE

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara broj 1414 od 30.juna 2025. godine deo dobiti ostvarene u 2024.godini raspoređen je u ukupnom iznosu od RSD 5.383 hiljada u rezerve, i to :

- na zakonske rezerve u iznosu od RSD 269 hiljade i
- statutarne rezerve u iznosu od RSD 5.114 hiljade.

Stanje rezervi na dan 30.06.2025. godine iznosi RSD 258.906 hiljada.

22 GUBITAK NA DAN 30.06.2025

Ostvarena dobit za 2024. godinu iznosi RSD 5.383 hiljade (2023. godine ostvarena dobit iznosila je RSD 7.897 hiljada) i sastoji se od dobitka u zemlji i gubitka u inostranstvu i to:

	30.6.2025	31.12.2024
DOBITI	-	27.143
RJ"ZEMLJA"	-	27.143
RJ"KISSIR"	-	-
RJ"OURKIS"	-	-
RJ"BENI SLIMANE"	-	-
GUBICI	(338.283)	(21.760)
RJ "OURKISS"	(487)	(2.486)
RJ"KISSIR"	-	(318)
RJ"BENI SLIMANE"	-	(964)
RJ"SARRAT"	(565)	(17.992)
RJ"ZEMLJA"	(337.231)	-
Ukupno dobit (gubitak)	(338.283)	5.383

BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA NA DAN 30.6. 2025. GODINE

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prodaje	227.941	-	-	-	-	227.941
Ostali posl. prihodi	210	-	-	-	-	210
Finansijski prih	3	-	-	-	-	3
Ostali prihodi	416	-	-	-	-	416
UKUPNO PRIHODI	228.570	-	-	-	-	228.570
Troškovi materijala	136.906	-	-	-	-	136.906
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	364.620	556	-	487	-	193.814
Troškovi proizvodnih usluga	147.584	-	-	-	-	147.584
Troškovi amortize. i rezervisanja	-	-	-	-	-	-
Nematerijalni troškovi	55.358	-	-	-	-	55.358
Finansijski rashodi	32.789	9	-	-	-	32.798
Ostali rashodi	393	-	-	-	-	393
UKUPNO RASHODI	565.801	565	-	487	-	1.375.219
DOBIT ILI GUBITAK	(337.231)	(565)	-	(487)	-	(338.283)
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
NETO DOBITAK/GUB	(337.231)	(565)	-	(487)	-	(338.283)

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo će na kraju 2025.godine izvršiti rezervisanje za otpremninu. Rezervisanje na dan 30.06.2025. godine iznosi RSD 15.198 hiljada.

23.2. REZERVISANJA ZA TROSKOVE U GARANTNOM ROKU

U skladu sa MRS 37 i Odlukom Izvršnog odbora broj 3334 od 25.12.2023. godine Društvo će na kraju godine izvršiti rezervisanje za troškove u garantnom roku za branu Arilje-profil Svračkovo na teret Bilansa uspeha (0,3% od ostvarene realizacije u 2025. godini). Stanje rezervisanja za troškove u garantnom roku na dan 30.06.2025. godine iznose RSD 22.607 hiljada.

23.3 REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je u prethodnim godinama vršilo rezervisanja za sudske sporove gde postoji izvršna sudska presuda i gde je procenjen ishod na teret Društva. Uglavnom su tužbe radnika koji su radili u inostranstvu za umanjeње zarada i kašnjenje u isplati.

Stanje kratkročnih rezervisanja na dan 30.06.2025. godine iznosi RSD 6.296 hiljada.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	30.6.2025	31.12.2024
Dugoročni krediti od matičnog pr,ljica	-	-
Dugoročni krediti od banaka	26.003	26.003
Dugoročni krediti po osn.finans.lizinga	17.486	17.486
Dugoročne pozajmice iz inostranstva	9.070	9.070
Ukupno	52.559	52.559

24.1. DUGOROČNI KREDITI OD BANAKA

Dugoročni krediti od banaka u iznosu od RSD 26.003 hiljada (EUR 222.222,28) odnosi se na kredit dobijen od AIK banke ad.

U oktobru mesecu 2023. godine dobijen je dugoročni kredit za obrtna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 93.744 hiljada (EUR 800.000,00) na period od 36 meseci. Kamatna stopa je 4,07% na godišnjem nivou. Kao obezbeđenje kredita služe:

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

Na kraju godine izvršiće se prenos dela kredita koji dospeva na naplatu u sledećoj godini .

