



# Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.

Beograd, Uskočka 8



---

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

---

## Godišnji izveštaj „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. za 2017.godinu

Beograd, april 2018, god.

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

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2017. GODINU**

### **S A D R Ž A J**

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 20 17. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ		
					Претходна година		
					Крајње стање 31.12. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.	
1	2	3	4	5	6	7	
	<b>АКТИВА</b>						
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001					
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		490722	518271	548075	
01	<b>І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		6825	6825	6825	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005					
013 и део 019	3. Гудвил	0006					
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		6825	6825	6825	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008					
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009					
02	<b>ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	13	241970	270001	307131	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		15121	15121	15121	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		28741	33290	43178	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		120434	143916	171158	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014					
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		291	291	291	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		77383	77383	77383	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017					
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018					

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	14	241927	241445	234119
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	14.1	81828	52239	54425
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	14.2	160099	189206	179694
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>VI. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	12	11101	43184	50664

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		626355	1564050	1856347
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	15.1	54506	108476	63436
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		33459	48650	52112
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	15.2	21047	58826	11324
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	16.1	127518	656640	753627
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		13671	77781	67269
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		113847	580659	686358
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	16.2	268485	314515	390520
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	17	53356	60868	19099
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		3800	2300	600
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 236 и део 239	Б. Остали краткорочни финансијски пласмани	0087		49558	58568	18299
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0088	18	4578	72812	51074
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	19	5445	5234	4206
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	19;19.1;19.2	112465	343505	574385
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		1128178	2125505	2455088
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072				
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401			5862	50429
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		152406	152738	153065
300	1. Акцијски капитал	0403	20	147460	147460	147460
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		4946	5276	5605
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		8014	18591	316839
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		46372		



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0418		236939	155888	121228
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417				142925
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				142925
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	22.2	444955	9577	440972
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423		444955	9577	440972
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		520169	216052	527250
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0425 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		11305	21270	142866
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				121861
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	23.1,23.2	11305	21270	21005
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	24	508864	194762	384384
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	24.1	498436	183962	307422
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				67554

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	24.3	10428	10800	9408
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		1082111	1903591	1877407
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	25	518501	1348277	1147488
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	25.1,25.2,25.3	496963	982863	581667
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447	25.4	11838	296835	370049
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	25.5	9700	68579	195772
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	26.1	73020	45531	104636
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	26	236477	265794	316659
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		179942	140128	169123
436	6. Добављачи у иностранству	0457		56535	125688	141692
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				5844
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459		147942	177790	263762
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	27	2659	24688	9219
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	27	100324	40572	34430
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	28	3188	939	1213



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		474102		
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1128178	2125505	2455088
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Београду

дана 20.04. 2018 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“ а.д.

Седиште Београд, Ускочка 8

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01. до 31.12. 20 17. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		715676	1267291
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)</b>	1002			
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	5	707511	1261292
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	705788	1154001
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	1723	107291
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016			
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	5	8165	5999
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		1085503	1514400

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	6	137237	174287
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		81460	87737
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	7	358060	380847
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	8	420469	759111
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		22680	29056
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		65397	83362
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		369827	247109
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		112058	243661
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	9	39	67246
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	9	112019	156415
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040		115062	222532
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	9	64823	121456
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	9	50239	101076
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			21129
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		3004	
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	10	76660	332654
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	10	109966	92226
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			14648
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		406137	
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057		6735	
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			14648
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		412672	
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			16745
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	12	32083	7480
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064			
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065	22.2	444955	9577
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			



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

у БЕОГРАДУ

дана 20.04. 2018 године



Законски заступник  
*[Handwritten Signature]*

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



**Попуњава правно лице - предузетник**

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

Назив „Хидротехника-Хидроенергетика“а.д.

Седиште Београд, Ускочка 8

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

за период од 01.01. до 31.12. 20 17. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1084)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1085)	2002	22.2	444955	9.577
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, непокретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добитци или губитци по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добитци	2005	23.1	18969	10913
	б) губитци	2006			
	3. Добитци или губитци по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добитци	2007			
	б) губитци	2008			
	4. Добитци или губитци по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добитци	2009			
	б) губитци	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добитци или губитци по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добитци	2011			
	б) губитци	2012		236939	164616

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добити или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добити или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добити или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017	14 1	27403	
	б) губици	2018			2185
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		190567	155888
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		190567	150888
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		635522	165.465
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београд

дана 20. 04. 2018 године



Законски заступник

*Реп. Србија*

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

Назив „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d.

Седиште Beograd, Uskočka 8

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
за период од 01.01. до 31.12. 2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1,329,240	1,783,718
1. Продаја и примљени аванси	3002	1,268,582	1,543,424
2. Примљене камате из пословних активности	3003	39	87,246
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	30,619	153,048
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	980,797	1,805,786
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	614,596	1,270,453
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	289,816	389,424
3. Плаћене камате	3008	43,115	99,182
4. Порез на добитак	3009	2,791	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	30,479	46,727
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	348,443	22,068
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	39,620	174,382
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	39,620	172,092
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		2,300
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	2,843	59,436
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	1,343	868
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	1,500	58,568
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	36,777	114,956
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		191,322
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		183,963



Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		7.359
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	474.868	269.718
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	312.359	35.584
4. Остале обавезе (одливи)	3035	162.509	235.134
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	474.868	78.396
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1.368.860	2.149.432
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1.458.508	2.134.940
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		14.492
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	89.648	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	72.812	51.074
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	42.546	34.390
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	21.132	27.144
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	4.578	72.812

у БЕОГРАДУ

дана 20.04.2018. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

**Полуњава правно лице - предузетник**

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

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период од 01.01. до 31.12. 20 17. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3		4		5	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	153065	4020		4038	316639
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2в + 2б) ≥ 0	4006	153065	4024		4042	316639
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	329	4025		4043	298048
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4в + 4б) ≥ 0	4010	152736	4028		4046	18591
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6в + 6б) ≥ 0	4014	152736	4032		4050	18591
8.	Промена у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	330	4033		4051	9577
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8в + 8б) ≥ 0	4018	152406	4036		4054	9014



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
2	6	7	8				
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	440972	4073	4091		
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074	4092	142925	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075	4093		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076	4094		
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4059	440972	4077	4095		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4060		4078	4096	142925	
4.	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	9577	4079	4097	142925	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	440972	4080	4098		
5.	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063	9577	4081	4099		
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082	4100	0	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083	4101		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084	4102		
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4067	9577	4085	4103		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4068		4086	4104		
8.	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	444955	4087	4105		
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	9577	4088	4106		
9.	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071	444955	4089	4107		
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090	4108		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128	12403	4146	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4114		4132	12403	4150	
	Промене у претходној _____ години						
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133	1490	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4118		4136	10913	4154	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4122		4140	10913	4158	
	Промене у текућој _____ години						
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142	8056	4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4126		4144	18969	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удала у осталом добитку или губитку придружених друштана		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4183		4181	133631	4199	
	б) потражни салдо рачуна	4184		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4185		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4186		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4187		4185	133631	4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4188		4186		4204	
4.	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4189		4187	30985	4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189	164616	4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193	164616	4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	102025	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	29702	4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4179		4197	236939	4215	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4180		4198		4216	



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [[ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq$ 0	АОП	Губитак изнад капитала [[ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq$ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	50429	4244	
б) потражни салдо рачуна	4218						
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219		4236		4245	
б) исправке на потражној страни рачуна	4220						
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б$ ) $\geq$ 0	4221		4237	50429	4248	
б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б$ ) $\geq$ 0	4222						
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4223	2185	4238	44567	4247	
б) промет на потражној страни рачуна	4224						
5.	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б$ ) $\geq$ 0	4225	2185	4239	5862	4248	
б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б$ ) $\geq$ 0	4226						
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4227		4240		4249	
б) исправке на потражној страни рачуна	4228						
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б$ ) $\geq$ 0	4229	2185	4241	5862	4250	
б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б$ ) $\geq$ 0	4230						
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	479964	4251	
б) промет на потражној страни рачуна	4232	29588					
9.	Стање на крају текуће године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б$ ) $\geq$ 0	4233		4243	0	4252	474102
б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б$ ) $\geq$ 0	4234	27403					

у БЕОГРАДУ

дана 20.04. 2018 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07053410

Шифра делатности 4291

ОЈБГ 100183654

Име: HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROJEKTOVANJE I IZGRADNJU SVIH VRSTA ENERGETSKIH I HIDROOBJEKATA I OBJEKATA VEŠOK OGRADNJE, BEOGRAD

Седиште: Београд (Стари Град) , Ускочка 8

## СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ

за 2017. годину

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

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број несталих пословања (оноко од 1 до 12)	9001	12	12
2. Основе за запошљавање (оноко од 1 до 5)	9002	4	4
3. Број странака (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	9003		
4. Број странака (правних или физичких) лица чије је учешће у капиталу 10% или више од 10%	9004		
5. Просечан број запослених на почетку стања крајем сваког месеца (укупно број)	9005	316	402

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

— милиони у хиљадама динара —

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Нематеријална имовина</b>				
	1.1. Стање на почетку године	9006	6825		6825
	1.2. Повећања (набавке) у току године	9007			
	1.3. Смањења у току године	9008			
	1.4. Реамортизација	9009			
	1.5. Стање на крају године (9006 + 9007 - 9008 + 9009)	9010	6825		6825
02	<b>2. Некретности, постројења и опрема</b>				
	2.1. Стање на почетку године	9011	1148700	89689	1159311
	2.2. Повећања (набавке) у току године	9012	1119		1119
	2.3. Смањења у току године	9013	29150		29150
	2.4. Реамортизационе резерве	9014			
	2.5. Стање на крају године (9011 + 9012 - 9013 + 9014)	9015	1146869	89689	1156180



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

### III. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износ у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	9021	147960	147460
	у том: страни капитал	9022		
301	2. Удели друштвима с ограниченом одговорношћу	9023		
	у том: страни капитал	9024		
302	3. Увози	9025		
	у том: страни капитал	9026		
303	4. Државни капитал	9027		
304	5. Друштвени капитал	9028		
305	6. Задружни удели	9029		
306	7. Емисиони приходи	9030		
309	8. Остали основни капитал	9031	4946	5276
30	<b>9. СВЕГА ( 9021 + 9023 + 9025 + 9027 + 9028 + 9029 + 9030 + 9031 = 040 2 )</b>	<b>9032</b>	<b>152906</b>	<b>152736</b>

## IV. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

- број акција као и њихови  
- износи у милионима динара -

Група рачуна, рачун	ОПЈС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	9031	147460	147460
до 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	9034	147460	147460
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	2.1. Број приоритетних акција	9035		
до 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	9036		
300	<b>3. СВЕГА - номинална вредност акција (9034 + 9036 = 9034)</b>	<b>9037</b>	147460	147460

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

- износи у милионима динара -

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

## VI . ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕZE

чинов у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
226	1. Потраживања у току година од друштва за осигурање за накнаду штете (дугован промет без почетног стања)	9042		
450	2. Обавезе за нето зарде и накнаде зарда, осим накнаде зарда које се рефинансирају (потражни промет без почетног стања)	9048	293248	228188
451	3. Обавезе за порез на зарде и накнаде зарда на терет запослених (потражни промет без почетног стања)	9049	17800	17909
452	4. Обавезе за допринос на зарде и накнаде зарда на терет запослених (потражни промет без почетног стања)	9050	49947	60158
461, 462 и 723	5. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и друга примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	9051		
465	6. Обавезе према финансијским лезима за накнаду по уговорима (потражни промет без почетног стања)	9052	17094	27442
	<b>7 . Контролни збир (од 90 4 7 до 905 2 )</b>	<b>9053</b>	<b>277889</b>	<b>342015</b>

## VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

чинов у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
520	1. Трошкови зарда и накнаде зарда (брutto)	9054	257880	295752
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зарде и накнаде зарда на терет послодавца	9055	38816	40002
522, 523, 524 и 525	3. Трошкови накнаде финансијским лезима (брutto) по основу уговора	9056	30186	7025
526	4. Трошкови накнаде директору, односно члановима органа управљања и надзора	9057	8248	7139
528	5. Ослави лични расходи и накнаде	9058	23028	30429
део 525, 533, и део 54	6. Трошкови закупнина	9059	14438	
део 525, део 533, и део 54	7. Трошкови закупнина земљишта	9060		
536 и 537	8. Трошкови исправљања и рестаурације	9061		
552	9. Трошкови премија осигурања	9062	2142	1893
503	10. Трошкови платног промета	9063	21039	38281
554	11. Трошкови чланарине	9064	248	144
555	12. Трошкови пореза	9065	11834	11285
556	13. Трошкови дивиденде	9066		
део 560, део 561 и 562	14. Расходи камата и део финансијских расхода	9067	64458	121456
део 560, део 561 и део 562	15. Расходи камата по кредитима од банака и других финансијских институција (укупно)	9068	42732	114004

Група рачуна, рачун	ОГНС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	15.1. Расходи камата по краткорочним кредитима у земљи	9069	5603	110
	15.2. Расходи камата по краткорочним кредитима у иностранству	9070	5376	8290
	15.3. Расходи камата по дугорочним кредитима у земљи	9071	26142	28996
	15.4. Расходи камата по дугорочним кредитима у иностранству	9072	5612	54120
део 579	16. Расходи за хуманитарне, научне, верске, културне, здравствене, образовне и за спортске намене, као и за заштиту људског срцадне	9073		
579	17. Остале непонаменује расходи	9074	26989	6186
	<b>18. Контролни збир (од 905 4 до 907 4 )</b>	<b>9075</b>	<b>99555</b>	<b>70040</b>

