



# HIDROGRAĐEVINAR A. D.

Sremska Mitrovica

Promenada 13

Telefoni:

Direktor 022/ 622 -462  
Direkcija 022/614 -810, faks 621 -936  
Nova lokacija 022/ 621 -377, 614 -435

e-mail: hidrogradjevinarsm@open.telekom.rs

web site: www.hidrogradjevinarsm.co.rs

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011-TOJ GODINI

### I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime, sedište i adresa: „Hidrograđevinar“ AD, Sremska Mitrovica, Promenada 13  
Matični broj i PIB: 08039577; 100789702
2. E-mai adresa: [racunovodstvohidro@eunet.rs](mailto:racunovodstvohidro@eunet.rs)  
web site: [www.hidrogradjevinarsm.co.rs](http://www.hidrogradjevinarsm.co.rs)
3. Broj i datum rešenja o upisu u Registar privrednih subjekata: BD78104/2005 od 13.07.2005.god.
4. Delatnost (šifra i opis): 4291-izgradnja hidrotehničkih objekata
5. Broj zaposlenih: 83
6. Broj akcionara: 1
7. Naziv akcionara: „Dunav grupa agrgati“ Novi Sad  
Broj akcija na dan 31.12.2011.god: 59.925  
Učešće u osnovnom kapitalu u %: 100
8. Vrednost osnovnog kapitala: 55.339 hilj.din.
9. Broj izdatih akcija na dan 31.12.2011.god: 59.925  
CFI kod: ESVUFR  
ISIN broj: RSHIDGE86967  
Sve akcije su obične (prioritetnih nema)
10. Podaci o zavisnim društvima: nemamo ih
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj:  
„Deloitte“ DOO, Beograd, Terazije 8

### II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

#### 1. Članovi uprave

Ime, prezime	Obrazovanje I sadašnje zaposlenje	Članstvo u UO ili NO drugih društava	Isplaćena neto nadoknada	Broj I % akcija koje poseduje u A.D.
Mašan Ercegović- predsednik UO	mr.ekon.nauka, savetnik predsednika UO u Dunav grupi Beograd		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Dragan Janićijević- član UO	Dipl.ecc., fin.direktor „Borovica transport“ Ruma		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Žarko Risteski- član UO	Grad.ing., direktor opšte službe DGA Novi Sad		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Zorica Radinović- Vasić- član UO	SSS-Gimnazija, zamenik dir. opšte službe DGA Novi Sad		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Milorad Kovačević- član UO	Grad.ing.,gen. direktor „Hidrograđevinar“ ad S.Mitrovica		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije

## 2. Članovi nadzornog odbora

Ime I prezime	Obrazovanje sadašnje zaposlenje	Članstvo u UO ili NO drugih društava	Isplaćena nadoknada neto	Broj I % akcija koje poseduje u A.D.
Ljubinka Jakovljević- predsednik NO	Dipl.ecc., interni revizor Dunav grupa Beograd		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Nada Popović-član NO	SSS-ekonomska , likvidator u DGA Novi Sad		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije
Zoran Banjac- član NO	Građ.ing., direktor "Napredak" Apatin		Nije isplaćivana	Ne poseduje akcije

3. Uprava društva nema usvojen pisani kodeks ponašanja, niti web site na kome je objavljen.

## III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

### 1. Analiza poslovanja (u hiljadama dinara)

Ukupan prihod	235.702
---------------	---------

Analiza prihoda (u hiljadama dinara)

Prihodi	2011	2010	2011/2010 (%) indeks
Poslovni	234.979	216.464	108,55
Finansijski	376	10.486	3,58
Ostali	347	1.102	31,49
Ukupni	235.702	228.052	103,35

Prihodi od prodaje ( u hiljadama dinara )

Prihodi sa tržišta	2011	2010	2011/2010 (%) indeks
Od robe	9.453	14.181	66,66
Od usluga	222.040	200.715	110,62
Ukupno	231.493	214.896	107,72

Napomena: sav promet je ostvaren na teritoriji Republike Srbije.

Ukupan rashod	234.693
---------------	---------

. Analiza rashoda ( u hiljadama dinara )

Rashodi	2011	2010	2011/2010 (%) indeks
Poslovni	222.808	216.003	103,15
Finasijski	6.448	10.928	59,00
Ostali	5.437	269	2.021,19
Ukupni	234.693	227.200	103,30

Rashodi iz poslovanja ( u hiljadama dinara )

Poslovni rashodi	2011	2010	2011/2010 (%) indeks
Troškovi nabavke robe	8.800	14.076	62,52
Troškovi materijala	90.367	49.420	182,85
Zarade i naknade zarada	61.664	54.702	112,73
Amortizacija i rezervis.	10.115	9.771	103,52
Ostali	51.862	88.034	58,91
Ukupni	222.808	216.003	103,15

Rezultat poslovanja	465
---------------------	-----

Analiza rezultata poslovanja ( u hiljadama dinara )

Rezultati poslovanja	2011	2010	2011/2010 (%) indeks
Poslovni dobitak (gubitak)	12.171	461	2.640,13
Finansijski dobitak (gubitak)	(6.072)	(442)	1.373,75
Ostali dobitak ( gubitak )	(5.090)	833	
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	1.009	852	118,43
Porez na dobit	544	0	
Neto dobitak ( gubitak)	465	852	54,58