24.2. DUGOROČNI KREDITI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

Dugoročni krediti po osnovu finansijskog lizinga u ukupnom iznosu od RSD 11.812 hiljada odnose se na :

- Kredit u iznosu od RSD 1.018 hiljada (EUR 8.705,04) dobijen od OTP Leasing Srbija u avgustu mesecu 2023. godine za kupovinu putničkog vozila marke Audi Q3. Kredit je uzet na 36 meseci, otplata mesečno, pri čemu poslednja rata dospeva 17. avgusta 2026. godine, godišnja kamatna stopa je 7,05%, a kao obezbeđenje služe četiri menice i jedna menica jemca.
Na kraju godine izvršice se prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2026. godini.
- Kredit u iznosu od RSD 2.603 hiljada (EUR 22.246,42) dobijen je od Intesa Leasing Srbija u septembru mesecu 2021.godine za kupovinu hidrauličnog čekića i teretnog vozila marke Mercedes Benz. Kredit je uzet na 60 meseci, otplata mesečno, pri čemu poslednja rata dospeva 07.septembra 2026.godine. godišnja kamatna stopa je 8,13 %, a kao obezbeđenje služi ukupno dvadeset menica.
Na kraju godine izvršice se prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2026. godini.
- Kredit u iznosu od RSD 761 hiljada (EUR 6.503,02) dobijen je od Porsche Leasing u maju mesecu 2023. godine za kupovinu putničkog vozila marke Mercedes. Kredit je uzet na 36 meseci, otplata mesečno, pri čemu poslednja rata dospeva 15. maja 2026. godine, godišnja kamatna stopa je 8,39%, a kao obezbeđenje služi šest menica.
Na kraju godine izvršice se prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2026. godini.
- Kredit u iznosu od RSD 13.104 hiljada dobijen od Intesa Leasing Srbija dobijen u maju mesecu 2024. godine za kupovinu teretnog vozila marke Liugong CLG936E. Kredit je uzet na 60 meseci, otplata mesečno, pri čemu poslednja rata dospeva 21.05.2029. godine, godišnja kamatna stopa je 6,99%, a kao obezbeđenje služi šesnaest menica.
Na kraju godine izvršice se prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2026. godini. Kredit dobijen je od OTP Leasing Srbija u oktobru mesecu 2020.godine za kupovinu putničkog i teretnog vozila marke Dacia Duster (stanje na dan 31.12.2023 godine iznosi RSD 521 hiljada (EUR 4.448,94) u celosti dospeva za plaćanje u 2025. godini i izvršen je prenos (Napomena broj 25.3).

24.3. DUGOROČNI POZAJMICE IZ INOSTRANSTVA

Dugoročne pozajmice iz inostranstva u ukupnom iznosu od RSD 9.070 hiljada odnose se na pozajmicu dobijenu od VFS International AB iz Švedske za kupovinu teretnog vozila, kamiona marke Volvo FM84R. Pozajmica je uzeta na 48 meseci, pri čemu poslednja rata dospeva 28.06.2028. godine, godišnja kamatna stopa iznosi 6,50%, a kao obezbeđenje služe trideset dve menice i zaloga na kamionu.

Na kraju godine izvršice se prenos dela pozajmice koja dospeva za plaćanje u 2026. godini.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	30.6.2025	31.12.2024
Kratkoročne finansijske pozajmice u zemlji	355.665	147.007
Kratkoročni krediti i fin.pozajmice u inostranstvu	260.688	260.688
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	26.015	48.114
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
Ukupno	642.368	455.809

25.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE U ZEMLJI

Kratkoročne finansijske pozajmice u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 355.665 hiljade se odnose na :

- Kratkoročna finansijska pozajmica od Metal Logistic doo, Beograd u iznosu od RSD 99.000 hiljada ,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od JVP Srbijavode, Beograd u iznosu od RSD 60.000 hiljada,

- Kratkoročna finansijska pozajmica od Pro Factor doo, Beograd u iznosu od RSD 58.000 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Selvans doo, Beograd u iznosu od RSD 28.150 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Perić Trans Company doo, Beograd u iznosu od RSD 23.000 hiljada
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Euro Motus doo, Beograd u iznosu od RSD 22.600 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od ASP strela doo, Ub u iznosu od RSD 10.000 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Master Consult doo, Beograd u iznosu od RSD 8.000 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Hidro-Tan doo, Beograd u iznosu od RSD 6.000 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Focus Factor doo, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Metaling doo, Beograd u iznosu od RSD 2.500 hiljada,
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Firmisima doo, Beograd u iznosu od RSD 2.000 hiljada
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Ferbild doo, Beograd u iznosu od RSD 500 hiljada i
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Sava-Kop doo, Valjevo u iznosu od RSD 400 hiljada.

25.2. KRATKOROČNI KREDITI I FINANSIJSKE POZAJMICE U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti i finansijske pozajmice u inostranstvu u ukupnom iznosu od RSD 260.688 hiljada odnose se na :

- Korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 258.839 hiljada (TND 7.171.904,42) i
- Kratkoročna finansijska pozajmica od Seddiki Hakime, Alžir u iznosu od RSD 1.849 hiljada (DZD 2.305.143,04).