## VIII . ДРУГИ ПРИХОДИ

— милиони у хиљадама динара —

Група рачуна, рачун	ОГНС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
640	1. Приходи од премија, субвенција, доплати, рекреа, емпајнзација и поздравља пореских давања	9076		
део 641	2. Приходи по основу условнег дарежља	9077		
део 650	3. Приходи од закупине за земљиште	9078		
651	4. Приходи од чланарина	9079		
део 660, део 661 и 662	5. Приходи од камата	9080		
део 660, део 661 и део 662	6. Приходи од камата по различитим депозитима у банкарма и осталим финансијским институцијама	9081		
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добити	9082		
	<b>8 . Контролни збир (од 907 6 до 908 2 )</b>	<b>9083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

— милиони у хиљадама динара —

ОГНС	АОП	Токућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акције (преча годишним обрачуном акција)	9084		
2. Обрачунане акције и друге условне дажбине (укупан годишњи износ преча обрачуном)	9085		
3. Капиталне субвенције и друга државна додјелљивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалне имовине	9086		
4. Државна додјелљивања за премије, рекреа, и подрибе токућих приходава постовања	9087		
5. Остала државна додјелљивања	9088		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесовјеритна средства у облику или натура од иностраних приватних и финансијских лица	9089		
7. Лична приходава предузетима из нето добитка (запознавају само предузетници)	9090		
<b>8. Контролни збир (од 908 4 до 909 0 )</b>	<b>9091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

-износи у милијарда динара-

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

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

-износи у милијарда динара-

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



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

— милион у милионима динара —

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправна вредност	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
23, осим 23б и 23г	<b>1. Краткорочни финансијски пласмани (91 09 + 911 0 + 911 1 + 911 2 )</b>	9108	53398	0	53398
део 232, део 234, део 238 и део 239	1.1. Пласмани финансијских лицева (кредити и зајмови)	9109			
део 235, део 241, део 232, део 234, део 238 и део 239	1.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови)	9110	3800		3800
део 238 и део 239	1.3. Пласмани иностранцима и страним правним лицима у иностранству (кредити и зајмови)	9111			
део 230, део 231, део 232, 233, део 234, 235, део 238 и део 239	1.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	9112	49598		49598
део 04 и део 05	<b>2. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања (911 4 + 911 5 + 911 6 )</b>	9113	160099	0	160099
део 048 и део 049	2.1. Пласмани финансијских лицева (кредити и зајмови)	9114			
део 043, део 045, део 046, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови) и део дугорочних потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9115			
део 043, 044, део 045, 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и део дугорочних потраживања	9116	160099		160099
016, део 019, 029, део 020, 038, део 039, 052, 053, 055, део 054, 13, 139, 200, 202, 204, 206 и део 209	<b>3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси (91 18 + 91 19 + 912 0 + 912 1 + 912 2 + 912 3 )</b>	9117	47090	12272	34718
део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 054, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.1. Продати производи, роба и услуге и дати аванси финансијским лицима	9118			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 054, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.2. Продати производи, роба и услуге и дати аванси домаћим предузетницима	9119	32268	12013	10256
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039	3.3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси домаћим правним лицима и предузетницима	9120	3775	360	3415
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 204, део 206 и део 209	3.4. Продати производи, роба и услуге и дати аванси републиканским органима и организацијама	9121			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 204, део 206 и део 209	3.5. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јединицама локалне самоуправе	9122			

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038 део 039,  део 052, део 053, део 055 део 059 део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.6. Остала потраживања по основу продаје и остали аванси	9123	21047		21047
054, 056, део 059, 21, 22	<b>4. Друга потраживања</b> <b>(912 5 + 912 6 + 912 7 + 91 28 + 91</b> <b>29 + 913 0 )</b>	<b>9124</b>	<b>260522</b>	<b>0</b>	<b>260522</b>
део 054, део 056, део 059, део 220, 221, део 228 и део 229	4.1. Потраживања од физичких лица	9125	5359		5359
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 228 и део 229	4.2. Потраживања од јавних предузећа	9126	19100		19100
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 228 и део 229	4.3. Потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9127			
део 056, део 059, део 220, 222, део 221, део 224, део 225, , део 228 и део 229	4.4. Потраживања од јавних органа и организација	9128	306		306
део 056 део 059, део 220, део 222, део 221, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.5. Потраживања од јединица локалне самоуправе	9129			
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	243667		243667
у <u>Београду</u> дане <u>26.02.2018</u> године					



Законски заступник  
*[Signature]*

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017.GODINU

### "HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

#### 1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Uskočka broj 8.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2017. godine Društvo je imalo 316 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2016. godine 402 zaposlena).

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

##### 2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik RS”, br. 62/2013), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

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

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

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

## 2.2. UPOREDNI PODACI

Uporadni podaci za 2016. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2017. godinu.

## 2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

## 2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

### (a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	2017	2016
1 EUR	118,4727 dinara	123,4723 dinara
1 USD	99,1155 dinara	117,1353 dinara
1 CHF	101,2847 dinara	114,8473 dinara
1 TND	40,4704 dinara	51,1167 dinara
1 DZD	0,8544 dinara	1,05544 dinara
1 EUR	2,9478 TND	2,4301 TND
1 EUR	136,7567 DZD	115,8990 DZD

### (b) Transakcije i stanja

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

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

## 2.5. Naknadno ustanovljene greške

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

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



### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu su:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.2. AMORTIZACIJA

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

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

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

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

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

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



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

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

U 2014.godini za građevinske mašine u Alžiru produžen je vek trajanja na još jednu godinu imajući u vidu da je krenuo sa radom novi projekat (Branja „Beni Slimane“) i da će se predmetna oprema koristiti na pomenutom gradilištu.

Za opremu u Tunisu, amortizacija se obračunavala po stopama koje su utvrđene u 2011.godini.

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

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

### 3.3. INVESTICIONE NEKRETNINE

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

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

### 3.4. UGOVORI O IZGRADNJI

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

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

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

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

### 3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po fer vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

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

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

*(b) Zajmovi i potraživanja*

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

*(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

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

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

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

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

**3.6. ZALIHE**

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



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

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

### 3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

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

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

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

### 3.8. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

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

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

### 3.9. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

### 3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

### 3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

#### (a) Obaveze za penzije

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

### 3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

#### (a) Prihod od kamata

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

## 4. POREZI I DOPRINOSI

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

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

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

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

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



## BILANS USPEHA

## 5. POSLOVNI PRIHODI

	2017	2016
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	705.788	1.154.001
Na inostranom tržištu	1.723	107.291
Ukupno poslovni prihodi	707.511	1.261.292
Prihodi od zakupnina	8.165	5.999
<b>Ukupno</b>	<b>715.676</b>	<b>1.267.291</b>

## 6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2017	2016
Troškovi materijala za izradu	118.628	142.149
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	18.609	32.138
Troškovi goriva i energije	81.460	87.737
<b>Ukupno</b>	<b>218.697</b>	<b>262.024</b>

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

	2017	2016
Troškovi zarada i naknada zarada	257.679	295.752
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	38.816	40.001
Troškovi naknada po ugovoru o delu	27.720	6.391
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1.949	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8.867	7.774
Ostali lični rashodi i naknade	23.029	30.929
<b>Ukupno</b>	<b>358.060</b>	<b>380.847</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2017	2016
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	337.848	729.572
Troškovi transportnih usluga	58.195	7.617
Troškovi usluga održavanja	6.519	6.579
Troškovi zakupnina	14.438	9.102
Troškovi reklame i propagande	109	48
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	3.360	6.193
<i>Svega</i>	<i>420.469</i>	<i>759.111</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	6.552	15.549
Troškovi reprezentacije	2.018	3.225
Troškovi premija osiguranja	2.142	1.893
Troškovi platnog prometa	31039	39.281
Troškovi članarina	748	144
Troškovi poreza	11.814	11.185
Ostali nematerijalni troškovi	11.084	12.085
<i>Svega</i>	<i>65.397</i>	<i>83.362</i>
<b>Ukupno</b>	<b>485.866</b>	<b>842.473</b>

## 9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2017	2016
Prihodi od kamata	39	87.246
Pozitivne kursne razlike	112.019	156.391
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	24
Ostali finansijski prihodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>112.058</b>	<b>243.661</b>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2017	2016
Rashodi kamata	64.823	121.456
Negativne kursne razlike	50.239	97.188
Rashodi po osnovu valutne klauzule	-	3.888
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>115.062</b>	<b>222.532</b>

## 10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2017	2016
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	166.931
Dobici od prodaje materijala	40.789	-
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	25.956	9.014
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	91	39
Prihodi od smanjenja obaveza	8.980	153.688
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	844	3.182
<b>Ukupno</b>	<b>76.660</b>	<b>332.854</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	2017	2016
Manjkovi	1.081	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	81.049	74.670
Ostali nepomenuti rashodi	27.836	17556
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	6.735	-
<b>Ukupno</b>	<b>116.701</b>	<b>92.226</b>

## 11. POREZ NA DOBIT

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(412.872)	14.648
Kapitalni dobici	-	(166.931)
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(105.291)	17.733
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	1.909	(1.224)
Računovodstvena amortizacija	(22.880)	29.056
Poreska amortizacija	62.767	(83.943)
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	<u>(349.377)</u>	<u>(190.661)</u>
Kapitalni dobitak	-	166.615
Poreska osnovica	-	166.615
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	16.745
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	-
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	16.745

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

## 12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stanje na početku godine	43.184	50.664
Na teret bilansa uspeha	-32.083	-7.480
Stanje na kraju godine	11.101	43.184

Društvo je na kraju godine ukinulo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 27.223 hiljada vezano za razliku između knjigovodstvene sadašnje vrednosti i neotpisane vrednosti po poreskim propisima za opremu u inostranstvu imajući u vidu da su radovi uglavnom završeni i da se u toku 2018.godine očekuje definitivni prijem projekata (Kissir i Ourkis u Alžiru), dok je tunel Harka u Tunisu definitivno predat krajem decembra 2017.godine; polovinom 2018.godine se očekuje privremeni prijem drugog projekta u Tunisu (brana Sarrat).

Ostala smanjenja u iznosu od RSD 4.860 hiljada se odnosi na :

-razliku između neotpisane vrednosti opreme u zemlji po poreskim propisima i knjigovodstvene vrednosti (15%) u iznosu od RSD 3.365 hiljada (stanje na dan 31.12.2016.iznosilo je RSD 12.770 hiljada ; stanje na dan 31.12.2017.iznosi RSD 9.405 hiljada),



-razliku između rezervisanja za otpremnine radnika (15%) u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od RSD 1.495 hiljada (stanje na dan 31.12.2016.godine iznosilo je RSD 3.191 hiljada; stanje na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 1.696 hiljada).

Očekivana realizacija od izvođenja radova u 2018.godini iznosi RSD 611.005.100,00, i to :

1.Radovi u zemlji	<b>RSD 591.000.000,00</b>
1.1 Brana i akumulacija „Anije-profil Svrackovo“	RSD 365.000.000,00
1.2 Izgradnja rečnog pristaništa „Kostolac“ sa infrastr.objektima	RSD 180.000.000,00
1.3 Hitni radovi na zaštiti grada Valjeva od velikih voda reke Kolubare	RSD 10.000.000,00
1.4 Statučki frekventni pretvarač-SFP Proširenje razvodnog postrojenja RP 220 KB RHI	RSD 36.000.000,00
2.Radovi u inostranstvu	<b>RSD 20.005.100,00</b>
2.1 Brana „Beni Slimane“, Alžir	RSD 17.005.100,00
2.2 Brana „Sarrat“, Tunis	RSD 3.000.000,00

## BILANS STANJA

### 13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2017.god.

RE	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Osrt.O.S (biblioteka)	Den.sred u pripremi	Dali Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2017.	15.121	220.512	3.508.614		291	77.383	60.239	3.882.193
1.2.	Korekcija početnog stanja(kurine razlike)			-442.066					-442.066
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	220.512	3.066.548		291	77.383	60.239	3.440.095
1.4.	Novo nabavke			1.119					1.119
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja								0
1.7.	Ostala smanjenja			-46.304					-46.304
1.8.	Stanje 31.12.2017. (1.3 + 1.7)	15.121	220.512	3.021.364	0	291	77.383	60.239	3.384.910
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
2.1.	* Ispravka vrednosti 01.01.2017.		187.222	3.364.698				60.239	3.612.159
2.2.	Korekcija početnog stanja(kurine razlike)			-435.473					-435.473
2.3.	Početno stanje posle korekcije		187.222	2.929.225				60.239	3.176.686
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja								0
2.6.	Ostala smanjenja			-46.304					-46.304
2.7.	Amortizacija		4.219	18.009					22.228
2.8.	Amortizacija stanova solidarnost-FZF			330					330
2.9.	Stanje 31.12.2017. (2.3 - 2.8)		191.771	2.900.930				60.239	3.152.940
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2017. ( 1.8 -2.9)	15.121	20.741	120.434		291	77.383	0	241.970

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

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

Ukupna površina 1,5894h vrednosti 5.693.052,61 din.

Društvo je u toku 2006. godine donelo odluku da se osniva Gradnja "Barajevo" sa sedištem u Barajevu. Gradnja "Barajevo" je iskazana na poziciji osnovna srdstva u izgradnji i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m<sup>2</sup>,



što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih. Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade; procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 107.658 hiljada (prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na zahtev Ministarstva privrede).

Nova nabavka se uglavnom odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji. Dati avansi za nabavku logističke opreme kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu u iznosu od RSD 60.239 hiljada toku 2013.godine su otpisani na teret rashoda i nalaze se na ispravci, završen je sudski spor i doneta je pravosnažna presuda u našu korist (Napomena br.29.1).

Nematerijalna ulaganja čini iznos naknade koje je Društvo isplatilo za prenos prava korišćenja građevinskog zemljišta na prostoru u Krnjači u iznosu od RSD 6.825 hiljada gde Društvo ima RJ "Baza mašina". Po ovom osnovu Društvo ne vrši obračun amortizacije. Procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 86.132 hiljade (prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na zahtev Ministarstva privrede).