2. Analiza pokazatelja poslovanja sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost

Prinos na ukupan kapital (bruto dobit / ukupan kapital)	0,59 %
Prinos na imovinu (poslovni dobitak / poslovna imovina)	3,96 %
Neto prinos na sopstveni kapital ( neto dobit / kapital)	0,27 %
Poslovni neto dobitak (posl.prihodi – posl.rashodi )	12.171 hilj.
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze / poslovna pasiva)	43,98 %
Likvidnost I stepena (gotovina I gotovinski ekvivalenti/kratkoročne obaveze)	1,47 %
Likvidnost II stepena (kratkoročna potraživanja, plasmani I gotovina / kratkoročne obaveze)	144,20 %
Neto obrtni kapital (obrotna imovina – kratkoročne obaveze)	85.904 hilj.
Cena akcija (najviša I najniža u izveštajnom periodu)	Nije se trgovalo Najviša: 923,00din, najniža: 923,00 din
Tržišna kapitalizacija 31.12.2011.	55.311 hilj.
Dobitak po akciji	8,00 din
Isplaćena dividenda za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama (po redovnoj I prioritetoj akciji)	Nije isplaćivana

3. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima ( formiranim na proizvodnoj i geografskoj osnovi) u skladu sa zahtevima MRS 14:

Pravno lice u organizacionom smislu posluje kao celina, te nema potrebe za izveštavanjem po segmentima.

Prihod od prodaje eksternim kupcima	174.370 hilj.
Prihod od prodaje povezanim pravnim licima	57.123 hilj.
Od toga matičnom pravnom licu	56.541 hilj.
Od toga ostalim povezanim pravnim licima	582 hilj.
Glavni kupci I dobavljači (kupci koji učestvuju sa više od 10% u ukupnom prihodu društva, odnosno dobavljači koji učestvuju sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljačima)	Kupci: Direkcija za izgradnju grada Sremska Mitrovica, Dunav grupa agregati Novi Sad, Fond za kapitalna ulaganja APV Dobavljači: NIS -Novi Sad, Luka Leget Sremska Mitrovica, Uniprogres Ruma

4. Navođenje i objašnjenje svake promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu u :

Imovini I obavezama	Kratkoročne finansijske obaveze su povećane usled aktiviranog ugovora o jemstvu I neotplaćivanja kredita peuzetog od banke. Obaveze iz poslovanja su takođe porasle zbog neredovnog servisiranja istih prema dobavljačima, s tim da je istovremeno došlo do povećanja kratkoročnih finansijskih plasmana po ugovoru o pozajmici.
Neto dobitku ( gubitku )	Dobit 2011. godine iznosi 465 hilj.din., a manja je u odnosu na 2010-tu godinu iz razloga što je više od polovine ostvarene dobiti pre oporezivanja iskazano kao poreski rashod perioda.

5. Slučajevi kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finasijsku poziciju društva:

Neizvesnost oko naplate potraživanja postoji, ali nije materijalno značajna da bi mogla bitnije uticati na finasijsku poziciju privrednog društva.

6. Informacije o stanju ( broj i % ), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija:  
Sticanje novih, prodaje i poništenja sopstvenih akcija nije bilo.

7. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudskih resursa:  
Nikakvih ulaganja u istraživanje i razvoj nije bilo.

8. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine:  
U poslednje dve godine iznos rezervi je nepromenjen ( 355 hilj.din.).

9. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja:  
Do dana podnošenja ovog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja.

10. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni: nema ih

GENERALNI DIREKTOR

Milorad Kovačević

**ВОДОПРИВРЕДНО ДРУШТВО  
ХИДРОГРАЂЕВИНАР А.Д.,  
СРЕМСКА МИТРОВИЦА**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2011. године и  
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 30

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### РУКОВОДСТВУ И АКЦИОНАРИМА ВП ХИДРОГРАЂЕВИНАР А.Д., СРЕМСКА МИТРОВИЦА

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 30) Водопривредног друштва Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица (у даљем тексту: "Привредно друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 13 уз финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 86,652 хиљаде динара. Руководство Привредног друштва није извршило тестирање, односно провере да ли су некретнине, постројења и опрема обезвређени на дан састављања финансијских извештаја, односно да ли је њихова накнадива вредност мања од њихове вредности исказане у рачуноводственим евиденцијама Привредног друштва, у сагласности са захтевима МРС 36 "Обезвређење средстава". Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте овог одступања од МРС 36 "Обезвређење средстава" на приложене финансијске извештаје Привредног друштва.

Као што је обелодањено у напомени 14 уз финансијске извештаје, залихе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 29,454 хиљаде динара садрже залихе материјала и резервних делова у укупном износу од 10,636 хиљада динара. На дан биланса стања Привредно друштво није извршило исправку вредности залиха са успореним обртом. Обзиром да нам није стављена на увид одговарајућа анализа квалитативних и других карактеристика залиха, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе.

(наставља се)



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

РУКОВОДСТВУ И АКЦИОНАРИМА ВП ХИДРОГРАЂЕВИНАР А.Д., СРЕМСКА МИТРОВИЦА (наставак)

*Основе за мишљење са резервом (наставак)*

Као што је обелодањено у напмени 15 уз финансијске извештаје, потраживања од купаца у земљи исказана су на дан 31. децембра 2011. године у износу од 59,793 хиљаде динара, умањење за исправку вредности у износу од 5,080 хиљада динара. Наведена потраживања укључују и потраживања од купаца која су старија од годину дана и чији су текући рачуни били у блокади у претходном периоду. Привредно друштво није извршило исправку вредности сумњивих и спорних потраживања у износу од 3,582 хиљаде динара ради свођења на њихову надокнадиву вредност. Поред тога, потраживања за камате исказана дан 31. децембра 2011. године у износу од 10,486 хиљада динара односе се у потпуности на потраживања старија од годину дана. На основу доступне документације и наплате након датума биланса стања, нисмо били у могућности да се уверимо да ће наведена потраживања за камате бити у потпуности наплаћена. Услед претходно наведеног, потраживања на дан 31. децембра 2011. године као и нето добитак за годину који се завршава на тај дан су више исказани за износ од 14,068 хиљада динара.