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

Deo dugoročnih kredita koji dospeva za plaćanje do jedne godine u iznosu od RSD 26.015 hiljada odnose se na :

- Deo dugoročnih obaveza po osnovu kredita kod AIK banke ad koji dospeva za plaćanje u 2025. godini u iznosu od RSD 18.202 hiljada,
- Deo dugoročnih obaveza po osnovu finansijskog lizinga koje dospevaju za plaćanje u 2025. godini u iznosu od RSD 5.696 hiljada i
- Deo dugoročnih obaveza po osnovu finansijske pozajmice koje dospevaju za plaćanje u 2025. godini u iznosu od RSD 2.117 hiljada .

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	30.6.2025	31.12.2024
Primljeni avansi	296.874	14.927
Obaveza prema dobavljaču-matičnom pr.licu	-	-
Obaveze prema dobavljačima	36.339	234.438
Obaveze za izdate menice	54.725	109.642
Ostale obaveze iz poslovanja	208.817	110.226
Ukupno	916.755	469.233

Društvo će na kraju godine izvršiti usklađivanje salda sa poslovnim partnerima.

26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	30.6.2025	31.12.2024
Primljeni avansi u zemlji	282.065	118
Primljeni avansi u inostranstvu	14.809	14.809
Ukupno	296.874	14.927

26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 282.065 hiljada odnose se na

- primljen avans od JVP Srbije u iznosu od RSD 281.947 hiljada vezano za branu Arilje-profil Svrackovo i
- primljen depozit od Devojačke Suze doo u iznosu od RSD 118 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora.

26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 14.809 hiljada odnose se na zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol“ u Tunisu u iznosu od RSD 14.809 hiljada (TND 410.344,626); 5% po svim privremenim situacijama.

26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	30.6.2025	31.12.2024
Dobavljač matično pr.lice	-	-
Dobavljači u zemlji	302.329	180.428
Dobavljači iz inostranstva	54.010	54.010
Ukupno	356.339	234.438

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u drugom kvartalu 2025.godine. Izmirivanje dela ovih obaveza je u toku.

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 54.010 hiljada RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Lokalni dobavljači u Alžiru (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 27.005 hiljada RSD (DZD 33.665.285,88) i
- Lokalni dobavljači u Tunisu (Sarrat i Harka) u iznosu od 27.005 hiljada RSD

26.3. OBAVEZE ZA IZDATE MENICE I OSTALE OBAVEZE

Obaveze za izdate menice u ukupnom iznosu od RSD 54.725 hiljada odnose se na eskont izdatih valutiranih menica dobavljačima i obuhvataju:

-Focus Faktor Plus u iznosu od RSD 61.688 hiljada:

- menice u ukupnom iznosu RSD 27.725 hiljada izdate Selvans doo,
- menice u ukupnom iznosu RSD 15.000 hiljada izdate Beoground Engineering doo.

-AIK banka ad u iznosu od RSD 12.000 hiljada i odnosi se na menice izdate Selvans doo

Ostale obaveze u iznosu od RSD 208.817 hiljade odnose se na obaveze po unapred ustupljenim potraživanjima:

- West Factor doo u iznosu od RSD 157.422 hiljada,
- Pro Factor doo u iznosu od RSD 28.148 hiljada,
- Profinance u iznosu od RSD 18.326 hiljada i
- BS Finance doo u iznosu od RSD 4.921 hiljada.

27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	30.6.20 25	31.12.2 024
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Obaveze za poreze na dobit	5.845	5.845
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	14.073	14.073
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	9.645	4.902
Ukupno	29.563	24.820

Obaveza za porez na dobit za 2024. godinu iznosi RSD 5.845 hiljada (plaćeno u julu mesecu 2025. godine)

Obaveze za poreze, carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 14.073 hiljada odnose se na :

- 1) obaveze za carinu u Bizerti u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 8.616 hiljada (TND 238.739,07).
- 2) Obaveze za porez na realizaciju u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) u ukupnom iznosu od RSD 5.341 hiljada,
- 3) Obaveze u zemlji iznose RSD 116 hiljada.

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 9.645 hiljade odnose se na :

- 1) obaveze za poreze i doprinose u ukupnom iznosu od RSD 8.804 hiljade 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 135 hiljada i
- 3) obaveza za porez TVA u inostranstvu u iznosu od RSD 706 hiljada.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	30.6.20 25	31.12.2 024
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	109.126	101.065
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze prema zaposlenima	26.222	28.406
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	11.158	6.692
Ostale obaveze	1.786	2.621
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>39.166</i>	<i>37.719</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	197
<i>Svega</i>	<i>-</i>	<i>197</i>
Ukupno	148.292	138.981

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 109.126 hiljada odnose se na :

- Obaveze za neto zaradu, poreze i doprinose na zarade u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 91.445 hiljada i
- Obaveze za neto zarade i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 17.681 hiljada.