Amortizaciju u iznosu od RSD 22.880 hiljada (2016. godine: RSD 29.056 hiljade) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

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

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

Društvo je na kraju 2017.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i potpuno amortizovanih osnovnih sredstava u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 40.475 hiljada.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 2.275.984.531,05 dinara, i to :

- Oprema u zemlji u iznosu od 534.786.474,40 dinara
- Oprema u Alžiru u iznosu od 1.189.224.928,62 dinara i
- Oprema u Tunisu u iznosu od 551.973.128,03 dinara.

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

Vezano za opremu u Tunisu, imajući u vidu da je krajem decembra izvršena definitivna predaja Tunela Harka, Investitor je naložio da se do polovine 2018.godine skloni celokupna oprema sa gradilišta, tako da je krajem januara formirana Komisija sa zadatkom da izvrši procenu stanja opreme na predmetnom projektu, ali i na drugom projektu (brana Sarrat) čiji se završetak radova očekuje u toku godine i da predlog za rashod ili premeštaj u Srbiju kako bi se sagledala ekonomska isplativost dodatnih troškova (prevoza, carinjenja i slično). U tom smislu, je urađen vanredni popis opreme na dan 31.01.2018. godine kome su prethodile sve napred navedene radnje i predložen je rashod opreme u ukupnom iznosu od 549.122.059,70 dinara (TND 13.568.486,096); od toga se na opremu koja na dan 31.12.2017.godine ima vrednost nula, odnosi 499.100.241,04 dinara. Nakon usvajanja predloženog rashoda od strane Uprave Društva, krenuće se u proceduru dobijanja saglasnosti za prodaju predmetnih sredstava od Ministarstva privrede (Napomena br.33).

#### 14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

Dugoročni finansijski plasmani su procenjeni po njihovoj tržišnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2017	2016
Učešća u kapitalu	81.828	52.239
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	160.099	189.206
<i>Svega</i>	<i>160.099</i>	<i>189.206</i>
<b>Ukupno</b>	<b>241.927</b>	<b>241.445</b>

## 14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2017	2016
<b>Preduzeća:</b>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	559	559
<b>Ukupno</b>	<b>1.385</b>	<b>1.385</b>
<b>Ispravka</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(1.385)</b>
<b>Svega</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Banke:</b>		
Jubmes banka	81.828	52.239
<b>Ukupno</b>	<b>81.828</b>	<b>52.239</b>

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2017 godine čija nominalna vrednost iznosi 129.108 hiljada RSD. Na dan 31.12.2017 izvršeno je svodenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 29.588 hiljada u korist revalorizacionih rezervi i na dan 31.12.2017.godine iznosi 47.281 hiljada RSD.

## 14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2017 U valuti	2017 RSD 000	2016 U valuti	2016 RSD 000
<b>Banke</b>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	130.860	\$ 1.320.277,17	154.651
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	29.239	\$ 295.000,00	34.555
<b>Ukupno</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>160.099</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>189.206</b>

Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 189.206 hiljada) kod Jubmes banke odnosi se na obezbeđenje :  
 USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis  
 USD 295.000,00 izdate garancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru

## 15. ZALIHE I DATI AVANSI

## 15.1. ZALIHE

	2017	2016
Materijal	12.223	26.623
Rezervni delovi	21.236	21.992
Alat i inventar	-	35
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-

<i>Svega zalihe</i>	33.459	48.650
Dati avansi	21.047	59.826
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi/</i>	<i>21.047</i>	<i>59.826</i>
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>54.506</b>	<b>108.476</b>

Društvo je na kraju 2017.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha alata i inventara, auto guma i htz opreme u ukupnom iznosu od RSD 6.239 hiljada, i to :

- U magacinima u zemlji izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 6.006 hiljada
- U magacinima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 233 hiljade

U centralnom magacinu u Krnjači evidentiran je manjak na teret rashoda u Bilansu uspeha (repromaterijala - RSD 177 hiljada i rezervnih delova - RSD 769 hiljada zbog krađa koje su se desile u toku godine).

## 15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	2017	2016
ZEMLJA	9.693	26.236
TUNIS dev.avans	-	116
TUNIS lok. avans	11.015	33.474
Kissir,Alžir lok.avans	339	-
<b>UKUPNO DATI AVANSI</b>	<b>21.047</b>	<b>59.826</b>

Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strvno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2017.god. neopravdani avans iznosi RSD 5.903 hiljade). Imajući u vidu da su radovi završeni, u 2018.godini će se izvršiti zatvaranje predmetnog avansa sa obavezama koje Društvo ima prema "Jedinstvu" (Napomene broj 24.3 i 26.2).

Za izvođenje radova na izgradnji brane "Arije-profil Svračkovo", Društvo je u decembru 2016.godine dalo avans podizvođaču "Klajner", Pančevo u iznosu od RSD 2.882 hiljade koji će se pravdati na kraju radova prilikom predaje objekta (brane) Investitoru.

Dati avansi u lokalnoj valuti u Tunisu odnose se na preplate dobavljačima nastale u poslednje tri godine i nastale su pretežno zbog neusaglašenosti kod plaćanja i dostavljanja faktura od strane lokalnog dobavljača na gradilište, te su se stoga obično zbog hitnosti, plaćali veći iznosi od iznosa na koje su fakture glasile ili je dolazilo do duplog plaćanja faktura, dok je u nekim slučajevima dolazilo do nedostavljanja faktura od strane lokalnog dobavljača ili gubljenja faktura od strane naših radnika. Na kraju 2016.godine izvršen je prenos navedenih preplata na date avanse i krenulo se u postupak povraćaja istih, odnosno preduzete su radnje oko usaglašavanja naših potraživanja sa lokalnim dobavljačima. U toku 2017.godine izvršen je delimičan povraćaj predmetnih avansa u ukupnom iznosu od RSD 12.956 hiljada (TND 320.137,180; Comaf); deo avansa za koje nije bilo moguće izvršiti povraćaj, je otpisan na teret rashoda u Bilansu uspeha u ukupnom iznosu od RSD 7.316 hiljada (TND 180.776,319). Pretežni deo ukupnog iznosa datih avansa na dan 31.12.2017.godine odnosi se na "Comaf" u iznosu od RSD 10.927 hiljada ( TND 270.000,000) ; u toku 2018.godine očekuje se povraćaj sredstava.

Dati avansi u lokalnoj valuti u Alžiru (Kissir) u iznosu od RSD 339 hiljada (DZD 396.960,20) odnose se na lokalnog dobavljača S.T.C C.O. koji je angažovan krajem godine na otklanjanju nedostataka kako bi se izvršila definitivna predaja brane Kissir.



## 16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	2017	2016
Potraživanja od kupaca	127.518	658.640
Druga potraživanja	268.485	314.515
<b>Ukupno</b>	<b>396.003</b>	<b>973.155</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su pretežno usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima, usaglašeno je stanje. Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo u potpunosti uspjeli da usaglasimo stanja. Manji broj je odgovorio na naše zahteve za usaglašenje stanja, dok određen broj firmi nije uopšte odgovorio iako im je dostavljen zahtev za usaglašenje, a sa nekim firmama nismo uspjeli da stupimo u kontakt, iako se u u više navrata pokušalo.

## 16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Kupci u zemlji	26.044	114.885
Kupci u inostranstvu	113.847	580.859
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(12.373)	(31.104)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>127.518</b>	<b>658.640</b>

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od 113.847 hiljada RSD čine :

1. Tunis -Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 106.326 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 1.814.428,209 ; Devizni deo iznosi USD 331.892,67).

U toku 2015.godine došlo je do zastoja naplate vezano za Branu Sarrat, međutim u toku 2016.godine potpisani su Aneks broj 4 i Aneks broj 5 , izvršena je ispravka situacija od broj 71/IX/2014 zaključno sa situacijom broj 91/VI/2016 i u oktobru 2016.godine su ispostavljene nove situacije koje su uključile obračun klizne skale, odnosno reviziju cena što je omogućilo normalizaciju naplate. U toku 2017.godine naplaćeno je u lokalnoj valuti TND ukupno 5.298.464,341 i u deviznoj valuti USD 2.288.196,75. Pored toga, ispostavljene su još dve privremene situacije koje su delimično i naplaćene tokom 2017.godine.

Što se tiče drugog projekta u Tunisu(tunel Harka) –ispostavljena je Okončana situacija po kojoj je došlo do umanjenja ukupnih kumulativnih radova zbog klizne skale, odnosno revizije cena u iznosu od RSD 1.040 hiljada (TND 23.639,613); smanjenje je iskazano na teret Bilansa uspeha kao otpisana potraživanja. Potraživanje u ukupnom iznosu od RSD 4.092 hiljade se odnosi na deo privremenih situacija iz 2015. i 2016.godine koje finansira Budžet Republike Tunis i privremeno je obustavljena naplata dok se ne izvrši definitivan prijem (u decembru 2017.godine) i povraćaj zadržanog garantnog depozita (očekuje se do polovine 2018.godine).

2. Alžir – SPA "Hydro Technique" iznos od RSD 7.521 hiljada (DZD 8.802.287,12).

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

	Potraživanja od kupaca u zemlji	Potraživanja od kupaca u inostranstvu
Na dan 1. januara	37.104	-
Razlika u početnom stanju	-	-
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	310	-
Naplaćena otpisana potraživanja	25.041	-
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>12.373</b>	-



## 16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	2017	2016
Potraživanja od zaposlenih	32	305
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	359	961
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	255.004	297.584
Ostalo	13.090	15.665
<b>Ukupno</b>	<b>268.485</b>	<b>314.515</b>

Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 255.004 hiljada odnose se na :

- Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za projekte Brana « Sarrat » i Tunel « Harka » u ukupnom iznosu od RSD 225.670 hiljada (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 181.146 hiljada i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 44.524 hiljada) Vezano za Tunel « Harka » - imajući u vidu da je u decembru 2017.godine izvršen definitivni prijem objekta, do polovine 2018.godine se očekuje naplata zadržanog garantnog depozita u ukupnom iznosu od RSD 19.306 hiljada (lokalni deo TND 276.329,058 i devizni deo USD 81.949,54), kao i povraćaj obustavljenog poreza u iznosu od RSD 2.836 hiljada (TND 70.070,870)
- SPA «Hydro Technique » u Alžiru vezano za projekat Brana « Beni Slimane » u ukupnom iznosu od RSD 10.234 hiljada (zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova)
- JP EPS Ogranak HE «Derdap », Kladovo vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čememik » u ukupnom iznosu od RSD 19.100 hiljada(zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova), Početkom 2018.godine izvršen je povraćaj predmetnih sredstava.

## 17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2017	2016
Kratkoročni zajam u zemlji	3.800	2.300
Kratkoročno oročena devizna sredstva	49.558	58.568
<b>Ukupno</b>	<b>53.358</b>	<b>60.868</b>

## 18. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Žiro račun – dinarski	4.416	69.639
Devizni račun	137	3.111
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	25	62
<b>Ukupno</b>	<b>4.578</b>	<b>72.812</b>

## 19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2017	2016
Unapred plaćeni troškovi	1.588	4.031
Potraživanja za nefakturisan prihod	79.329	224.111
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	31.548	115.363
Porez na dodatu vrednost	5.445	5.234
<b>Ukupno</b>	<b>117.910</b>	<b>348.739</b>

## 19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoum, Tunis	15.700
Harka, Tunis	6.749
Ourkis, Alžir	56.880
Interceptor, Zemlja	355.719
Ispravka Intercept, Zemlja	(355.719)
<b>Ukupno</b>	<b>79.329</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 79.329 hiljada se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u 2017.godini na projektima u Alžiru i Tunisu i prema proceni Rukovodstva naplativa su u celosti.

**Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Alžiru se odnose na branu Ourkiss.**

**Brana Ourkiss** – radovi na ovoj brani su završeni početkom 2013.godine i privremeni tehnički prijem je izvršen krajem maja 2013.godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Završni ( okončani ) Aneks za radove na brani Ourkiss je potpisan je u junu 2015.godine.

Investitor je zahtevao da se napravi okončana situacija iz dva dela ( okončana situacija 1 i okončana situacija 2 ), iz razloga otklanjanja nedostataka nakon izvršenog privremenog tehničkog prijema. Radovi na otklanjanju nedostataka ( prema zahtevu Investitora – ANBT ) su završeni tokom 2015.godine. Radovi koji su obuhvaćeni okončanom situacijom 1 su fakturisani i naplaćeni, dok su radovi iz okončane situacije 2 ostali nefakturisani iz razloga administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca maja ili juna 2018. godine, nakon održavanja sastanaka sa Investitorom koji su planirani za sredinu aprila 2018.godine.

**Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Tunisu se odnose na branu Gamgoum i hidrotehnički tunel Harka**

**Brana Gamgoum** – Tokom prethodnog perioda ( 2010-2014-godina ) naša kompanija je više puta prilagala zahteve koji se odnose na deo izvedenih radova koje Investitor nije priznao. Tokom 2014.godine održano je više sastanaka na kojima je sa Investitorom usaglašeno plaćanje navedenih radova. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju za 2015.godinu.

Na zahtev Investitora naša kompanija je, u maju 2017.godine, poslala Posebnoj Državnoj komisiji Republike Tunis zahtev za rešavanje problema neplaćenih radova. Odgovor još uvek nije dobijen, ali imamo informacije da će naš zahtev biti pozitivno rešen, obzirom da su radovi izvedeni i overeni od strane Investitora.

Planirani su sastanci tokom meseca maja 2018.godine u Republici Tunis, i očekujemo da kao rezultat tih sastanaka bude konačno rešavanje ovog pitanja.

Fakturisanje i overavanje navedenih radova, prema našim očekivanjima, bi trebalo da bude završeno najkasnije do avgusta 2018.godine.