Приложени финансијски извештаји не укључују одложене порезе, нити сва потребна обелодањивања у складу са МРС 12 "Порез на добитак" и пореским прописима важећим у Републици Србији. На основу расположивих информација нисмо били у могућности да се уверимо у ефекте које би одступање од МРС 12 "Порез на добитак" могло имати на финансијске извештаје.

Приложени финансијски извештаји не укључују одговарајућа обелодањивања финансијских инструмената у складу са МСФИ 8 "Сегменти пословања", који захтева од Привредног друштва чијим се дужничким инструментима или инструментима капитала тргује на јавном тржишту, да изврши обелодањивање информација, да би омогућио корисницима својих финансијских извештаја да оцењују природу и финансијске ефекте пословних активности у којима учествује и економско окружење у ком послује.

*Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте који на финансијске извештаје могу имати питања наведена у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Водопривредног друштва Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 8. јун 2012. године



  
Зоран Нешић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	2011.	2010.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	231,493	214,896
Приходи од активирања учинака и робе		1,229	1,181
Повећање/(смањење) вредности залиха учинака		270	(393)
Остали пословни приходи		1,987	780
		<u>234,979</u>	<u>216,464</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		(8,800)	(14,076)
Трошкови материјала	6	(90,367)	(49,420)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(61,664)	(54,702)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(10,115)	(9,771)
Остали пословни расходи	9	(51,862)	(88,034)
		<u>(222,808)</u>	<u>(216,003)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>12,171</u>	<u>461</u>
Финансијски приходи		376	10,486
Финансијски расходи	10	(6,448)	(10,928)
Остали приходи		347	1,102
Остали расходи	11	(5,437)	(269)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>1,009</u>	<u>852</u>
Порески расход периода		(544)	-
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>465</u>	<u>852</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	12	<u>7.76</u>	<u>14.22</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Привредног друштва на дан 28. фебруара 2012. године. Потписани су у њихово име од стране:

Милорад Ковачевић  
Директор



Жељко Гргић  
Руководилац рачуноводства

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08039577</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100789702</div> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "HIDROGRADJEVINAR" A.D.

Sediste : Sremska Mitrovica, Promenada 13

## BILANS STANJA



7005008932516

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		93295	102053
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		6115	6115
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		86652	95410
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		86652	95410
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		528	528
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		528	528
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		213624	155616
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		29454	11144
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		184170	144472
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		122263	113507
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	532
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		59200	23908
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1882	166

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		825	6359
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		306919	257669
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		306919	257669
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		171946	171481
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		55339	55339
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		355	355
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		46541	46553
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		69711	69234
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		134973	86188
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		7253	6987
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		127720	79201
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		57463	26767
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		55706	40806
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		9204	8219
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		5308	3409
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		39	0

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		306919	257669
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

U \_\_\_\_\_ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)



Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		1009	852
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		544	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		465	852
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>...Â. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

<b>08039577</b> Maticni broj	<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b> Sifra delatnosti	<b>100789702</b> PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "HIDROGRADJEVINAR" A.D.

Sediste : Sremska Mitrovica, Promenada 13

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008932530

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>			
1. Prodaja i primljeni avansi	301	213627	297696
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	302	212001	295247
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	303	303	0
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1323	2449
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>			
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	305	203220	243431
2. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	121918	172376
3. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	57304	49351
4. Placene kamate	308	5558	7741
5. Porez na dobitak	309		
6. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	18440	13963
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>			
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>			
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>			
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	313	37986	896
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	314		
3. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	315	0	496
4. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	37986	400
5. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
6. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>			
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	319	78630	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	320		
3. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	321		
4. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	78630	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>			
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>			
	323	0	896
	324	40644	0



POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	65567	49650
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	65317	48800
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	250	850
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	33887	102235
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	21868	85202
3. Finansijski lizing	332	12019	17033
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	31680	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	0	52585
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	317180	348242
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	315737	345666
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	1443	2576
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339		
<b>...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	166	0
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	305	0
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	32	2410
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	1882	166

U \_\_\_\_\_ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
08039577 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100789702 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "HIDROGRADJEVINAR" A.D.

Sediste : Sremska Mitrovica, Promenada 13

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008932554

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	55339	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	55339	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	55339	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	55339	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	55339	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	355	466	47153	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	355	469	47153	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	600	484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	355	472	46553	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	355	475	46553	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	12	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	355	478	46541	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	67782	518		531		544	170629
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	67782	521		534		547	170629
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1452	522		535		548	1452
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	600
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	69234	524		537		550	171481
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	69234	527		540		553	171481
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	477	528		541		554	477
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	12
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	69711	530		543		556	171946

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	

U \_\_\_\_\_ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08039577</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100789702</div> PIB	
<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>			
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>			
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "HIDROGRADJEVINAR" A.D.