Druge obaveze u ukupnom iznosu od RSD 39.166 hiljade odnose se na :

I Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 26.222 hiljada odnose se na :

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 22.637 hiljada za prethodne godine
- Obaveze za neisplaćeni depozit u iznosu od RSD 531 hiljade
- Obaveze za neisplaćen troškove prevoza u zemlji u iznosu od RSD 586 hiljada
- Obaveze za neisplaćenu jubilarnu nagradu zaposlenih u iznosu od RS 1.528 hiljada
- Ostale obaveze prema zaposlenima za naknadu troškova u iznosu od RSD 940 hiljada.

II Obaveze prema fizičkim licima u iznosu od RSD 11.158 hiljade odnose se na ugovore o delu, privremene i povremene poslove i na upravu Društva (Nadzorni odbor i Komisija za reviziju).

III Ostale obaveze u iznosu od RSD 1.786 hiljada odnose se na :

- Obaveze za obustave radnika od zarade po raznim osnovama u iznosu od RSD 134 hiljade
- Obaveze za stipendije u iznosu od RSD 135 hiljada i
- Obaveze za članarine Privrednoj komori Srbije u iznosu od RSD 1.517 hiljada

29. OSTALA PITANJA

29.1 SUDSKI SPOROVİ

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

Stanje rezervisanja za sudske sporove na dan 30.06.2025. godine iznosi RSD 6.296 hiljada

29.2. PREGLED ZALOGE I HIPOTEKA

29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA PRAVIMA I POKRETNIM STVARIMA

- U aprilu 2021. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice :
 - Rešenje Zl.broj 2827/2021 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo u korist Addiko banke (obezbeđenje plaćanja)
- U septembru mesecu 2022. godine uspostavljeno je založno parvo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje I finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice :
 - Rešenje Zl. broj 7463/2022 i 7465/2022 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo , u toku 2024. godine aneksirano i produženo
- U novembru mesecu 2022. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice:
 - Rešenje Zl.broj 9128/2022 i Zl.broj 9129/2022 kao obezbeđenje kredita i ugovora o okvirnoj liniji za izdavanje garancija matičnog pr.lica Aqua Mont Service dooo Beograd , u toku 2024. godine aneksirano i produženo
- U martu 2023. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije ad Užice:

- Rešenje Zl.broj 1286/2023 kao obezbeđenje ugovora o okvirnoj liniji za izdavanje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo Beograd, u toku 2024. godine aneksirano i produženo
- U oktobru 2023. godine uspostavljeno je založno pravo u korist AIK banke Beograd kao obezbeđenje dugoročnog kredita:
 - Rešenje Zl.broj 7205/2023 - založno pravo na potraživanjima od JVP Srbije po osnovu Ugovora o gradnji za 2023. godinu od 26.004.2023. godine broj 1090, odnsono 4928
- U decembru 2023. godine uspostavljeno je založno pravo u korist Profinance doo kao obezbeđenje Ugovora o faktoringu:
 - Rešenje Zl.broj 8910/2023 - založno pravo na potraživanjima od JVP Srbije po osnovu Aneksa 21 Osnovnog Ugovora o građenju od 21.12.2023. godine.
- U maju mesecu 2024. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvođa Republike Srbije ad Užice:
 - Rešenje Zl.broj 2943/2024 kao obezbeđenje garancije matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo Beograd, u septembru mesecu 2024. godine aneksirano i produženo.
- U julu mesecu 2024. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvođa Republike Srbije ad Užice:
 - Rešenje Zl.broj 4293/2024 i Zl.broj 4294/2024 kao obezbeđenje jemstva matičnog pr.lica Aqua Mont Service doo Beograd.
- U junu mesecu 2024. godine uspostavljeno je založno pravo na pokretnim stvarima u korist VFS International AB:
 - Rešenje Zl.broj 3945/2024 kao obezbeđenje dugoročne finansijske pozajmice za kupovinu teretnog vozila, kamiona marke Volvo.

29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- Na poslovnom prostoru u Ulici Strahinjića Bana br.20 i zemljištu u Barajevu konstituisana je hipoteka kao obezbeđenje dugoročnog kredita dobijenog od AIK banke ad.

29.3. DATA JEMSTVA

Data jemstva se odnose na matično pr.lice Aqua Mont Service doo Beograd vezano za garancije i kredite.

29.3.1 DATA JEMSTVA PO GARANCIJAMA

- Eurobank Direktna banka na iznos od EUR 693.022,73. Rok važnosti garancije je 28.02.2024. godine.
- Eurobank Direktna banka na iznos od EUR 207.000,00. Rok važnosti garancije je 31.03.2023. godine
- OTP banka Srbija na iznos od EUR 3.583.600,00. Rok važnosti garancije je 19.07.2024. godine.