**Hidrotehnički tunel Harka** – Tokom prethodnog perioda ( 2010-2014-godina ) naša kompanija je više puta prilagala zahteve koji se odnose na zastoje – prekide u izvođenju radova usled političkih dešavanja u Tunisu tokom 2011.godine ). Troškovi zastoja su, na kraju, prihvaćeni od strane Investitora,

ali navedene troškove zastoja mora da odobri posebna Državna komisija Republike Tunis ). Naša kompanija je još u mesecu Novembru 2015.godine uputila i zvaničan zahtev Državnoj komisiji, i više puta tražili sastanak kako bismo rešili pitanje zahteva.

Tokom maja 2017.godine održano je niz sastanaka u Tunisu. Na zahtev Investitora, mi smo ponovo uputili zahtev Posebnoj Državnoj Komisiji . U oktobru 2017.godini Posebna Državna Komisija je u svom odgovoru ceo predmet vratila na početak, odnosno da je potrebno da se Investitor i Izvođač prijateljski dogovore.

Nakon dobijanja odgovora Posebne Državne Komisije mi smo tražili sastanke sa Investitorom, i očekuje se da ti sastanci budu tokom aprila 2018.godine, i očekujemo da kao rezultat tih sastanaka bude konačno rešavanje ovog pitanja.

Fakturisanje i overavanje navedenih radova, prema našim očekivanjima, bi trebalo da bude završeno najkasnije do avgusta 2018.godine.

**Hidrotehnički tunel „Interceptor“, Zemlja** - Radovi na ovom projektu su započeli 2007.godine i završeni su krajem januara 2014.godine. U februaru je izvršen privremeni tehnički prijem radova. Na ovom projektu naša kompanija je za Suizvođača imala firmu Ferbild d.o.o. Tokom radova i dalje, zaključno sa 31.07.2017.godine pravljeni su pregledi međusobnih obaveza i potraživanja i Zapisnici o istim. U toku 2017.godine izvršeno je veštačenje gore navedenih međusobnih odnosa. 21.03.2018.godine potpisan je Sporazum o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo sa Ferbildom po kome naše Društvo potražuje od Ferbilda iznos od RSD 18.834.473,97 (Napomena broj 33).

## 19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 31.548 hiljada se odnose na:

- porez sadržan u fakturama u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) u iznosu od RSD od 3.389 hiljada koji se koristi kao umanjenje prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju
- akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije na svim projektima u Alžiru u iznosu od RSD 28.371 hiljada

Vezano za projekat „Ourkis“ u Alžiru iznos od RSD 29.987 hiljada (DZD 35.097.521,80) koji se odnosi na podnet zahtev Poreskoj Upravi za povraćaj plaćenih penala (u martu 2016.godine) po predmetu iz ranijeg perioda je na kraju 2017.godine prenet na ispravku i otpisan na teret Bilansa uspeha.

Naime, Poreska Uprava je zahtevala da se u potpunosti izmiri celokupan dug i da nakon plaćanja podnesemo zahtev za povraćaj penala što je i učinjeno u martu 2016.godine.

U februaru mesecu 2018.godine stigao je negativan odgovor Poreske Uprave, odnosno naš Zahtev je odbijen (Napomena 33).

Glavnica koja je plaćena u ukupnom iznosu od RSD 47.498 hiljada(DZD 55.591.816,01) i koja je u momentu plaćanja evidentirana na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima, na kraju 2016.godine je zbog nelizvestnosti ishoda i sporosti administracije, prenet na ispravku i na teret rashoda je izvršen otpis predmetnog potraživanja.

## 20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijiški kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2015 Broj akcija	2014 Broj akcija
Registar akcija i udela	70,00%	103.222	70,00% 103.222
Fizička i pravna lica	30,00%	44.238	30,00% 44.238
Svega		147.460	147.460
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>147.460</b>	<b>100,00 147.460</b>

U toku 2017.godine je doneta odluka od strane Ministarstva privrede o modelu privatizacije Društva - prodaja kapitala, kao i Zaključak Vlade iz jula meseca 2017.godine o otpisu duga državnih poverilaca. Prvobitno je planirana objava javnog poziva za prodaju kapitala u drugoj polovini 2017.godine, ali je pomeren i očekuje se do polovine 2018.godine.



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

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

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

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

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

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

## 21. REZERVE

Stanje rezervi na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 9.014 hiljada (iznos od RSD 9.577.305,63 je iskorišćen za pokriće gubitka iz 2016.godine po Odluci Skupštine broj 1577 od 29.06.2017.godine).

### 22.1. \* NERASPOREDENA DOBIT

	2017	2016
Neraspoređena dobit ranijih godina	-	142.925
Neraspoređena dobit tekuće godine	-	-
Pokriće gubitka	-	(142.925)
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2017. godinu iznosi RSD 444.955 hiljada (2016. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 9.577 hiljada) i sastoji se od gubitka u zemlji i u inostranstvu i to:



	2017	2016
<b>DOBITI</b>	-	<b>243.711</b>
RJ "ZEMLJA"	-	231.540
RJ "GAMGOUM"	-	-
RJ "KISSIR"	-	12.171
RJ "BENI SLIMANE"	-	-
<b>GUBICI</b>	<b>(444.955)</b>	<b>(253.288)</b>
RJ "ZEMLJA"	(141.198)	-
RJ "OURKISS"	(77.137)	(143.095)
RJ "KISSIR"	(41.812)	-
RJ "BENI SLIMANE"	(75.834)	(13.966)
RJ "SARRAT"	(99.160)	(80.183)
RJ "HARKA"	(9.814)	(16.044)
<b>Ukupno gubitak</b>	<b>(444.955)</b>	<b>(9.577)</b>

## BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2017. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	705.788	-	-	-	1.723	707.511
Ostali posl. Prihodi	8.165	-	-	-	-	8.165
Finansijski prih	69.739	42.259	9	16	35	112.058
Ostali prihodi	67.436	4.661	-	2.56	2.507	76.660
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>851.128</b>	<b>46.920</b>	<b>9</b>	<b>2.072</b>	<b>4.265</b>	<b>904.394</b>
Troškovi materijala	210.262	5.618	-	654	2.163	218.697
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	292.470	23.815	362	3.360	38.053	358.060
Troškovi proizvodnih usluga	325.680	20.574	21.644	20.176	32.395	420.469
Troškovi amortize, i rezervisanja	14.728	8.130	-	13	9	22.880
Nematerijalni troškovi	32.025	16.041	7.367	6.650	3.314	65.397
Finansijski rashodi	78.029	22.214	302	10.396	4.121	115.062
Ostali rashodi	7.049	59.502	12.146	37.960	44	116.701
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>960.243</b>	<b>155.894</b>	<b>41.821</b>	<b>79.209</b>	<b>80.099</b>	<b>1.317.266</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>(109.115)</b>	<b>(108.974)</b>	<b>(41.812)</b>	<b>(77.137)</b>	<b>(75.834)</b>	<b>(412.872)</b>
Odloženi poreski rashodi perioda	(32.083)	-	-	-	-	(32.083)
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
<b>NETO DOBITAK/GUB</b>	<b>(141.198)</b>	<b>(108.974)</b>	<b>(41.812)</b>	<b>(77.137)</b>	<b>(75.834)</b>	<b>(444.955)</b>

## 23. DUGOROČNA REZERVISANJA

## 23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2017.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2016.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2016.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	2,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	126.122,00	(Oz)

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

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

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2017.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 11.304.681,20.

Iznos za smanjenje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2017.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2017.god.	11.304.681,20
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2016.god.	21.269.788,06
3) iznos ukinutih rezervisanja	1.909.470,76
4) trošak prošle usluge	-
5) za smanjenje obav.za rezerv. (1-2+3)	-8.055.636,10

## 23.2. REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je krajem 2013.god izvršilo rezervisanje za sudske sporove u iznosu od 121.861 hiljada RSD. Naime, presudom Privrednog apelacionog suda br.3 PŽ 9748/12 od 28.02.2013.god.potvrđena je presuda Privrednog suda u Beogradu br.P 1171/2011 kojom je poništena odluka Skupštine GP"Hidroenergetika"A.D. o povećanju osnovnog kapitala po osnovu dokapitalizacije kao II emisije akcija. Ova presuda je bila osnov za brisanje druge emisije akcija kod Centralnog registra i APR-a. II emisija akcija formirana je po osnovu dokapitalizacije na osnovu Ugovora o prodaji kapitala u iznosu od 121.861 hiljada RSD od strane Konzorcijuma fizičkih lica.

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

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.29.1.1).

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

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2017	2016
Dugoročni krediti u zemlji	498.436	183.982
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Ostale dugoročne obaveze	10.428	10.800
<b>Ukupno</b>	<b>508.864</b>	<b>194.782</b>

## 24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na :

-kredit(reprogram dobijenih kredita) kod Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 497.585 hiljada (EUR 4.200.000,00) sa rokom dospeća 31.01.2025.godine. Naime, u februaru 2018.godine potpisani SU :

- 1) Aneks 1 Ugovora o dinarskom kreditu Broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine po kome se menja iznos glavnog duga kredita tako da glasi EUR 1.373.502,96) uz grejs period do jula 2020.godine , tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 137.350,30 i prva rata dospeva 31.julia 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021, zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.
- 2) Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.7.2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.03.2017.godine po kome su obuhvaćene sve dospele, a neizmirene obaveze u ukupnom iznosu od EUR 2.826.497,04 uz grejs period do jula 2020.godine, tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 282.649,70 i prva rata dospeva 31.julia 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021.godine zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine.Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

-kredit dobijen od Fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 851 hiljada (EUR 7.185,32) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 24.06.2019.godine. Ukupan iznos dobijenog kredita iznosi EUR 57.113,29. U toku 2017.godine otplaćene su dve rate kredita u ukupnom iznosu od EUR 14.269,68 ; na kraju 2017.godine izvršen je prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2018.godini u ukupnom iznosu od EUR 35.658,29 (Napomena 25). Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ; 30.09 i 31.12 u godini . Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje troškova procene fer tržišne vrednosti imovine i obaveza i kapitala sa stanjem na dan 31.decembar poslednje poslovne godine.

## 24.2. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 10.428 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čemernik,» , koje po ugovorima zadržavamo od podizvođača, i to :

-Jedinstvo, Sevojno u iznosu od RSD 3.818 hiljada (imajući u vidu da su radovi na predmetnom projektu završeni krajem 2017.godine, očekuje se u 2018.godini zatvaranje obaveze sa datim avansima (Napomena broj 15.2)

-Tončev Gradnja, Surdulica u iznosu od RSD 6.610 hiljada (izmireno početkom 2018.godine)

## 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	2017	2016
Kratkoročni krediti u zemlji	7.000	15.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	108.081	203.802
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	381.882	764.061
Kratkoročni krediti u inostranstvu	11.838	296.835
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	9.698	68.579
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2	
<b>Ukupno</b>	<b>518.501</b>	<b>1.348.277</b>



### 25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Kratkoročni kredit u zemlji se odnosi na kredit (ostatak) dobijen od Jubmes banke u iznosu od RSD 7.000 hiljada sa rokom dospeća 28.02.2018.godine. Kamatna stopa iznosi 0,7% mesečno. Kao obezbeđenje služi 6 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o građenju za 2017.godinu i pripadajućem Aneksu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti.

Kredit je otplaćen 13.03.2018.godine (Napomena 33).

### 25.2. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice u ukupnom iznosu od RSD 108.081 hiljada se odnose na :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 86.023 hiljade (TND 2.125.591,423)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 9.800 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Tončev Gradnje » u iznosu od RSD 1.888 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Aqva Monte Service » u iznosu od RSD 370 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Zlatibor Gradnje » u iznosu od RSD 10.000 hiljada

### 25.3. KRATKOROČNI KREDITI SA VALUTNOM KLUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom u ukupnom iznosu od RSD 381.882 hiljade se odnose na :

- kredit (ostatak) dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 10.375 hiljada (EUR 87.569,60) sa rokom dospeća u 2018.godini. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 18 menica. Kredit je uzet za finansiranje radova na izgradnji brane « Sarrat » u Tunisu i « Beni Slimane » u Alžiru.

- ustupanje potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 24.878 (USD 251.000,00) sa rokom dospeća 31.05.2018.godine. Kamatna stopa iznosi 0,60% mesečno. Kao obezbeđenje služe 2 menice i zaloga višeg reda u korist Jubmes banke na svim potraživanjima iz Ugovora o građenju za 2017.godine zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu privremene situacije broj 92 projekta « Sarrat » u Tunisu. Svrha ustupanja potraživanja je konstituisanje zaloge na predmetnim potraživanjima u korist Jubmes banke.

- kredit kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012.godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata. Izmirivanje obaveza predviđeno je u 10 polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služilo je 10 menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u kojoj se Društvo nalazi već duže vreme, u toku 2013, 2014 i 2015 i 2016.godine nije bilo otplata predmetnog kredita.

04.11.2016.godine usledila je blokada od strane Agencije za osiguranje depozita i blokirani iznos od RSD 36.126 hiljada je činio 10% ukupnog duga pri čemu je prinudnom naplatom sa računa naplaćen dug u iznosu od RSD 1.228 hiljada ; blokada je trajala 4 dana kada su se intenzivno vodili razgovori i pregovori, tako da je postignut dogovor, odnosno 10.11.2016.godine potpisan je Aneks broj 1 Sporazuma iz 2012.godine. Formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata i napravljena su dva otplatna plana. Prvi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 33.053 hiljade dospeva 25.05.2017 ; drugi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 361.139 hiljada dospeva 25.12.2017. Otplata se vrši mesečno. Kao dodatno obezbeđenja kredita služiće 3 menice. Ministarstvo finansija, kome pripada AOD, i Ministarstvo privrede, pod čijom ingerencijom se nalazi naše Društvo, napravilo je dogovor po kome se neće vršiti naplata predmetnih potraživanja do konačnog rešenja o statusu kredita koji će biti jednak za sve korisnike istih. Krajem juna 2017.godine Vlada Republike Srbije je donela Zaključak po kome će se izvršiti otpis duga našem Društvu od strane državnih poverilaca sa stanjem na dan poslednje poslovne godine u kojoj se izvrši privatizacija.