Sediste : Sremska Mitrovica, Promenada 13

## STATISTICKI ANEKS



7005008932547

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	83	82

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	6115	0	6115
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	6115	0	6115
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	187462	92052	95410
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1109	XXXXXXXXXXXXX	1109
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	262	XXXXXXXXXXXXX	9867
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	188309	101657	86652

**III STRUKTURA ZALIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	10836	8387
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	849	579
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	17769	2178
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	29454	11144

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	55339	55339
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	55339	55339

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	59925	59925
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	55339	55339
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	55339	55339

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	111573	89990
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	55706	40806
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1257	575
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	25172	23305
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	210024	190202
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	33535	29853
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	4732	4209
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	8343	7427
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	3041	1256
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	43483	37682
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>496866</b>	<b>425305</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	58912	24508
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	46610	41489
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	8709	7750
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	3620	1512
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2725	3951
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	46114	81058
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	3620	1485
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	9836	9771
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1672	2788
553	13. Troškovi platnog prometa	663	651	620



Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	62	23
555	15. Troškovi poreza	665	1370	1390
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	5979	8477
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	5979	8518
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	4603	5380
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	200462	198720

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	9452	14181
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	171
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	3	10486
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3	0
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	9458	24838

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U \_\_\_\_\_ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

\_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2011. године

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Водопривредно друштво „Хидрограђевинар“, а.д., Сремска Митровица (у даљем тексту „Друштво“) је правни следбеник бивше В.О. „Босут“ из Сремске Митровице у чијем је саставу постојало прво као Основна организација „Грађевинска механизација“ а касније као ООУР „Хидрограђевинар“. 1989. године постаје Водопривредно друштво у друштвеној својини „Хидрограђевинар“ п.о., а 1991. године мења статус у Водопривредно друштво „Хидрограђевинар“ д.д., у мешовитој својини. 2000. године услед усаглашавања са Законом о предузећима и о Регистру јединица постаје Водопривредно друштво „Хидрограђевинар“ а.д., у мешовитој својини. Привредно друштво је у складу са законским прописима из регистра правних лица Трговинског суда у Сремској Митровици преведено у регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (“Агенција”), Решењем БД 78104 од 3. маја 2006. године.

Основна делатност Привредног друштва је изградња хидрограђевинских објеката, заштита од штетног дејства вода, изградња и реконструкција објеката и система за наводњавање, изградња објеката за заштиту од ерозија и бујица, изградња и реконструкција мелиорационих објеката и система, изградња и реконструкција објеката за заштиту од поплава, насипа са пратећим објектима, брана и микроакумулација, изградња и реконструкција водовода и канализације, базена, рибњака и уређаја за пречишћавање отпадних вода.

Привредно друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 85 запослених (31. децембра 2010. године: 87 запослених радника).

Матични број Привредног друштва је 08039577. Порески идентификациони број Привредног друштва је 100789702.

Седиште Привредног друштва је у Сремској Митровици, Улица Променада 13.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114/2006 од 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2011. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” - Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 “Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум извршења услуга.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порезе на додату вредност.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2011. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.1. Приходи и расходи (наставак)**

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

**3.2. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава који се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања, намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

**3.3. Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу пословних промена у страним средствима плаћања и по основу прерачуна средстава и обавеза у страним средствима плаћања на дан биланса стања су књижене у корист или на терет биланса успеха.

**3.4. Бенефиције за запослене**

**а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Привредно друштво је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

**б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда**

Привредно друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Привредно друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Привредном друштву.

Накнаде запосленима по основу одласка у пензију и јубиларних награда нису обезбеђени фондовима. Трошкови ових накнада одређују се применом актуарске методе пројектовања по јединици права. На основу извештаја овлашћеног актуара при обрачуну садашње вредности акумулираних права запослених коришћена је дисконтна стопа у висини од 10%.

Актуарски добици и губици признају се као приход или расход у билансу успеха у периоду када су настали.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.4. Бенефиције за запослене (наставак)**

**в) Накнаде за краткорочна плаћена одсуства**

Плаћена одсуства (годишњи одмори) могу се преносити и користити у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Трошкови плаћених одсустава се признају у износу за који се очекује да ће бити исплаћен као резултат неискоришћених кумулираних права на дан биланса стања. Према мишљењу руководства Привредног друштва, садашња вредност обавеза по основу накнада за краткорочна плаћена одсуства није материјално значајна за финансијске извештаје посматране у целини и због тога у овим финансијским извештајима нису извршена резервисања по овом основу.

У случају некумулираних трошкова плаћених одсустава, обавеза или трошак се не признају до времена одсуства. Привредно друштво обрачунава накнаде за краткорочна плаћена одсуства запослених у складу са МРС 19 “Накнаде запосленима”.

**3.5. Порези и доприноси**

**Порез на добит**

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

**3.6. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Трошкови настали по основу текућег одржавања основних средстава: замена и уградња ситних резервних делова и потрошног материјала, као и трошкови свакодневних поправки опреме и постројења, сматрају се расходом периода у коме су настали.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.7. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава применом пропорционалне методе током процењеног века корисне употребе.

Основне годишње стопе амортизације у примени су:

Зграде	1.5% - 3%
Опрема и постројења	7% - 33%
Компјутери и одговарајућа опрема	20%
Канцеларијски намештај и опрема	11% - 16.5%

**3.8. Залихе**

Залихе се исказују по набавној вредности, односно цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Набавна вредност обухвата фактурну вредност, трошкове транспорта и друге припадајуће трошкове. Вредност залиха утврђује се на основу метода пондерисане просечне цене. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

**3.9. Лизинг**

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом на Привредно друштво преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

**3.10. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Привредног друштва, од момента када Привредно друштво постане уговорним одредбама везано за инструмент.