29.3.2 DATA JEMSTVA PO KREDITIMA

- Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza; kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 700.000,00; kraj otplate je 28.06.2027. godine.
- Alta banka, kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 650.000,00, kraj otplate 28.06.2026. godine
- Alta banka, kredit odobren 28.06.2024. godine na iznos od EUR 650.000,00, kraj otplate 28.06.2026. godine
- OTP banka Srbija ; kredit odobren 20.01.2023. godine na iznos od EUR 1.000.000,00; urađen reprogram u 2024. godini ostatka duga u iznosu od EUR 916.666,67, kraj otplate 29.02.2028. godine

- OTP banka Srbija; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini ostatka duga u iznosu od EUR 1.555.555,56 kraj otplate 29.02.2028. godina
- OTP banka Srbija; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini ostatka duga u iznosu od EUR 1.733.333,32 kraj otplate 29.02.2028. godina
- OTP banka Srbija; kredit odobren 01.09.2023. godine na iznosod RSD 140.000.000,00; uradjen reprogram u 2024. godini, kraj otplate 29.02.2028. godina
- Alta banka ; kredit odobren 10.04.2023. godine na iznosod EUR 2.000.000,00; datum kraja otplate 07.04.2025. godine
- OTP banka Srbija; kredit odobren 27.10.2023. godine na iznosod EUR 650.000,00; datum kraja otplate 27.10.2024. godine

30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Alta banka BNA banka, Tunis BEA banka, Alžir	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	16.845.633,00	31.12.2024 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Ukupno RSD		16.845.633,00			

31. PREGLED IZVEDENIH RADOVA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU

Izvedeni radovi u zemlji :

R.b.	Naziv projekta	Izvedeni radovi
1	Brana Arilje-profil Svrčkovog-ug.za 2023.g	165.059.400,70
2	Izgradnja brana i retenzija „Kruševica“	62.882.099,10
Ukupno :		227.941.499,80

Ugovoreni i izvedeni radovi u inostranstvu :

Na projektu Brana "Sarrat" u Tunisu u toku je pregovaranje vezano za konačni obračun. Prema Potvrdi Investitora od 25.12.2024. godine do kraja decembra 2025. godine očekuje se konačan obračun i naplata.

U novembru mesecu 2022.godine izvršena je definitivna predaja brane Ourkis u Alžiru Naplata Okončane situacije broj 2 izvršena je u martu mesecu 2024. godine.

Kada je reč o projektu Brana Beni Slimane u Alžiru, u julu mesecu 2024. godine postignut je dogovor oko konačnog obračuna i zatvorena su u celosti međusobna potraživanja i obaveze.

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim licem AQUA MONT SERVICE doo.

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

Rb	Konto	Iznos	Opis
1	15020	219	Avans za repromaterijal
2	2000	72.488	Potraživanje po osnovu zakupa opreme i iznajmljivanja radne snage na gradilištu kupca u Šapcu i Kladovu i po osnovu prodaje opreme i robe u tranzitu
3	2300	741.860	Kratkoročne finansijske pozajmice
Ukupno potraživanja		814.567	

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

I PRIHODI			
Rb	Konto	Iznos	Opis
1	6559	210	Prihodi po osnovu fakturisanog zakupa opreme i iznajmljivanja radne snage
Ukupno prihodi		210	

33. IZVEŠTAJ O NAKNADAMA IZVRŠNIM DIREKTORIMA I ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA

Dana 25.11.2022. godine na 10.vanrednoj Skupštini akcionara, usvojena je Politika o naknadama izvršnim direktorima i članovima Nadzornog odbora radi usklađivanja sa izmenama Zakona o privrednim društvima, a vezano za odredbe koje se odnose na naknade u javnim akcionarskim društvima.

U period 01.01-30.06.2025. godini izvršnim direktorima i članovima Nadzornog odbora ukupno je na ime naknade isplaćeno RSD 11.647 hiljada.

34. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

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

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2025. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	TND	ALD	RSD	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	-	42.381	71.935	-	106.541	220.857
Potrazivanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-	-
Druga potrazivanja	-	26.071	81.824	-	56.777	164.672
Kratkorocni finansijski plasmani	-	33.169	-	-	752.449	785.618
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	-	-	-	17.338	7.764	25.102
Ukupno	-	101.621	153.759	17.338	923.531	1.196.249
Dugoročne obaveze	39.455	-	-	-	13.104	52.559
Kratkoročne finansijske obaveze	24.081	-	258.839	1.849	357.599	642.368
Obaveze iz poslovanja	-	-	27.005	27.005	565.871	619.881
Druge obaveze	8.899	13.738	-	-	16.529	39.166
Ukupno	72.435	13.738	285.844	28.854	953.103	1.353.974
Neto devizna pozicija na dan 31. jun 2025.	(72.435)	87.883	(132.085)	(11.516)	(29.572)	(157.725)

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

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 30.06.2025.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
ALD	17.338	28.854	(11.516)	(1.152)
TND	153.759	285.844	(132.085)	(13.209)
USD	101.621	13.738	87.883	8.788
EUR	-	72.435	(72.435)	(7.244)
	272.718	400.871	(128.153)	(12.815)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	30.06.2025	31.12.2024
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.196.249	929.307
Finansijske obaveze	1.301.415	961.925
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	52.559	52.559