Novoformirane glavnice iznose :

	Iznos kredita u valuti		31.12.2017. RSD
Atlas Copco	USD	93.618,18	9.279
Dunapac i Volvo	SEK	2.590.909,15	31.153
Marubeni	JPY	348.318.013,24	306.197
<b>Ukupno u RSD:</b>			<b>346.629</b>

#### 25.4. KRATKOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 11.838 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 292.500,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija). Otplata kredita se vrši prilikom naplate situacija od Investitora.

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

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

- kredit kod OTP banke (Ugovori broj 4182 i broj 6839) u ukupnom iznosu od RSD 5.473 hiljade (EUR 46.197,11). Reč je o poslednjoj rati kredita koji je dospeo za plaćanje (izmireno 20. februara 2018.godine).

-kredit kod Fonda za razvoj Rep.Srbije u ukupnom iznosu od RSD 4.225 hiljada (EUR 35.658,29) koji dospeva za plaćanje u 2018.godini (Napomena broj 24.1).

#### 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2017	2016
Primljeni avansi	73.020	45.531
Obaveze prema dobavljačima	236.477	265.794
Obaveze za izdate čekove i menice ( Tunis)	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>309.497</b>	<b>311.325</b>

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

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo u potpunosti uspeli da usaglasimo stanja. Manji broj je odgovorio na naše zahteve za usaglašenje stanja, dok određen broj firmi nije uopšte odgovorio iako im je dostavljen zahtev za usaglašenje, a sa nekim firmama nismo uspeli da stupimo u kontakt, iako se u u više navrata pokušalo.

##### 26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Primljeni avansi u zemlji	58.251	19.904
Primljeni avansi u inostranstvu	14.769	25.627
<b>Ukupno</b>	<b>73.020</b>	<b>45.531</b>

## 26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 58.251 hiljada odnose se na :

- 1) Avans, odnosno ustupanje potraživanja Jubmes banci po avansnom računu u iznosu od RSD 57.653 hiljade od « AQVA MONT SERVICE » d.o.o. iz Beograda u novembru mesecu 2017.godine vezano za projekat Izgradnja rečnog pristaništa « Kostolac » sa infrastrukturnim objektima ; kao obezbeđenje služe 2 menice ; kamatna stopa iznosi 0,80% mesečno.
- 2) Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 698 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : « Ekspekta » (RSD 468 hiljada) ; « Kultur Boom » (RSD 114 hiljada) i « Luka Gradnja » (RSD 6 hiljada) i primljen avans od « Eko Unija SN » u iznosu od RSD 10 hiljada vezano za prodaju otpadnog materijala.

## 26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 14.769 hiljada odnosi se na :

- zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol“ u Tunisu (TND 364.941,601); 5% po svim privremenim situacijama.

## 26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Dobavljači u zemlji	179.942	140.128
Dobavljači iz inostranstva	56.535	125.666
<b>Ukupno</b>	<b>236.477</b>	<b>265.794</b>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u poslednjem kvartalu 2017.godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 56.535 hiljada RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 37.6610 hiljada RSD ( DZD 44.077.885,21)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 18.875 hiljada RSD (TND 466.387,913)

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

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

	2017	2016
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.659	24.688
Obaveze za poreze na dobit	13.954	16.745
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	78.132	22.471
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	8.238	1.356
<b>Ukupno</b>	<b>102.983</b>	<b>65.260</b>

Obaveze za poreze,carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 78.132 hiljade odnose se na :

- obaveze za carinu za privremeni uvoz opreme u inostranstvu u iznosu od RSD 62.169 hiljada, i to :
- 1)obaveza za carinu u Alžiru (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 43.084 hiljade (DZD 50.426.459,26)

Naime, u februaru 2017.godine došlo je do blokade naših tekućih računa od strane carine u Žiželu na iznos od RSD 10.837 hiljada ( DZD 12.683.514,00) na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine i

carine u Skikdi na iznos od RSD 35.534 hiljade (DZD 41.590.090,00) zbog neplaćene carine. Društvo je predmetne blokade evidentiralo u poslovnim knjigama i iskazali smo obavezu za neplaćenu carinu. Blokadom su skinuta sredstva sa naših tekućih računa u ukupnom iznosu od RSD 1.804 hiljade (DZD 2.111.392,74) i zatvorili smo potraživanje od carine iz ranijeg perioda na ime depozita u ukupnom iznosu od RSD 1.483 hiljade (DZD 1.735.752,00), tako da ostaje dug u ukupnom iznosu od RSD 43.084 hiljade (DZD 50.426.459,26). Prema nezvaničnim informacijama sa gradilišta iz ranijih godina, ukupan dug prema carini (uključujući glavni dug i penale zbog kašnjenja koji idu do dva puta osnovnog duga) iznosio je, oko EUR 2.300.000,00. Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu i preciznu dokumentaciju, kao ni skorije informacije vezano za stvarno stanje duga, nismo u mogućnosti da projektujemo i utvrdimo eventualni ukupan iznos i da evidentiramo u poslovnim knjigama, već samo da predočimo kao informaciju.

2) Obaveza za carinu u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 19.085 hiljada (TND 471.583,746), i to:

- carina u Kefu u iznosu od RSD 2.867 hiljada (TND 70.850,746)
- carina u Bizerti u iznosu od RSD 16.218 hiljada (TND 400.733,000)

## 28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	14.896	30.611
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	22.212	11.827
Obaveze prema zaposlenima	90.306	116.273
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	3.937	718
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	16.591	18.361
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>133.046</i>	<i>147.179</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	2.248	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	940	939
<i>Svega</i>	<i>3.188</i>	<i>939</i>
<b>Ukupno</b>	<b>151.130</b>	<b>178.729</b>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 14.896 hiljada odnose se na:

- Obaveze za poreze i doprinose na zarade u zemlji za XII/2017 u iznosu od RSD 6.544 hiljada (plaćeno krajem januara 2018. godine)
- Obaveze za neto zaradu i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 8.352 hiljade.

Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 90.306 hiljada odnose se na:

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 88.603 hiljade za period IV/2013-XII/2016 i VIII-XII/2017
- Obaveze za neisplaćene zarade lokalne radne snage u iznosu od RSD 715 hiljada
- Obaveze za neisplaćeni depozit u iznosu od RSD 935 hiljada i
- Obaveze za neisplaćen troškove prevoza u iznosu od RSD 53 hiljade.

Ostale obaveze u ukupnom iznosu od RSD 16.591 hiljada odnose se na neto zaradu u zemlji za XII/2017 koja je isplaćena krajem januara 2018. godine.

## 29. OSTALA PITANJA

### 29.1 SUDSKI SPOROVI

#### 29.1.1. SUDSKI SPOROVI KOJI SE VODE U ZEMLJI

Po proceni stručnih službi Društva, sudski sporovi koje Hidrotehnika-Hidroenergetika vodi protiv pravnih lica (9 sudskih sporova) su potpuno u korist Društva. Izuzetak je sudski spor sa Šljunkarom iz Doljevca, jer se ovo društvo nalazi u postupka stečaja te je procena da će uglavnom ukupna potraživanja biti na



teret Društva ( vrednost spora iznosi RSD 1.914 hiljada) i spor sa Lagravis Asset Menagment i dr. i Hidrotehnika A.D u stečaju gde se zahteva povraćaj poslovnog prostora, pravo trajnog korišćenja u Uskočkoj broj 8. Sudski sporovi koji se vode protiv fizičkih lica se uglavnom odnose na neplaćene troškove električne energije koje ova fizička lica odbijaju da plaćaju u radničkom smeštaju RJ Sava, Barajevo koji koriste i po tom osnovu se procenjuje da će ovi sudski sporovi biti u korist Društva između 60-80%.

Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužena strana od strane pravnih lica u 4 sudska spora (osim Konzorcijuma fizičkih lica) i po oceni stručnih službi Hidrotehnike-Hidroenergetike ovi sudski sporovi su procenjeni da će biti izgubljeni. Najveći broj sudski sporova protiv Društva vode fizička lica po osnovu neisplaćenih zarada i umanjenja zarada iz inostranstva (Tunis, Alžir). Društvo im duguje neisplaćen devizni deo, a zbog nenaplaćenih deviznih potraživanja od strane investitora.; po proceni stručne službe Društva izvesnost ovih sudskih sporova se procenjuje od 100% na teret Društva.

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

#### 29.1.2. SUDSKI SPOROV I KOJI SE VODE U INOSTRANSTVU

Sudski spor sa Niemeyer iz Austrije i Rowa iz Švajcarske (Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužilac u sporu):

Hidrotehnika-Hidroenergetika i „Ferbild“ doo iz Beograda su zajedno pokrenuli sudski spor protiv društva Niemeyer iz Austrije (isporučilac opreme) i Rowa iz Švajcarske (proizvođač neisporučene opreme). Sudski spor se vodi pred Međunarodnom trgovinskom komorom u Parizu. Predmet spora je realizacija ugovora iz 2007. godine za isporuku opreme i pružanje usluga za Interceptor Veliko selo u iznosu od EUR 900.896,72. U toku 2014. Godine Društvo je dobilo konačnu odluku Međunarodne trgovinske komore u Parizu protiv koje se ne može izjaviti žalba, ali se procenjuje da će biti teškoće u prinudnom izvršenju arbitražne odluke. Po osnovu ovog sudskog spora Društvo je izvršilo ispravku vrednosti potraživanja za date avanse.

Sudski spor sa Trumbers iz Engleske (Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužena strana u sporu):Protiv Hidrotehnika-Hidroenergetika je pokrenut sudski spor 20.3.2013. godine od strane Trumbers iz Engleske po švajcarskom arbitražnom pravilniku (slučaj broj 300251-2013). Sedište arbitraže je u Ženevi. Spor potiče iz ugovora iz 2005. godine za pružanje konsultantskih usluga u vezi sa poslom izgradnje brane Ourkiss u Alžiru. Tužilac je tražio za plaćanje iznos EUR 1.627.187,00. Spor je okončan odbijanjem tužbenog zahteva Trumbers (Engleska) od strane arbitraže u Ženevi, presudom br. 300251-2013 od 4.4.2016.godine.

## 29.2. PREGLED HIPOTEKA

### 29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- U toku je postupak brisanja založnog prava na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija"a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08(obezbeđenje kredita). Stanje kredita na dan 31.12.2017.godine iznosi EUR 46.197,11 (20.februara 2018.godine kredit je otplaćen).
- U toku je postupak brisanja založnog prava na građevinskim mašinama u korist "Energoprojekt Niskogradnja"a.d, Beograd- Rešenje Zl.br. 2206/2015(obezbeđenje vraćanja avansa). Na dan 31.12.2017.godine avans je u potpunosti opravdan.
- U toku je brisanje založnog prava na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje Zl. Broj 10489/2017 po osnovu Ugovora o građenju za 2017.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje "Rzav", Arilje



- Upisano založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke-Rešenje Zl.broj 3014/2018 po osnovu Ugovora o građenju za 2018godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje "Rzav", Arilje (Napomena 33).

## 29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- U toku je postupak brisanja konstituisane hipoteke na poslovno-proizvodnim objektima u Krnjači, Pančevački put br.79, poslovnom prostoru u ulici strahinjica Bana br.20, zemljištu i stambeno-poslovnim objektima u izgradnji u Barajevu na iznos EUR 8.500.000,00 u korist "OTP banke" (obezbeđenje kredita).  
Stanje kredita na dan 31.12.2017.godine iznosi EUR 46.197,11 (20.februara 2018.godine kredit je otplaćen).
- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka u korist Jubmes banke (obezbeđenje Garancije za otklanjanje nedostataka u garantnom roku za projekat Brana "Ourkis" u Alžiru).

## 30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

## 30.1. DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu 2411/06-3-Kissir,Alžir	106.609.327,19 93.871.221,57	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
Jubmes banka (KB br. 034)	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	17.942.400,00	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	158.001.918,82	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 500.000 5 menica	TND 3.904.135,339
Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Harka" Tunis br. 4032/07-3	31.530.488,64	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 779.100,000
Jubmes banka	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu br. 2760/12-Ourkis,Alžir	160.101.267,15	31.12.2017 odnosno do oslob. od BNA	Devizni depozit od USD 1.320.277,12 Hipoteka na posl.prost ul.Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13; 2 menice	USD 1.615.300,00
<b>Ukupno RSD</b>		<b>568.056.623,37</b>			

## 31. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA

Ugovoreni i izvedeni radovi u Tunisu:

RJ	Ugovoreni radovi			Izvedeni radovi	
	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)	Ukupno (TND)	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)
Gangoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	15.153.422,500	6.494.323,929
Sarrat	28.302.710,516	12.129.733,078 1USD=1,2689	40.432.443,594	44.476.699,867	19.061.442,800

Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	5.509.562,787	2.142.607,750
<b>Ukupno</b>	<b>47.193.464,516</b>	<b>20.003.179,078</b>	<b>67.196.643,594</b>	<b>65.139.685,154</b>	<b>27.698.374,479</b>

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	Ugovoreni radovi		Izvedeni radovi	
	DZD	EUR	DZD	EUR
Kissir	2.197.360.055,43	17.997.281,75	2.179.272.019,00	18.069.014,90
Ourkis	1.822.152.432,04	18.102.706,91	1.870.365.794,36	19.781.420,48
<b>Ukupno</b>	<b>4.019.512.487,47</b>	<b>36.099.988,66</b>	<b>4.049.637.813,36</b>	<b>37.850.435,38</b>
RJ	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Silmane	258.760.644,36	133.300.938,00	239.557.620,89	-

### 32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 20.04.2018.godine

### 33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

- U februaru mesecu 2018.godine urađen vanredni popis opreme u Tunisu na dan 31.01.2018.godine imajući u vidu da je tunel "Harka" definitivno predat i da je Investitor tražio uklanjanje celokupne opreme sa gradilišta (Napomena broj 13).
- 12.februara 2018.godine potpisan ANEKS 1 Ugovora o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.decembra 2016.godine sa Agencijom za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena broj 24.1)
- 13.februara 2018.godine potpisan SPORAZUM broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.jula 2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.decembra 2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.marta 2017.godine sa Agencijom za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena broj 24.1)
- 20.februara 2018.godine otplaćena poslednja rata kredita kod OTP banke (Napomena broj 25.5,29.2)
- 13.marta 2018.godine otplaćen ostatak kratk. kredita kod Jubmes banke (Napomena broj 25.1)
- 13.marta 2018.godine konstituisana zaloga na potraživanjima u korist Jubmes banke (Napomena broj 29.2.1)
- 21.marta 2018.godine potpisan je Sporazum sa Ferbilđom o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo (Napomena broj 19.1).