*Потраживања од купаца*

Потраживања од купаца су некамотоносна и приказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Финансијски инструменти (наставак)**

*Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

*Обавезе према добављачима*

Обавезе према добављачима се процењују по вредности примљених средстава.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

**4.1. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

**4.2. Исправка вредности потраживања**

Нисмо обрачунали исправку вредности за потенцијално ненаплатива потраживања. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

**4.3. Фер вредност**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Привредно друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје повезаним правним лицима:		
- хидрограђевинске услуге (напомена 30)	57,122	46,552
Приходи од продаје осталим правним лицима:		
- шљунак и сепарација песка	9,453	14,181
- хидрограђевинске услуге - домаће тржиште	164,918	154,163
	231,493	214,896

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од повраћаја пореза		171
Остали пословни приходи	1,987	609
	1,987	780

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови шљунка		5,347
Трошкови сировина и материјала за израду	25,229	14,721
Трошкови резервних делова, канцеларијског и осталог материјала	6,226	4,844
Трошкови горива и енергије	58,912	24,508
	90,367	49,420

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада	46,610	41,489
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	8,709	7,750
Трошкови накнада по уговорима о делу		19
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	3,620	1,493
Трошкови отпремнина	379	1,733
Трошкови дневница и исхране радника	2	1,176
Трошкови накнада за превоз	923	763
Остали лични расходи	1,421	279
	61,664	54,702

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације (напомена 17)	9,836	9,771
Трошкови резервисања за бенефиције запосленима (напомена 24)	279	-
	<u>10,115</u>	<u>9,771</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови транспортних услуга	19,010	10,188
Трошкови услуга одржавања	1,735	1,229
Трошкови закупнине	-	-
Трошкови рекламе и пропаганде	33	49
Трошкови кооперантских услуга	16,224	49,118
Трошкови производне - услуге повезана правна лица (напомена 30)	5,116	16,972
Трошкови осталих услуга	3,997	3,502
Трошкови непроизводних услуга	820	1,080
Трошкови репрезентације	281	320
Трошкови премија осигурања	1,672	2,788
Трошкови платног промета	651	620
Трошкови чланарина	62	24
Трошкови пореза	1,370	1,390
Остали нематеријални трошкови	891	754
	<u>51,862</u>	<u>88,034</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи од повезаних правних лица	-	-
Приходи од камата (напомена 19)	3	10,486
Приходи од ефеката уговорене валутне клаузуле	373	-
Остали финансијски приходи	-	-
	<u>376</u>	<u>10,486</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски расходи из односа са повезаним и зависним правним лицима (напомена 30)	-	41
Расходи камата	5,979	8,477
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	469	2,410
	<u>6,448</u>	<u>10,928</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања и основних средстава		-
Добици од продаје материјала		-
Наплаћена отписана потраживања		-
Приходи од смањења обавеза	333	387
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 24)	13	640
Остали непоменути приходи	1	75
	<u>347</u>	<u>1,102</u>

**14. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови затварања уговора – казне и пенали	70	-
Мањкови	216	82
Губици по основу продаје опреме	30	23
Остали непоменути расходи	41	164
Обезвређење потраживања	5,080	
	<u>5,437</u>	<u>269</u>

**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

У 2010. години порез на добит није обрачунат обзиром да је опорезива добит из пореског биланса у целости покривена пореским губитком из 2009. године. На крају 2011. године обрачунат је порез на добитак у износу 544 хиљаде.

**16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак	465	852
Просечан пондерисани број акција	59,925	59,925
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>7,76</u>	<u>14,22</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Грађевински објекти	Опрема	У хиљадама динара	
			Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>				
Стање, 1. јануар 2010. године	44,379	147,464	191,843	6,115
Директне набавке				
Продаје и расходовања		-4,381	-4,381	
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>44,379</u>	<u>143,083</u>	<u>187,462</u>	<u>6,115</u>
Стање, 1. јануар 2011. године	44,379	143,083	187,462	6,115
Продаје и расходовања		-262	-262	
Набавке		1,109	1,109	
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>44,379</u>	<u>143,930</u>	<u>188,309</u>	<u>6,115</u>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање, 1. јануар 2010. године	3,090	83,129	86,219	
Амортизација за годину	1,039	8,732	9,771	
Продаја и расходовања		-3,938	-3,938	
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>4,129</u>	<u>87,923</u>	<u>92,052</u>	
Стање, 1. јануар 2011. године	4,129	87,923	92,052	
Амортизација за годину	1,039	8,797	9,836	
Продаја и расходовања		-232	-232	
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>5,168</u>	<u>96,488</u>	<u>101,656</u>	
<b>Садашња вредност</b>				
- 31. децембар 2011. године	<u>39,211</u>	<u>47,442</u>	<u>86,653</u>	
- 31. децембар 2010. године	<u>40,250</u>	<u>55,160</u>	<u>95,410</u>	

Опрема преузета по финансијском лизингу 2009. године у целости је исплаћена током 2011. године и постала је власништво „Хидрограђевинар“ АД.

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	8,898	5,991
Резервни делови	1,738	2,202
Алат, инвентар, заштитна опрема и ауто гуме	200	194
Готови производи	849	579
Дати аванси	17,769	2,178
	<u>29,454</u>	<u>11,144</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**19. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца		
- повезана правна лица (напомена 30)	56,860	25,332
- купци у земљи	54,713	64,658
Потраживања за камату и дивиденду према повезаним правним лицима (напомена 30)		12,769
Потраживања за камате према правним лицима (напомена 11)	10,486	10,486
Потраживања од запослених	204	262
	<u>122,263</u>	<u>113,507</u>

Руководство Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године је формирало исправке вредности за ненаплатива потраживања од купаца у износу 5,080 хиљада, обзиром да је поднело тужбу и дошло до сазнања да је купац „ТQ Лозница“ у процесу реструктурирања и да је могућност наплате сведена на минимум. Због погоршања ликвидности одређених купаца Привредног друштва, укључујући и правна лица која се финансирају из буџета Републике Србије, буџета локалних самоуправа и других институција финансираних из буџетских средстава, постоји значајна вероватноћа да неће бити у потпуности наплатива.