(a) Kreditni rizik

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

Na dan 30. juna 2025. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 25.102 hiljada (31. decembar 2024. godine: RSD 19.128 hiljada), kao i kratkoročnim plasmanima u iznosu od RSD 785.618 hiljada (31. decembra 2024. godine: RSD 544.291 hiljada) što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	30.6.2025	31.12.2024
Kupci u zemlji	106.541	94.700
Kupci u inostranstvu	114.316	114.316
Ukupno	220.857	209.016

Najznačajnija potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	30.06.2025
Ministarstvo vodoprivrede, polj. i ribarstva, Tunis, Generalna Direkcija za hidro radove	114.316
Aqua Mont Service doo, Beograd	72.488
Hidro-Tan doo, Beograd	31.662
Ostali	2.391
Ukupno:	220.857

Ispravka vrednosti

Nije bilo promena na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca:

U hiljadama RSD	30.6.2025
Stanje 1. januara	1.289
Tekuća ispravka	
Isknjižena ranije ispravljena potraživanja	
Stanje 31. jun	1.289

Racio obrta potraživanja od kupaca u periodu 01.01-30.06.2025. godine iznosi 1,06. Prosečno vreme naplate potraživanja u istom periodu iznosi 343 dana.

Obaveze prema dobavljačima na dan 30. juna 2025. godine iskazane su u iznosu od RSD 356.339 hiljada (31. decembra 2024. godine – RSD 454.306 hiljada). Racio obrta dobavljača u periodu 01.01-30.06.2025. godine iznosi 1,78. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u istom periodu iznosi 205 dana.

(b) Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 30. Juna 2025. I 31. decembra 2024. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	30.6.2025	31.12.2024
Ukupne obaveze (bez kapitala)	1.839.594	1.199.551
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	25.102	19.128
Neto dugovanje	1.814.492	1.180.423
Ukupan kapital	313.111	646.011
Koeficijent zaduženosti	5.79	1.83

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

*** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

**** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

35. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 29.09.2025.godine.

36. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

- Dana 19.09.2025. godine uspostavljene su hipoteke na zemljištu u Barajevu i Velikom Selu u korist Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije, kao obezbeđenje za produženje važenja garancija koje su date za potrebe matičnog pravnog lica Aqua Mont Service doo.

29.09.2025.godina

ZAKONSKI ZASTUPNIK


Na osnovu odredaba Pravilnika o izveštavanju javnih društava
("Službeni glasnik RS", br.77)

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD 01.01-30.06.2025.god.

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Strahinjića Bana 20
Matični broj	07053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	131
6. Broj akcionara na dan 30.06.2025	2191

7.Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 30.06.2025
AQUA MONT SERVICE DOO BEOGRAD	349,548
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63
JOVANOVIĆ DRAGAN	61
STANOJEVIĆ LAZA	58
MAKSIMOVIC SVETLANA	57
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50
ZIMONJIC MILUTIN	50
ĐURĐIĆ DESANKA	48
MILENKOVIĆ DOBRIVOJE	47
ŽIVKOVIĆ RADMILA	46

8. Vrednost osnovnog kapitala	384,972
-------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 30.06.2025
Broj izdanih akcija (obične)	382,624
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

10.Podaci o povezanim društvima

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	% učešća u kapitalu
AQUA MONT SERVICE DOO	Beograd, Obrenovački drum 27a	91.35548%

11. 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	Funkcija
Orfej Đorđević, Beograd	FT Konsalting	Presednik
Goran Ćirić, Beograd	Aqua Mont Service, doo	Član
Danijela Brankov Stanković, Beograd	Elite business DBS, doo	Član

2. Članovi izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	Generalni direktor
Bradić Zoran, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	Izvršni direktor. Za proizvodnju
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	Izvršni dir za opšte, pravne i kadr.posl
Danijela Jovanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	Izvršni direktor za ekon-fin.i kom.funkciju

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

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1 .Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2024.god realizuje se na način, i u meri u kojoj dozvoljavaju okolnosti u kojima se posluje..
---	--