ZAKONSKI ZASTUPNIK

RSM Serbia d.o.o., Beograd

HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA A.D.  
BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2017. godinu u skladu sa  
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

## SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	1-2
Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine	
Bilans uspeha u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu	
Godišnji izveštaj o poslovanju za 2017. godinu	



RSM Serbia d.o.o. Beograd

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

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

T +381 (0)11 2053 550  
www.rsm.global/rsmserbia

RP 22/18

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

### Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

## Skretanje pažnje

Na dan finansijskih izveštaja za 2017. godinu iskazane su kratkoročne obaveze koje su veće od obrtne imovine u iznosu od RSD 455.756 hiljada, gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 474.102 hiljada i gubitak tekuće godine u iznosu od RSD 444.955 hiljada. Osim toga, obelodanjeno je u tački 27. Napomena uz finansijske izveštaje da je u februaru 2017. godine došlo do blokade tekućih računa u Alžiru od strane carine u Žiželu i Skikdi na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine. Obaveza po ovom osnovu na dan 31. decembar 2017. godine iznosi RSD 43.084 hiljade (DZD 50.426.459,26). Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu dokumentaciju vezano za stvarno stanje duga, to nije bilo u mogućnosti da ukupan iznos duga evidentira u poslovnim knjigama.

Društvo se nalazi u postupku privatizacije državnog kapitala koji je obnovljen u skladu sa aktuelnim propisima o privatizaciji. Ishod i vremenski okvir postupka privatizacije nije moguće sa sigurnošću predvideti. Završetak postupka privatizacije državnog kapitala može imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje Društva u budućem periodu. U prilog navedenom ide i Zaključak Vlade Republike Srbije broj 023-02-1292/2017-05 od 31. jula 2017. godine po kome su državni poverioci dužni da Društvu (subjektu privatizacije), otpišu dug sa stanjem na dan 31. decembar poslednje poslovne godine, ako se u postupku privatizacije proda kapital Društva.

Navedene okolnosti ukazuju da postoji bitna neizvesnost koja može da izazove značajnu sumnju u pogledu mogućnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti pravnog lica, ukoliko se postupak privatizacije državnog kapitala uspešno ne okonča.

Obelodanjeno je u tački 29.1.1. Napomena uz finansijske izveštaje da je Društvo tužena strana od strane pravnih lica u 4 sudska spora i većeg broja sudskih sporova koje protiv Društva vode fizička lica po osnovu neisplaćenih zarada i umanjenja zarada iz inostranstva (Tunis, Alžir). Društvo fizičkim licima duguje neisplaćen devizni deo zarade, a zbog nenaplaćenih deviznih potraživanja od strane investitora. Procena stručne službe je da će se sudski sporovi okončati na teret Društva. Društvo po navedenom osnovu nije izvršilo rezervisanja po osnovu potencijalnih obaveza koje bi po završetku sporova mogle nastati.

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

Po navedenim pitanjima nije izražena rezerva u našem mišljenju.

## Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 108/2016). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2017. godine.

Beograd, 27. april 2018. godine



Stanimirka Svičević

Licencirani ovlašćeni revizor

**BILANS STANJA**na dan 31. decembar 2017. godine  
(u skladu sa današnjim)**Podcije**

Napomena*	31.12.2017.	31.12.2016.	01.01.2016.
<b>UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>			
<b>STALNA IMOVINA</b>	490.722	518.271	548.075
<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	6.825	6.825	6.825
Ulaganja u razvoj			
Koncesije, patenti, licenca, robne i uslužna marka, softver i ostala prava			
Goodwill			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	13	6.825	6.825
Avansi za nematerijalnu imovinu			
<b>NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA</b>	241.070	270.001	307.131
Zemljište			
Gradjevinske objekte	15.121	15.121	15.121
Postrojenja i oprema	28.741	33.290	45.178
investicione nekretnine	120.434	143.916	171.158
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	291	291	291
Ulaganja na tuđim nekretnostima, postrojenjima i opremi	77.383	77.383	77.383
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu			
<b>BIOLOŠKA SREDSTVA</b>			
Sume i višegodišnji zasadi			
Darovi stoje			
Biolška sredstva u pripremi			
Avansi za biološka sredstva			
<b>DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	241.007	241.440	234.119
Učešća u kapitalu zavanih pravnih lica			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima			
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i drugih hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	14.1	81.828	54.425
Dugoročni plasmani matičnim i zavanim pravnim licima		92.239	
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima			
Dugoročni plasmani u zemlji			
Dugoročni plasmani u inostranstvu			
Hartije od vrednosti koje se drže do dospelja			
Detali dugoročni finansijski plasmani	14.2	160.099	179.694
<b>DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b>			
Potraživanja od matičnog i zavanih pravnih lica			
Potraživanja od ostalih povezanih lica			
Potraživanja po osnovu prodaje na ročni kredit			
Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom ležanju			
Potraživanja po osnovu jemstva			
Sporna i sumnjiva potraživanja			
Detali dugoročna potraživanja			
<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	12	11.101	43.184
50.664			
<b>OBRTNA IMOVINA</b>	826.355	1.564.050	1.856.347
<b>ZALIHÉ</b>	54.905	108.475	63.436
Materijal, rezervni delovi, alat i slobodni inventar	16	33.499	48.650
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge			
Gotovi proizvodi			
Roba			
Stalna sredstva namenjena prodaji			
Rezervi avansi za zalihe i usluge	16.2	21.047	99.825
11.324			
<b>POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE</b>	10.1	127.518	898.640
750.927			
Kupci u zemlji - matična i zavanih pravnih lica			
Kupci u inostranstvu - matična i zavanih pravnih lica			
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica			
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	13.671	77.761	67.269
Kupci u inostranstvu	113.847	880.859	696.350
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
<b>POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLJEDA</b>			
<b>DRUGA POTRAŽIVANJA</b>	16.2	268.485	314.515
300.520			
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNIJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>			
<b>KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	17	53.358	60.860
19.059			
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.800	2.300	800
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	49.558	58.560	18.259
<b>GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA</b>	18	4.576	72.812
51.074			
<b>POREZ NA DODATU VREDNOST</b>	19	5.445	0.234
4.200			
<b>AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	18	112.485	343.505
574.365			
<b>UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA</b>		1.128.176	2.125.505
2.458.099			
<b>VANBILANSNA AKTIVA</b>			

**BILANS STANJA**

Na dan 31. decembar 2017. godine  
(u hiljadama dinara)

Poslojica	Napomena*	31.12.2017.	31.12.2016.	01.01.2016.
<b>KAPITAL</b>			5.862	50.429
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>				
Akcijski kapital	20	152.406	152.736	153.065
Udeli društava s ograničenom odgovornošću		147.460	147.460	147.460
Udeli				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadržani udeli				
Emitovana premija				
Ostali osnovni kapital		4.946	5.276	5.000
<b>UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>				
<b>OTKUPLENE SOPSTVENE AKCIJE</b>				
<b>REZERVE</b>	21	9.014	10.591	310.639
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO				
NEREALIZ. DOBITI PO OSNOVU NOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA		46.372		
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU NOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA		236.909	155.888	121.228
NERASPOREDENI DOBITAK	22.1			142.925
Neraspoređen dobitak ranijih godina				142.925
Neraspoređen dobitak tekuće godine				
<b>UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE</b>				
<b>GUBITAK</b>	22.2	444.955	9.577	440.972
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine		444.955	9.577	440.972
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>		520.969	218.082	627.290
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>		11.305	21.270	142.666
Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za nekadre i druge beneficije zaposlenih				
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	23.2			121.861
Ostala dugoročna rezervisanja	23	11.305	21.270	21.005
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>	24	509.664	196.792	584.384
Oblave koje se mogu konvertovati u kapital				
Oblave prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Oblave prema ostalim povezanim pravnim licima				
Oblave po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	24.1	496.436	183.982	307.422
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				57.554
Oblave po osnovu finansijskog ležanja				
Ostale dugoročne obaveze	24.2	13.228	12.810	9.408
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>				
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	25	1.082.111	1.903.591	1.877.407
<b>KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	25	918.501	1.348.277	1.147.488
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica				
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		496.963	382.863	581.667
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		11.836	290.836	370.049
Oblave po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja (namerjenih prodaj)				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		9.702	66.579	795.772
<b>PRIMLJENE AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE</b>	26.1	73.020	45.531	104.606
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA</b>	26	236.477	265.794	335.699
Dobavjači - matična i zavisna pravna lica u zemlji				
Dobavjači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavjači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavjači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavjači u zemlji	26.2	179.942	140.128	189.123
Dobavjači u inostranstvu	26.2	55.535	125.666	141.602
Ostale obaveze iz poslovanja				5.944
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	26	147.942	177.790	263.762
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST</b>	27	2.959	34.489	9.219
<b>OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSI I DRUGE DAZBINE</b>	27	100.304	40.572	34.430
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZORANČENJA</b>	28	3.188	609	1.213
<b>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>		474.102		
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<u>1.128.170</u>	<u>2.125.505</u>	<u>2.405.086</u>
<b>VANBLANSNA PASIVA</b>				

\*Redni broj u napomenama iz finansijske izveštaje gov. je izdano detaljnije obelodavanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 20.04.2018. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Hidroelektrika-Hidroenergetika, Beograd.


  
 Radošević
   
 Generalni direktor
   




**BILANS USPEHA**

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine  
(u hiljadama dinara)

Pozicija	Napomena*	2017.	2016.
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	5	715.675	1.267.291
<b>PRIHODI OD PRODAJE ROBE</b>			
Prihod od prodaje robe maloprodni i zavrsnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihod od prodaje robe maloprodni i zavrsnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihod od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihod od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihod od prodaje robe na inostranom tržištu			
<b>PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA</b>		707.511	1.267.292
Prihod od prodaje proizvoda i usluga maloprodni i zavrsnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihod od prodaje proizvoda i usluga maloprodni i zavrsnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihod od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihod od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		705.798	1.154.001
Prihod od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu		1.723	107.291
<b>PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.</b>			
<b>DRUGI POSLOVNI PRIHODI</b>		8.165	5.999
<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		1.083.500	1.514.430
Nabavna vrednost prodate robe			
Porodi od aktiviranja uložene robe			
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Troškovi materijala	6	157.237	174.287
Troškovi goriva i energije	6	81.450	87.737
Troškovi zarada, materijala zarada i ostali koji rashod	7	358.060	380.047
Troškovi proizvodnih usluga	6	420.459	759.111
Troškovi amortizacije		22.880	23.050
Troškovi dugotrajnih razmatranja			
Nepoznatih troškovi	8	65.387	83.362
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		369.837	347.109
<b>POSLOVNI GUBITAK</b>			
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	9	112.058	343.861
<b>FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI</b>			
Finansijski prihod od matičnih i zavrsnih pravnih lica			
Finansijski prihod od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihod od učešća u dobitku priključenih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihod			
<b>PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)</b>		89	87.245
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)</b>		112.019	156.415
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	9	110.862	222.532
<b>FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI</b>			
Finansijski rashod iz odnosa sa matičnim i zavrsnim pravnim licima			
Finansijski rashod iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashod od učešća u gubitku priključenih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashod			
<b>RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)</b>		84.523	121.456
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)</b>		30.236	101.075
<b>DOBITAK IZ FINANSIRANJA</b>			21.129
<b>GUBITAK IZ FINANSIRANJA</b>		3.004	
<b>PRIHODI OD USKLADJAVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BIU</b>			
<b>RASHODI OD USKLADJAVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BIU</b>			
<b>OSTALI PRIHODI</b>	10	76.580	332.834
<b>OSTALI RASHODI</b>	10	109.966	93.226
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>			14.640
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		406.137	
<b>NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUKTAVALJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJH PERIODA</b>			
<b>NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUKTAVALJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJH PERIODA</b>	10	6.735	
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	11		14.640
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	11	-412.872	
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Porezni rashod perioda			16.745
Odobreni porezni rashod perioda	12	32.003	7.480
Odobreni porezni prihod perioda			
Ispuštene lona primanja poslovanja			
<b>NETO DOBITAK</b>			
<b>NETO GUBITAK</b>		444.921	9.577
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MAJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>			
<b>NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MAJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>			
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>			
Osnovna zarada po akciji			
Umanjena (naveđena) zarada po akciji			

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izričito detaljnije objašnjeno prikazanog iznosa

## IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine  
(u hiljadama dinara)

Područje	Napomena*	2017.	2016.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK			
NETO GUBITAK		444.955	9.577
OSTALI SVEOBUHVAJNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Povratna revalorizacija nematerijalne imovine, nekretnosti, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Štampanje revalorizacionih rezervi			
Aktuelni dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici		18.960	10.913
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu prebacuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici		236.939	104.618
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici		27.403	2.185
Gubici			
OSTALI BRUTO SVEOBUHVAJNI DOBITAK			
OSTALI BRUTO SVEOBUHVAJNI GUBITAK		190.587	155.088
POREZ NA OSTALI SVEOBUHVAJNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUHVAJNI DOBITAK			
NETO OSTALI SVEOBUHVAJNI GUBITAK		190.587	155.088
UKUPAN NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUHVAJNI DOBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUHVAJNI GUBITAK		835.522	185.465
UKUPAN NETO SVEOBUHVAJNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Prispevanje većinskim vlasnicima kapitala			
Prispevanje vlasnicima koji nemaju kontrolu			

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

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine  
(u hiljadama dinara)

Polozije	Napomena*	2017.	2016.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.329.240	1.793.719
Prodaja i primljeni avansi		1.298.580	1.543.424
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		30	97.240
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		30.619	153.049
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		993.757	1.605.788
Ispiate dobavljačima i osti avansi		614.596	1.270.453
Zarade, namirane zarada i ostali izni rashodi		289.616	369.424
Plaćene kamate		43.115	99.182
Porezi na dobitak		2.791	
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		30.479	46.727
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		348.443	
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			22.068
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		39.620	174.200
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		39.620	172.002
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			2.200
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende			
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2.843	59.436
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		1.343	906
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		1.500	58.530
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		36.777	114.764
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			191.303
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			183.903
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			7.399
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		474.898	269.719
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)		312.359	34.564
Ostale obaveze (odlivi)		162.539	235.134
Finansijski lang			
Ispaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		474.898	78.399
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>		<b>1.368.860</b>	<b>2.149.432</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>		<b>1.458.509</b>	<b>2.134.940</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>			<b>14.492</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>		<b>89.648</b>	
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>		<b>72.812</b>	<b>51.074</b>
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		<b>42.548</b>	<b>34.390</b>
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		<b>21.132</b>	<b>27.144</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>		<b>4.578</b>	<b>72.812</b>

\*Redni broj u Napomenama iz transakcije izveštaja gde je izvršeno datiranje obilodbevanje prikazanog iznosa





## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017.GODINU

### "HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

#### 1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Uskočka broj 8.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2017. godine Društvo je imalo 316 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2016. godine 402 zaposlena).

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

##### 2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik RS”, br. 62/2013), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

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

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

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

## 2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2016. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2017. godinu.

## 2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

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

## 2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

### (a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

	2017	2016
1 EUR	118,4727 dinara	123,4723 dinara
1 USD	99,1155 dinara	117,1353 dinara
1 CHF	101,2847 dinara	114,8473 dinara
1 TND	40,4704 dinara	51,1167 dinara
1 DZD	0,8544 dinara	1,05544 dinara
1 EUR	2,9478 TND	2,4301 TND
1 EUR	136,7567 DZD	115,8990 DZD

### (b) Transakcije i stanja

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

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

## 2.5. Naknadno ustanovljene greške

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

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



### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu su:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.2. AMORTIZACIJA

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

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

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

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

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

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



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

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

U 2014.godini za građevinske mašine u Alžiru produžen je vek trajanja na još jednu godinu imajući u vidu da je krenuo sa radom novi projekat (Branja „Beni Slimane“) i da će se predmetna oprema koristiti na pomenutom gradilištu.

Za opremu u Tunisu, amortizacija se obračunavala po stopama koje su utvrđene u 2011.godini.

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

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

### 3.3. INVESTICIONNE NEKRETNINE

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

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

### 3.4. UGOVORI O IZGRADNJI

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

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

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

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

### 3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po fer vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

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

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

*(b) Zajmovi i potraživanja*

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

*(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

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

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

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

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

**3.6. ZALIHE**

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



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

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

### 3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

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

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

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

### 3.8. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

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

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

### 3.9. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

### 3.10. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

### 3.11. PRIMANJA ZAPOSLENIH

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

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

### 3.12. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

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

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

## 4. POREZI I DOPRINOSI

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

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

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

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

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



## BILANS USPEHA

## 5. POSLOVNI PRIHODI

	2017	2016
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	705.788	1.154.001
Na inostranom tržištu	1.723	107.291
Ukupno poslovni prihodi	707.511	1.261.292
Prihodi od zakupnina	8.165	5.999
<b>Ukupno</b>	<b>715.676</b>	<b>1.267.291</b>

## 6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2017	2016
Troškovi materijala za izradu	118.628	142.149
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	18.609	32.138
Troškovi goriva i energije	81.460	87.737
<b>Ukupno</b>	<b>218.697</b>	<b>262.024</b>

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

	2017	2016
Troškovi zarada i naknada zarada	257.679	295.752
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	38.816	40.001
Troškovi naknada po ugovoru o delu	27.720	6.391
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1.949	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8.867	7.774
Ostali lični rashodi i naknade	23.029	30.929
<b>Ukupno</b>	<b>358.060</b>	<b>380.847</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2017	2016
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	337.848	729.572
Troškovi transportnih usluga	58.195	7.617
Troškovi usluga održavanja	6.519	6.579
Troškovi zakupnina	14.438	9.102
Troškovi reklame i propagande	109	48
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	3.360	6.193
<i>Svega</i>	<i>420.469</i>	<i>759.111</i>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	6.552	15.549
Troškovi reprezentacije	2.018	3.225
Troškovi premija osiguranja	2.142	1.893
Troškovi platnog prometa	31039	39.281
Troškovi članarina	748	144
Troškovi poreza	11.814	11.185
Ostali nematerijalni troškovi	11.084	12.085
<i>Svega</i>	<i>65.397</i>	<i>83.362</i>
<b>Ukupno</b>	<b>485.866</b>	<b>842.473</b>

## 9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2017	2016
Prihodi od kamata	39	87.246
Pozitivne kursne razlike	112.019	156.391
Prihodi po osnovu valutne klauzule	-	24
Ostali finansijski prihodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>112.058</b>	<b>243.661</b>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2017	2016
Rashodi kamata	64.823	121.456
Negativne kursne razlike	50.239	97.188
Rashodi po osnovu valutne klauzule	-	3.888
Ostali finansijski rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>115.062</b>	<b>222.532</b>

## 10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2017	2016
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	166.931
Dobici od prodaje materijala	40.789	-
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	25.956	9.014
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	91	39
Prihodi od smanjenja obaveza	8.980	153.688
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	844	3.182
<b>Ukupno</b>	<b>76.660</b>	<b>332.854</b>

Ostali rashodi sastoje se od:

	2017	2016
Manjkovi	1.081	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	81.049	74.670
Ostali nepomenuti rashodi	27.836	17556
Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijeg perioda koji nisu mater.značajni	6.735	-
<b>Ukupno</b>	<b>116.701</b>	<b>92.226</b>

## 11. POREZ NA DOBIT

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(412.872)	14.648
Kapitalni dobici	-	(166.931)
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(105.291)	17.733
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	1.909	(1.224)
Računovodstvena amortizacija	(22.880)	29.056
Poreska amortizacija	62.767	(83.943)
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	(349.377)	(190.661)
Kapitalni dobitak	-	166.615
Poreska osnovica	-	166.615
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	16.745
Uplaćene akontacije ranijih godina	-	-
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	16.745

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

## 12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stanje na početku godine	43.184	50.664
Na teret bilansa uspeha	-32.083	-7.480
Stanje na kraju godine	11.101	43.184

Društvo je na kraju godine ukinulo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 27.223 hiljada vezano za razliku između knjigovodstvene sadašnje vrednosti i neotpisane vrednosti po poreskim propisima za opremu u inostranstvu imajući u vidu da su radovi uglavnom završeni i da se u toku 2018.godine očekuje definitivni prijem projekata (Kissir i Ourkis u Alžiru), dok je tunel Harka u Tunisu definitivno predat krajem decembra 2017.godine; polovinom 2018.godine se očekuje privremeni prijem drugog projekta u Tunisu (brana Sarrat).

Ostala smanjenja u iznosu od RSD 4.860 hiljada se odnosi na :

-razliku između neotpisane vrednosti opreme u zemlji po poreskim propisima i knjigovodstvene vrednosti (15%) u iznosu od RSD 3.365 hiljada (stanje na dan 31.12.2016.iznosilo je RSD 12.770 hiljada ; stanje na dan 31.12.2017.iznosi RSD 9.405 hiljada),



-razliku između rezervisanja za otpremnine radnika (15%) u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od RSD 1.495 hiljada (stanje na dan 31.12.2016.godine iznosilo je RSD 3.191 hiljada; stanje na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 1.696 hiljada).

Očekivana realizacija od izvođenja radova u 2018.godini iznosi RSD 611.005.100,00, i to :

1.Radovi u zemlji	<b>RSD 591.000.000,00</b>
1.1 Brana i akumulacija „Anije-profil Svrackovo“	RSD 365.000.000,00
1.2 Izgradnja rečnog pristaništa „Kostolac“ sa infrastr.objektima	RSD 180.000.000,00
1.3 Hitni radovi na zaštiti grada Valjeva od velikih voda reke Kolubare	RSD 10.000.000,00
1.4 Statučki frekventni pretvarač-SFP Proširenje razvodnog postrojenja RP 220 KB RHI	RSD 36.000.000,00
2.Radovi u inostranstvu	<b>RSD 20.005.100,00</b>
2.1 Brana „Beni Slimane“, Alžir	RSD 17.005.100,00
2.2 Brana „Sarrat“, Tunis	RSD 3.000.000,00

## BILANS STANJA

### 13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2017.god.

R/S	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Deli Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
<b>1</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2017.	15.121	220.512	3.508.614		291	77.383	60.239	3.882.160
1.2.	Korekcija početnog stanja(kurzne razlike)			-442.065					-442.065
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	220.512	3.066.549		291	77.383	60.239	3.440.095
1.4.	Novo nabavke			1.119					1.119
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja								0
1.7.	Ostala smanjenja			-46.304					-46.304
1.8.	Stanje 31.12.2017. (1.3 + 1.7)	15.121	220.512	3.021.364	0	291	77.383	60.239	3.384.910
<b>2</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
2.1 *	Ispravka vrednosti 01.01.2017.		187.222	-3.364.898				60.239	3.812.159
2.2.	Korekcija početnog stanja(kurzne razlike)			-435.473					-435.473
2.3.	Početno stanje posle korekcije		187.222	-2.929.225				60.239	-3.176.686
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Prodaja								0
2.6.	Ostala smanjenja			-46.304					-46.304
2.7.	Amortizacija		4.219	18.009					22.228
2.8.	Amortizacija stanova solidarnost-FZF			330					330
2.9.	Stanje 31.12.2017. (2.3 + 2.8)		191.771	-2.900.930				60.239	-3.152.940
<b>3</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2017. ( 1.8 -2.9 )	15.121	28.741	120.434		291	77.383	0	241.970

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

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

Ukupna površina 1,5894h vrednosti 5.693.052,61 din.

Društvo je u toku 2006. godine donelo odluku da se osniva Gradnja "Barajevo" sa sedištem u Barajevu. Gradnja "Barajevo" je iskazana na poziciji osnovna srdstva u izgradnji i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m<sup>2</sup>,

što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih. Knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 77.383 hiljade; procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 107.658 hiljada (prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na zahtev Ministarstva privrede).

Nova nabavka se uglavnom odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji. Dati avansi za nabavku logističke opreme kao podrška fabrici betona za potrebe izgradnje kanalizacionog kolektora "Interceptor" u Beogradu u iznosu od RSD 60.239 hiljada toku 2013.godine su otpisani na teret rashoda i nalaze se na ispravci, završen je sudski spor i doneta je pravosnažna presuda u našu korist (Napomena br.29.1).

Nematerijalna ulaganja čini iznos naknade koje je Društvo isplatilo za prenos prava korišćenja građevinskog zemljišta na prostoru u Krnjači u iznosu od RSD 6.825 hiljada gde Društvo ima RJ "Baza mašina". Po ovom osnovu Društvo ne vrši obračun amortizacije. Procenjena vrednost na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 86.132 hiljade (prema proceni koja je rađena u 2018.godini od strane Privrednog društva BDO Business Advisory D.O.O. iz Beograda, a na zahtev Ministarstva privrede).

Amortizaciju u iznosu od RSD 22.880 hiljada (2016. godine: RSD 29.056 hiljade) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

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

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

Društvo je na kraju 2017.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i potpuno amortizovanih osnovnih sredstava u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 40.475 hiljada.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 2.275.984.531,05 dinara, i to :

- Oprema u zemlji u iznosu od 534.786.474,40 dinara
- Oprema u Alžiru u iznosu od 1.189.224.928,62 dinara i
- Oprema u Tunisu u iznosu od 551.973.128,03 dinara.

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

Vezano za opremu u Tunisu, imajući u vidu da je krajem decembra izvršena definitivna predaja Tunela Harka, Investitor je naložio da se do polovine 2018.godine skloni celokupna oprema sa gradilišta, tako da je krajem januara formirana Komisija sa zadatkom da izvrši procenu stanja opreme na predmetnom projektu, ali i na drugom projektu (brana Sarrat) čiji se završetak radova očekuje u toku godine i da predlog za rashod ili premeštaj u Srbiju kako bi se sagledala ekonomska isplativost dodatnih troškova (prevoza, carinjenja i slično). U tom smislu, je urađen vanredni popis opreme na dan 31.01.2018. godine kome su prethodile sve napred navedene radnje i predložen je rashod opreme u ukupnom iznosu od 549.122.059,70 dinara (TND 13.568.486,096); od toga se na opremu koja na dan 31.12.2017.godine ima vrednost nula, odnosi 499.100.241,04 dinara. Nakon usvajanja predloženog rashoda od strane Uprave Društva, krenuće se u proceduru dobijanja saglasnosti za prodaju predmetnih sredstava od Ministarstva privrede (Napomena br.33).