На пословање Привредног друштва је утицало и погоршање економске ситуације у Републици Србији, које ће даље утицати на положај одређених индустријских грана, као и на способност неких дужника Привредног друштва да сервисирају своје обавезе. Таква ситуација може утицати на додатна резервисања Привредног друштва за губитке по основу обезвређења у 2012. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Привредног друштва очекује да врши процене. Финансијски извештаји за 2011. годину садрже значајне рачуноводствене процене које се односе на резервисања, међутим стварни резултати могу материјално одступати од ових процена. Привредно друштво ће се у 2012. години усредсредити на управљање својим финансијским портфолијом у складу с променама у пословном окружењу, као и на очување свог положаја на тржишту. Финансијски извештаји су састављени на основу начела сталности пословања, што претпоставља да стање у привреди и будуће мере економске и монетарне политике неће имати материјално значајан негативан утицај на будући финансијски положај и резултате пословања Привредног друштва.

**20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2011. године (напомена 30) износе 59,200 хиљада динара (31. децембра 2010. године 23,908 хиљада динара) и односе се на зајам одобрен повезаном правном лицу – „Дунав Група Агрегати“ а.д. Нови Сад у износу 22,800 хиљада за текуће пословање, повезаном правном лицу - „Напредак“ АД-Апатин у износу 1,300 хиљада за текуће пословање, правном лицу „Боровица -транспорт“ - Рума у износу од 35,000 хиљада и правном лицу Синдикат ВП „Хидрограђевинар“ -Сремска Митровица у износу 100 хиљада дин.

**21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачун у динарима	1,882	166
	<u>1,882</u>	<u>166</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за нефактурисани приход		6,066
Разграничени трошкови по основу обавеза	825	293
	<u>825</u>	<u>6,359</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**23. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Основни капитал Привредног друштва односи се на акцијски капитал, који се на дан 31. децембар 2011. године састоји од 59,925 комада обичних акција, са правом гласа (1 глас по акцији), номиналне вредности 920 динара по акцији.

Власничка структура основног - акцијског капитала Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

	У хиљадама динара		% учешћа	
	31. децембар 2011.	2010.	31. децембар 2011.	2010.
Дунав група Агрегати а.д., Нови Сад	55,339	55,339	100.00	100.00
	<u>55,339</u>	<u>55,339</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

Износ основног капитала Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије регистрованим капиталом у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности а.д., Београд. Укупна разлика на дан 31. децембра 2010. године износи 470 хиљада динара (2009: 2,605 хиљада динара).

**24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања исказана у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године у износу од 279 хиљада динара (31. децембра 2010. године 6,987 хиљада динара) у целости се односе на резервисања по основу обавеза за бенефиције запослених, односно отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде.

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	2011.	2010.
Дисконтна стопа	10.00%	10.00%
Будућа повећања зарада	5%	5%

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Резервисања за отпремнине	279	2,786
Резервисања за јубиларне награде	-13	4,201
	<u>266</u>	<u>6,987</u>

Табела промена на дугорочним резервисањима у току 2011. године је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра 2011.	2010.
Стање на почетку године	6,987	7,627
Резервисања на терет биланса успеха (напомена 9)	279	-
Укидање у корист биланса успеха (напомена 13)	-13	(640)
Стање на крају године	<u>7,253</u>	<u>6,987</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	<b>Доспева за плаћање:</b>			
До једне године		13,234		12,680
Од једне године до две године		-		-
				12,680
Минус будући трошкови финансирања-камате		(554)		-
Садашња вредност минималних рата лизинга		12,680		12,680
Укључено у финансијске извештаје као: Краткорочне финансијске обавезе (напомена 25)				12,680
Остале дугорочне обавезе				-

Обавезе по финансијском лизингу су измирене са 12.12.2011. године у целости.

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	Каматна стопа	Износ у EUR	У хиљадама динара	
			31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Краткорочни кредити</b>				
- Развојна банка Војводине	1,3% месечно		35,000	-
- Banca Intesa а.д., Београд	1.5% месечно	-		12,997
				12,997
<b>Револвинг кредити</b>				
	тримесечни BELIBOR			
- Banca Intesa а.д., Београд	+ 1.5 % месечно	-		490
				490
<b>Дозвољени минус</b>				
- Banca Intesa а.д., Београд	1.85% месечно	-		-
				-
<b>Краткорочне позајмице</b>				
- Напредак а.д., Апатин (напомена 30)	бескаматна	-		600
Војводина пут Зрењанин	бескаматна		22,463	
Текуће доспеће обавеза по основу финансијског лизинга				12,680
			57,463	26,767

Привредно друштво је поред измирења финансијског лизинга измирило и обавезу према Banca Intesa по основу кредита и Универзал банка, такође по основу кредита у целости.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи – повезана правна лица (напомена 30)		3,431
Добављачи у земљи	53,391	37,375
Обавезе по примљеним авансима	2,315	
	<u>55,706</u>	<u>40,806</u>

**28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	33,535	5,145
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет запосленог	8,343	1,722
Обавезе за доприносе на зараде на терет послодавца	8,709	1,062
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања		290
	<u>50,587</u>	<u>8,219</u>

**29. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	4,497	2,963
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	763	433
Остала пасивна временска разграничења	48	13
	<u>5,308</u>	<u>3,409</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2011. и 2010. године, као и приходи и расходи у посматраном периоду обухваћени су следећим билансним позицијама:

**а) Потраживања и обавезе са повезаним привредним друштвима**

Актива	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Дати аванси</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад		-
		-
<i>Потраживања од купаца</i>		
- "Напредак" а.д., Апатин		586
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	56,860	24,746
	<u>56,860</u>	<u>25,332</u>
<i>Краткорочни кредити и пласмани</i>		
- „Напредак“ Апатин	1,300	
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	22,800	23,908
-	24,100	
<i>Потраживања за камату и дивиденде</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад		12,769
<b>Укупно потраживања</b>	<u>80,960</u>	<u>62,009</u>
<b>Пасива</b>		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад		926
- "Напредак" а.д., Апатин		2,505
<i>Остале краткорочне финансијске обавезе</i>		3,431
- „Војводина пут“ Зрењанин	22,463	
- "Напредак" а.д., Апатин		600
<b>Укупно обавезе</b>	<u>22,463</u>	<u>4,031</u>
<b>Нето потраживања из односа са повезаним лицима</b>	<u>58,497</u>	<u>57,978</u>

**б) Приходи и расходи из трансакција са повезаним лицима**

Приходи	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
<i>Приходи од продаје</i>		
- „Напредак“ Апатин	581	
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	56,541	46,552
<b>Укупно приходи</b>	<u>57,122</u>	<u>46,552</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Расходи</b>		
<i>Материјал (гориво)</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	24,116	(8,123)
- "Напредак" а.д., Апатин	767	(342)
	<u>24,883</u>	<u>(8,465)</u>
<i>Транспорт</i>		
- "Напредак" а.д., Апатин		-
<i>Остале услуге</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	5,116	(16,972)
<i>Набавна вредност продате робе</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад	4,742	(7,878)
<i>Финансијски расходи</i>		
- "Дунав група агрегати" а.д., Нови Сад		(41)
<b>Укупно расходи</b>	<u>34,741</u>	<u>(33,356)</u>
<b>Нето приходи из интерних односа</b>	<u>22,381</u>	<u>13,196</u>

**в) Примања руководства**

У 2011. години Привредно друштво је платило или има обавезу да плати краткорочне накнаде кључном руководству које укључује директоре и друге руководиоце (у 2011 години: 5 особа, 2010. године: 5 особа) у бруто износу од 6,303 хиљада динара (2010. 5,672 хиљада динара).

31. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Преузете обавезе Привредног друштва на дан 31. децембар 2011. године по основу уговора о закупу су:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Плаћања призната као трошак у току године</i>		
Минимална закупнина по основи уговора о закупу призната као трошак у току године		1,493
<i>Преузете обавезе по основу уговора о оперативном лизингу</i>		
До једне године		2,266

Преузете обавезе по основу уговора о оперативном лизингу правно лице није имало.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**

**Управљање ризиком капитала**

Руководство Привредног друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Привредно друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Капитала укључује акцијски капитал, законске и ревалоризационе резерве и нераспоређену добит.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	57,463	26,767
Готовина и готовински еквиваленти	1,882	166
Нето задуженост	55,581	26,601
Капитал б)	171,946	171,481
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.32	0.16

а) Дуговање се односи на обавезе по основу краткорочних кредита и по основу јемства.

б) Капитал укључује акцијски капитал, законске и ревалоризационе резерве и нераспоређену добит.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	528	528
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	59,200	23,908
Потраживања од купаца	111,573	89,990
Остала потраживања	10,690	23,254
Готовина и готовински еквиваленти	1,882	166
	183,873	137,846
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне обавезе по основу лизинга		-
Краткорочни кредити	35,000	13,487
Текућа доспећа обавеза по основу лизинга		12,680
Остале финансијске обавезе	22,463	600
Обавезе из пословања	55,706	41,096
	113,169	67,863

Основни финансијски инструменти Привредног друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Привредног друштва, као и дугорочни и краткорочни кредити и обавезе из пословања чија је основна намена финансирање текућег пословања Привредног друштва. У нормалним условима пословања Привредно друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. Привредно друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Привредно друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсава страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Привредног друштва тржишном ризику, нити у начину на који Привредно друштво управља или мери тај ризик.

**Девизни ризик**

Привредно друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Привредном друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR		-		12,680
		-		12,680

Привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Привредног друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	EUR утицај		EUR утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/губитак			1,268	(1,268)

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Тржишни ризик (наставак)**

***Ризик од промене каматних стопа***

Привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Привредно друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	528	528
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	59,200	23,908
Потраживања од купаца	111,573	89,990
Остала потраживања	10,690	23,254
Готовина и готовински еквиваленти	1,882	166
	183,873	137,846
	183,873	137,846
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	55,706	40,806
Остале финансијске обавезе	22,463	600
	78,169	41,406
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочне обавезе по основу лизинга		-
Текућа доспећа обавеза по основу лизинга		12,680
Краткорочни кредити	35,000	12,997
Обавезе по основу камата		290
	35,000	25,967
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити		490
	113,169	67,863
	113,169	67,863

Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Привредно друштво би остварило добит/губитак за годину која се завршава 31. децембра 2011. године у износу од 23 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 5 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Привредног друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на обавезе по основу краткорочних кредита.