2. Analiza poslovanja

2.1. Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja

U 000 RSD

Struktura bruto rezultata	30.06.2025	30.06.2024
1	2	3
Poslovni prihodi i rashodi		
Poslovni prihodi	228.151	189.086
Prihodi od prodaje	227.941	186.616
Prihodi od prodaje na dom	227.941	186.616
Prihodi od prodaje na ino		
Ostali poslovni prihodi	210	2.470
Poslovni rashodi	533.662	391.495
Nabavna vredn. prodate robe u tranz		
Troškovi materijala	136.906	106.669
Troškovi zarada	193.814	167.059
Troškovi proizvodnih usluga	147.584	92.304
Troškovi amortizacije		607
Troškovi neproizvodnih usluga	55.358	24.856
Poslovni rezultat	-305.511	-202.409
Finansijski prihodi i rashodi		
Finansijski prihodi	3	3.577
Prihodi od kamata		
Pozitivne kursne razlike I ost.fin.prihodi	3	3.577
Finansijski rashodi	32.798	14.014
Rashodi kamata	29.598	11.115
Neg.kursne razlike I ost.fin.rashodi	56	2.626
Rashodi po osn.ugovr.zaštite od rizika	3.144	273
Finansijski rezultat	-32.795	-10.437
Ostali prihodi i rashodi		
Ostali prihodi	416	469
Dob od prodaje mater,nekr.,postr,opr		361
Ostali nepomenuti prihodi	416	108
Ostali rashodi	393	3.568
Ostali nepomenuti rashodi	393	3.568
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	23	-3.099
Ukupan bruto rezultat		
UKUPNI PRIHODI	228.570	193.132
UKUPNI RASHODI	566.853	409.077
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-338.283	-215.945
Neto dobitak/gubitak	-338.283	-215.945

2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	30.6 2025	31.12.2024
Opšti racio likvidnosti (obrtna sr/kr.ob)	1,06	1,40
(obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	1,01	1,33
Racio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,01	0,02

2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	30.6 2025	31.12.2024
Neto obrtna sredstva	97.602	436.537
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	5,30%	28,36%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	4,53%	23,58%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv	12,00%	13,58%

2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	30.6.2025	31.12.2024
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	85,18%	64,49%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	14,55%	35,19%

2.5. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša: 4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2023. godina	Nema
2024. godina	Nema
01.01-30.06.2025. godina	Nema

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

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

5. Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija	Broj akcija 382.624 i stanje nepromenjeno u odnosu na stanje na dan 31.12.2024.god.
--	---

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

7. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine	Stanje na dan 30.06.2025.god. iznosi 258.906.379,11 din . Dobit ostvarena u 2024.godini na osnovu Odluke Skupštine akcionara od 30.06.2025.god u iznosu od 5.383.383.66 din je raspoređena na rezerve.
--	--

8. Navesti sve bitne poslovne događaje	•10.03.2025. god. potpisan Ugovor o građenju za 2025. god, odnosno 28.04,2025.god. Ugovor o izgradnji pribranskih objekata sa JVP "Srbijavode", Beograd za branu "Arlje-profil Svračkovo"
--	---

9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene	U prvom kvaralu 2024. godine oslobođen devizni depozit u iznosu od USD 1.320.277.12 koji je služio kao obezbeđenje Garancije za otklanjanje nedostataka u gar.roku i naplaćena Okončana situacija broj 2 vezano za branu Ourkis u Alžiru
---	--

10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon 30.06.2025	Dana 19.09.2025. godine uspostavljena je hipoteka na zemljištu u Barajevu I Velikom Selu u korist Agencije za osiguranje i finansiranje iznosa Republike Srbije kao obezbeđenje za produženje važenja garancija koje su date za potrebe matičnog pravnog lica Aqua Mont Service doo
---	---

11. Značajni poslovi sa povezanim licima	Iznajmljivanje opreme matičnom pravnom licu Aqua Mont Service
---	---

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

13. Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu	Očekuje se do kraja godine tender za branu Rudovci
---	--

14. Uzveštaj o korporativnom upravljanju	24.12.2012.god. Kodeksom se uspostavljaju i utvrđuju principi i mehanizmi funkcionisanja i zaštite interesa u međusobnim odnosima nosilaca interesa (zainteresovanih strana) u ovom akcionarskom društvu u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja Društva, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i informisanošću o poslovanju Društva. Nosioci interesa u ovom akcionarskom društvu su lica koja preuzimaju direktne ili indirektno rizike u odnosu na Društvo i u vezi sa Društvom. U nosioce interesa osim postojećih i potencijalnih akcionara, ubrajaju se i zaposleni, kupci, dobavljači, kreditori, organi Društva, lokalna samouprava i organi državne vlasti. Osnovni cilj Kodeksa je uvođenje i primena dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koje treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, jačanje poverenja akcionara i drugih zainteresovanih strana u Društvo i uspostavljanje sistema kontrole, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva. Kodeks je obavezan za sve akcionare, druge zainteresovane strane i organe Društva. Organi Društva su : Skupština akcionara, Nadzorni odbor i Izvršni odbor. 1. Skupština akcionara i informisanje akcionara Svaki akcionar koji poseduje najmanje 0,1% od ukupnog broja akcija, može da učestvuje u radu Skupštine lično, da učestvuje u raspravi, daje predloge, postavlja pitanja i glasa, u skladu sa Statutom. Akcionari koji ne poseduju manje od 0,1% od ukupnog broja akcija, imaju pravo da učestvuju u radu Skupštine preko zajedničkog punomoćnika ili da glasa u odsustvu (pisanim putem). Društvo je obavezno da obezbedi formulara za davanje punomoćja za glasanje,
---	---

čija upotreba je obavezna.