**Кредитни ризик**

***Управљање потраживањима од купаца***

Привредно друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Привредном друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Привредно друштво. Изложеност Привредног друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитентата.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Матична и зависна правна лица	56,860	25,332
ЈП Дирекција за изградњу града, Сремска Митровица	13,579	32,575
Лука легет		10,009
TQ Loznica	5,080	5,080
Општина Бачки Петровац	7,239	4,118
Дирекција за воде, Јадар		2,628
Хидропроект-Инжењеринг д.о.о., Београд	2,948	1,912
Неимар а.д., Нови Сад	1,422	1,422
Летач д.о.о., Инђија		897
С.З. Брзак, Ириг	634	838
М.З. Маглић, Маглић	235	659
Остали	28,656	4,520
	<u>116,653</u>	<u>89,990</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца			
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>111,573</u>		<u>111,573</u>
	<u>111,573</u>		<u>111,573</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	32,575	-	32,575
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>57,415</u>	-	<u>57,415</u>
	<u>89,990</u>	-	<u>89,990</u>

Недоспела потраживања од купаца

Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 157 дана (2010. године: 177 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Привредно друштво је извршило исправку вредности потраживања од купаца у току 2011. године у складу са проценом руководства да ће се потраживања наплатити у току наредног периода, а индиректно је отписано потраживање од „ТQ Лозница“ у износу 5,080 хиљада динара.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање потраживањима од купаца (наставак)**

*Дospelа, неисправљена потраживања од купаца*

Привредно друштво је обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5,080 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 0 хиљада динара). Није утврђена промена у кредитној способности комитената, те руководство Привредног друштва и даље сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	35,921	17,027
31 - 90 дана	24,449	1,560
91 - 180 дана	44,894	20,253
181 - 365 дана	3,038	11,609
Преко 365 дана	3,271	6,966
	<u>111,573</u>	<u>57,415</u>

**Управљање обавезама према добављачима**

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 55,706 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 40,806 хиљаде динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Привредно друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2011. године\_износи 178 дана (у току 2010. године: 192 дана).

**Ризик ликвидности**

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Привредног друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Привредног друштва као и управљањем ликвидношћу. Привредно друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Привредно друштво бити у могућности да потраживања наплати.

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна		111,573	59,200	528		171,301
		<u>111,573</u>	<u>59,200</u>	<u>528</u>		<u>171,301</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	-	113,410	23,908	528	-	137,846
	-	113,410	23,908	528	-	137,846

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Привредног друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Привредно друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара  
31. децембар  
2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна		55,706	22,463			78,169
Фиксна каматна стопа	35,000					35,000
Варијабилна каматна стопа						
	35,000	55,706	22,463			113,169

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	40,806	600	-	-	-	41,406
Фиксна каматна стопа	4,862	6,461	15,789	-	-	27,112
Варијабилна каматна стопа	498	-	-	-	-	498
	46,166	7,061	15,789	-	-	69,016

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 31. децембра 2010. године.

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2011.		31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	528	528	528	528
Краткорочни финансијски пласмани	59,200	59,200	23,908	23,908
Потраживања од купаца	116,653	111,573	89,990	89,990
Остала потраживања	10,690	10,690	23,254	23,254
Готовина и готовински еквиваленти	1,882	1,882	166	166
	<u>188,953</u>	<u>183,873</u>	<u>137,846</u>	<u>137,846</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне обавезе по основу лизинга			-	-
Краткорочни кредити	35,000	35,000	13,487	13,487
Текућа доспећа обавеза по основу лизинга			12,680	12,680
Остале финансијске обавезе	22,463	22,463	600	600
Обавезе из пословања	55,706	55,706	41,096	41,096
	<u>113,169</u>	<u>113,169</u>	<u>67,863</u>	<u>67,863</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њихову фер вредности.

**33. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

*Судски спорови*

На дан 31. децембра 2011. године Привредно друштво води судски спор покренут против Привредног друштва ТQ Loznica а.д., Лозница, по основу ненаплаћеног потраживања у вредности 5,080 хиљада динара. Спор је решен у корист „Хидрограђевинар“ ад, али је наплата отежана јер је дужник у процесу реструктуирања. Осим наведеног, не постоје други спорови.

*Остале потенцијалне обавезе*

Привредно друштво је један од осам солидарних дужника према Европској банци за обнову и развој, Велика Британија (даље у тексту: Банка) по основу дугорочног кредита који је Банка одобрила Дунав Групи д.о.о., Београд у иницијалном износу од 21,200,000 ЕУР са роком враћања 25. јануар 2016. године. Према Уговору о кредиту сваки јемац, заједнички и солидарно као главни дужник, а не само као јемац гарантује Банци тачно и благовремено плаћање свих износа који се по основу кредитног посла дугују Банци.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**35. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРИВРЕДНО ДРУШТВО**

Пословање Привредног друштва одвијало се у околностима обележеним глобалном финансијском кризом. Очекује се да ће Привредно друштво наставити да послује у отежаној и несигурној економској ситуацији у 2012. години. Утицај кризе на пословање Привредног друштва тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Привредног друштва.

Потенцијалне последице финансијске кризе, на пословање Привредног друштва, могу да се огледају у отежаним могућностима Привредног друштва да обезбеди додатне изворе средстава, посебно нове кредитне линије. Отежан приступ кредитним линијама би била и дугорочна последица, која према мишљењу руководства Привредног друштва, не може имати пресудан утицај на пословање Привредног друштва.

Погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Привредног друштва у 2012. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Привредног друштва очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

**36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
EUR	104.6409	105.4982



# HIDROGRAĐEVINAR A. D.

Sremska Mitrovica

Promenada 13

Telefoni:

Direktor

022/ 622 -462

Direkcija

022/614 -810, faks 621 -936

Nova lokacija

022/ 621 -377, 614 -435

e-mail: hidrogradjevinarsm@open.telekom.rs

web site: www.hidrogradjevinarsm.co.yu

---

## IZJAVA

### lica odgovornih za sastavljanje finansijskog izveštaja

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2011-tu godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da sadrži istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine, promenama na kapitalu javnog društva.

**Željko Grgić, šef računovodstva**

**Milorad Kovačević, gen.direktor**