Društvo treba da obezbedi ravnopravan i jednak tretman akcionara - vlasnika akcija iste klase.

Nadležni organi Društva obezbeđuju blagovremenu pripremu za sazivanje i održavanje redovne godišnje Skupštine akcionara, a najkasnije u zakonom predviđenom roku, radi rasprave i donošenja odluka o svim pitanjima iz nadležnosti Skupštine akcionara. Predsednik Nadzornog odbora je u obavezi da na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara obezbedi prisustvo članova Nadzornog i Izvršnog odbora, spoljnog revizora i predsednika Komisije za reviziju, radi davanja odgovora na postavljena pitanja akcionara na sednici Skupštine.

Nadzorni odbor

Broj članova Nadzornog odbora utvrđuje se Statutom Društva. Lica koja se biraju za članove Nadzornog odbora moraju da ispunjavaju uslove propisane zakonom i Statutom Društva i da poseduju odgovarajuću stručnost, znanje i iskustvo za obavljanje njihove dužnosti, vezano za funkcionisanje Društva i obavljanje njegove delatnosti.

Članovi Nadzornog odbora treba da prisustvuju sednicama i savesno i odgovorno učestvuju u njegovom radu i odlučivanju, u skladu sa zakonom, Statutom i Poslovnikom o radu Nadzornog odbora.

Članovi Nadzornog odbora moraju da imaju pristup svim dokumentima kojima su od značaja za obavljanje poslova iz njihovog delokruga, utvrđenog Statutom Društva.

Predsednik Nadzornog odbora koordinira rad, predsedava sednicama Nadzornog odbora, podstiče druge članove na aktivan i efikasan rad i održava kontakte sa generalnim direktorom i izvršnim direktorima između sednica u zavisnosti od konkretnih potreba konsultovanja o određenim pitanjima iz poslovanja Društva.

Predsednik Nadzornog odbora najmanje jednom godišnje podnosi izveštaj Skupštini akcionara o radu Nadzornog odbora i daje pisanu izjavu o poštovanju odredaba ovog Kodeksa.

Nadzorni odbor bira svoja radna tela u skladu sa zakonom i Statutom Društva.

Komisija za reviziju je radno telo Nadzornog odbora sačinjena od stručnih lica za oblast finansija i računovodstva radi vršenja poslova unutrašnjeg nadzora poslovanja Društva.

3. Izvršni odbor

Broj članova Izvršnog odbora određuje se Statutom Društva. Izvršni odbor ima obavezu vođenja poslova i zastupanje Društva u granicama propisanim zakonom i Statutom Društva.

Generalni direktor i izvršni direktori moraju posedovati adekvatno stručno znanje i profesionalno iskustvo za obavljanje poslova iz domena njihove poslovne funkcije.

Pri izvršavanju poslova izvršni direktori moraju da se pridržavaju ograničenja koja su određena zakonom i Statutom, sa jasnim razgraničenjima nadležnosti, a poslove da obavljaju sa pažnjom dobrog privrednika i u najboljem interesu Društva i akcionara.

U međusobnim odnosima izvršni direktori moraju da razvijaju i održavaju međusobno poverenje, razumevanje i duh timskog rada. Međusobno informisanje članova Izvršnog odbora o aktuelnoj problematici po poslovnim funkcijama, vrši se na sednicama, koje se održavaju povremeno, odnosno po potrebi.

Rad generalnog direktora i Izvršnog odbora kontroliše i ocenjuje Nadzorni odbor, najmanje jednom godišnje, kroz efikasnost i kvalitet izvršenih poslova i ostvareni ukupan rezultat rada.

Organi Društva su obavezni da ostvare saradnju, redovnu komunikaciju i razmenu informacija, naročito o pitanjima iz delokruga jednog organa koja su od značaja za rad i odlučivanje drugog organa.

Članovi organa Društva, zaposleni i druga zainteresovana lica koja nastupaju u ime i za račun Društva, dužni su da se, u domenu svog delovanja, rukovode osnovnim principima poslovanja etike, a naročito :

- zakonitost, profesionalizam i pouzdanost u obavljanju poslovnih aktivnosti,
- potpuna lojalnost Društvu i njegovim poslovnim interesima,

U Beogradu, 29.09.2025.

Generalni direktor Društva

Radovan Draškić

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, STRAHINJIĆA BANA 20

IZJAVA

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA
2025.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj za 2025.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.

Izvršni direktor za ekon-fin.i kom.funkciju


Danijela Jovanović

Generalni direktor Društva


Radovan Drašković

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“ a.d.

BEOGRAD, STRAHINJIĆA BANA 20

IZJAVA-NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

Polugodišnji finansijski izveštaj društva “Hidrotehnika-Hidroenergetika” ad za period 01.01-30.06.2025. godine nije predmet revizije, odnosno nije revidiran.

Generalni direktor Društva
Radovan Drašković