#### 14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

Dugoročni finansijski plasmani su procenjeni po njihovoj tržišnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2017	2016
Učešća u kapitalu	81.828	52.239
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	160.099	189.206
<i>Svega</i>	<i>160.099</i>	<i>189.206</i>
<b>Ukupno</b>	<b>241.927</b>	<b>241.445</b>

## 14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2017	2016
<b>Preduzeća:</b>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	559	559
<b>Ukupno</b>	<b>1.385</b>	<b>1.385</b>
<b>Ispravka</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(1.385)</b>
<b>Svega</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Banke:</b>		
Jubmes banka	81.828	52.239
<b>Ukupno</b>	<b>81.828</b>	<b>52.239</b>

Uvidom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jubmes banke na dan bilansa stanja 31.12.2017 godine čija nominalna vrednost iznosi 129.108 hiljada RSD. Na dan 31.12.2017 izvršeno je svođenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 29.588 hiljada u korist revalorizacionih rezervi i na dan 31.12.2017.godine iznosi 47.281 hiljada RSD.

## 14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2017 U valuti	2017 RSD 000	2016 U valuti	2016 RSD 000
<b>Banke</b>				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	130.860	\$ 1.320.277,17	154.651
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	29.239	\$ 295.000,00	34.555
<b>Ukupno</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>160.099</b>	<b>\$ 1.615.277,17</b>	<b>189.206</b>

Iznos od 1.615.277,17 USD ( RSD 189.206 hiljada) kod Jubmes banke odnosi se na obezbeđenje :  
 USD 1.320.277,17 izdate garancije za dobro izvršenje poslova za branu Ourkis  
 USD 295.000,00 izdate garancije za carinske obaveze za brane Kissir i Ourkiss u Alžiru

## 15. ZALIHE I DATI AVANSI

## 15.1. ZALIHE

	2017	2016
Materijal	12.223	26.623
Rezervni delovi	21.236	21.992
Alat i inventar	-	35
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	-	-



<i>Svega zalihe</i>	33.459	48.650
Dati avansi	21.047	59.826
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	21.047	59.826
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>54.506</b>	<b>108.476</b>

Društvo je na kraju 2017.godine izvršilo rashodovanje neupotrebljivih i zastarelih zaliha alata i inventara, auto guma i htz opreme u ukupnom iznosu od RSD 6.239 hiljada, i to :

- U magacinima u zemlji izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 6.006 hiljada
- U magacinima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) izvršeno je rashodovanje u iznosu od RSD 233 hiljade

U centralnom magacinu u Krmjači evidentiran je manjak na teret rashoda u Bilansu uspeha (repromaterijala - RSD 177 hiljada i rezervnih delova - RSD 769 hiljada zbog krađa koje su se desile u toku godine).

## 15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	2017	2016
ZEMLJA	9.693	26.236
TUNIS dev.avans	-	116
TUNIS lok. avans	11.015	33.474
Kissir,Alžir lok.avans	339	-
<b>UKUPNO DATI AVANSI</b>	<b>21.047</b>	<b>59.826</b>

Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strvno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2017.god. neopravdani avans iznosi RSD 5.903 hiljade). Imajući u vidu da su radovi završeni, u 2018.godini će se izvršiti zatvaranje predmetnog avansa sa obavezama koje Društvo ima prema "Jedinstvu" (Napomene broj 24.3 i 26.2).

Za izvođenje radova na izgradnji brane "Anilje-profil Svrackovo", Društvo je u decembru 2016.godine dalo avans podizvođaču "Klajner", Pančevo u iznosu od RSD 2.882 hiljade koji će se pravdati na kraju radova prilikom predaje objekta (brane) Investitoru.

Dati avansi u lokalnoj valuti u Tunisu odnose se na preplate dobavljačima nastale u poslednje tri godine i nastale su pretežno zbog neusaglašenosti kod plaćanja i dostavljanja faktura od strane lokalnog dobavljača na gradilište, te su se stoga obično zbog hitnosti, plaćali veći iznosi od iznosa na koje su fakture glasile ili je dolazilo do duplog plaćanja faktura, dok je u nekim slučajevima dolazilo do nedostavljanja faktura od strane lokalnog dobavljača ili gubljenja faktura od strane naših radnika. Na kraju 2016.godine izvršen je prenos navedenih preplata na date avanse i krenulo se u postupak povraćaja istih, odnosno preduzete su radnje oko usaglašavanja naših potraživanja sa lokalnim dobavljačima. U toku 2017.godine izvršen je delimičan povraćaj predmetnih avansa u ukupnom iznosu od RSD 12.956 hiljada (TND 320.137,180; Comaf); deo avansa za koje nije bilo moguće izvršiti povraćaj, je otpisan na teret rashoda u Bilansu uspeha u ukupnom iznosu od RSD 7.316 hiljada (TND 180.776,319). Pretežni deo ukupnog iznosa datih avansa na dan 31.12.2017.godine odnosi se na "Comaf" u iznosu od RSD 10.927 hiljada ( TND 270.000,000) ; u toku 2018.godine očekuje se povraćaj sredstava.

Dati avansi u lokalnoj valuti u Alžiru (Kissir) u iznosu od RSD 339 hiljada (DZD 396.960,20) odnose se na lokalnog dobavljača S.T.C C.O. koji je angažovan krajem godine na otklanjanju nedostataka kako bi se izvršila definitivna predaja brane Kissir.

## 16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	2017	2016
Potraživanja od kupaca	127.518	658.640
Druga potraživanja	268.485	314.515
<b>Ukupno</b>	<b>396.003</b>	<b>973.155</b>

Društvo je na kraju godine vršilo usklađivanje salda sa poslovnim partnerima u zemlji i inostranstvu. U zemlji su pretežno usaglašena stanja u našim poslovnim knjigama sa stanjima kod odgovarajućih partnera, pogotovo kada je reč o većim iznosima, usaglašeno je stanje. Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo u potpunosti uspeli da usaglasimo stanja. Manji broj je odgovorio na naše zahteve za usaglašenje stanja, dok određen broj firmi nije uopšte odgovorio iako im je dostavljen zahtev za usaglašenje, a sa nekim firmama nismo uspeli da stupimo u kontakt, iako se u u više navrata pokušalo.

## 16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Kupci u zemlji	26.044	114.885
Kupci u inostranstvu	113.847	580.859
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(12.373)	(31.104)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>127.518</b>	<b>658.640</b>

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od 113.847 hiljada RSD čine :

1. Tunis -Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 106.326 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 1.814.428,209 ; Devizni deo iznosi USD 331.892,67).

U toku 2015.godine došlo je do zastoja naplate vezano za Branu Sarrat, međutim u toku 2016.godine potpisani su Aneks broj 4 i Aneks broj 5 , izvršena je ispravka situacija od broj 71/IX/2014 zaključno sa situacijom broj 91/VI/2016 i u oktobru 2016.godine su ispostavljene nove situacije koje su uključile obračun klizne skale, odnosno reviziju cena što je omogućilo normalizaciju naplate. U toku 2017.godine naplaćeno je u lokalnoj valuti TND ukupno 5.298.464,341 i u deviznoj valuti USD 2.288.196,75. Pored toga, ispostavljene su još dve privremene situacije koje su delimično i naplaćene tokom 2017.godine.

Što se tiče drugog projekta u Tunisu(tunel Harka) –ispostavljena je Okončana situacija po kojoj je došlo do umanjenja ukupnih kumulativnih radova zbog klizne skale, odnosno revizije cena u iznosu od RSD 1.040 hiljada (TND 23.639,613); smanjenje je iskazano na teret Bilansa uspeha kao otpisana potraživanja. Potraživanje u ukupnom iznosu od RSD 4.092 hiljade se odnosi na deo privremenih situacija iz 2015. i 2016.godine koje finansira Budžet Republike Tunis i privremeno je obustavljena naplata dok se ne izvrši definitivan prijem (u decembru 2017.godine) i povraćaj zadržanog garantnog depozita (očekuje se do polovine 2018.godine).

2. Alžir – SPA "Hydro Technique" iznos od RSD 7.521 hiljada (DZD 8.802.287,12).

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

	Potraživanja od kupaca u zemlji	Potraživanja od kupaca u inostranstvu
Na dan 1. januara	37.104	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	310	
Naplaćena otpisana potraživanja	25.041	
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>12.373</b>	

## 16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	2017	2016
Potraživanja od zaposlenih	32	305
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	359	961
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	255.004	297.584
Ostalo	13.090	15.665
<b>Ukupno</b>	<b>268.485</b>	<b>314.515</b>

Potraživanja od Investitora po osnovu zadržanog depozita u ukupnom iznosu od RSD 255.004 hiljada odnose se na :

- Ministarstvo poljoprivrede i vodoprivrede, Generalna Direkcija za brane i velike hidro radove u Tunisu vezano za projekte Brana « Sarrat » i Tunel « Harka » u ukupnom iznosu od RSD 225.670 hiljada (zadržani garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova iznosi RSD 181.146 hiljada i zadrž. sredstva na ime poreza TVA i RS iznose RSD 44.524 hiljada) Vezano za Tunel « Harka » - imajući u vidu da je u decembru 2017.godine izvršen definitivni prijem objekta, do polovine 2018.godine se očekuje naplata zadržanog garantnog depozita u ukupnom iznosu od RSD 19.306 hiljada (lokalni deo TND 276.329,058 i devizni deo USD 81.949,54), kao i povraćaj obustavljenog poreza u iznosu od RSD 2.836 hiljada (TND 70.070,870)
- SPA «Hydro Technique » u Alžiru vezano za projekat Brana « Beni Slimane » u ukupnom iznosu od RSD 10.234 hiljada (zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova)
- JP EPS Ogranak HE »Derdap », Kladovo vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čemernik » u ukupnom iznosu od RSD 19.100 hiljada(zadržan garantni depozit 5% po privremenim mesečnim situacijama od početka radova), Početkom 2018.godine izvršen je povraćaj predmetnih sredstava.

## 17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2017	2016
Kratkoročni zajam u zemlji	3.800	2.300
Kratkoročno oročena devizna sredstva	49.558	58.568
<b>Ukupno</b>	<b>53.358</b>	<b>60.868</b>

## 18. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Žiro račun – dinarski	4.416	69.639
Devizni račun	137	3.111
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	25	62
<b>Ukupno</b>	<b>4.578</b>	<b>72.812</b>



## 19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2017	2016
Unapred plaćeni troškovi	1.588	4.031
Potraživanja za nefakturisan prihod	79.329	224.111
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	31.548	115.363
Porez na dodatu vrednost	5.445	5.234
<b>Ukupno</b>	<b>117.910</b>	<b>348.739</b>

## 19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoum, Tunis	15.700
Harka, Tunis	6.749
Ourkis, Alžir	56.880
Interceptor, Zemlja	355.719
Ispravka Intercept, Zemlja	(355.719)
<b>Ukupno</b>	<b>79.329</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 79.329 hiljada se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u 2017.godini na projektima u Alžiru i Tunisu i prema proceni Rukovodstva naplativa su u celosti.

**Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Alžiru se odnose na branu Ourkiss.**

**Brana Ourkiss** – radovi na ovoj brani su završeni početkom 2013.godine i privremeni tehnički prijem je izvršen krajem maja 2013.godine. Nefakturisani radovi se odnose na već završene radove koji nisu mogli biti fakturisani iz razloga što su izvedene količine veće od ugovornih. Završni ( okončani ) Aneks za radove na brani Ourkiss je potpisan je u junu 2015.godine.

Investitor je zahtevao da se napravi okončana situacija iz dva dela ( okončana situacija 1 i okončana situacija 2 ), iz razloga otklanjanja nedostataka nakon izvršenog privremenog tehničkog prijema. Radovi na otklanjanju nedostataka ( prema zahtevu Investitora – ANBT ) su završeni tokom 2015.godine. Radovi koji su obuhvaćeni okončanom situacijom 1 su fakturisani i naplaćeni, dok su radovi iz okončane situacije 2 ostali nefakturisani iz razloga administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca maja ili juna 2018. godine, nakon održavanja sastanaka sa Investitorom koji su planirani za sredinu aprila 2018.godine.

**Potraživanja za nefakturisani prihod na projektima u Tunisu se odnose na branu Gamgoum i hidrotehnički tunel Harka**

**Brana Gamgoum** – Tokom prethodnog perioda ( 2010-2014-godina ) naša kompanija je više puta prilagala zahteve koji se odnose na deo izvedenih radova koje Investitor nije priznao. Tokom 2014.godine održano je više sastanaka na kojima je sa Investitorom usaglašeno plaćanje navedenih radova. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju za 2015.godinu.

Na zahtev Investitora naša kompanija je, u maju 2017.godine, poslala Posebnoj Državnoj komisiji Republike Tunis zahtev za rešavanje problema neplaćenih radova. Odgovor još uvek nije dobijen, ali imamo informacije da će naš zahtev biti pozitivno rešen, obzirom da su radovi izvedeni i overeni od strane Investitora.

Planirani su sastanci tokom meseca maja 2018.godine u Republici Tunis, i očekujemo da kao rezultat tih sastanaka bude konačno rešavanje ovog pitanja.

Fakturisanje i overavanje navedenih radova, prema našim očekivanjima, bi trebalo da bude završeno najkasnije do avgusta 2018.godine.

**Hidrotehnički tunel Harka** – Tokom prethodnog perioda ( 2010-2014-godina ) naša kompanija je više puta prilagala zahteve koji se odnose na zastoje – prekide u izvođenju radova usled političkih dešavanja u Tunisu tokom 2011.godine ). Troškovi zastoja su, na kraju, prihvaćeni od strane Investitora,

ali navedene troškove zastoja mora da odobri posebna Državna komisija Republike Tunis ). Naša kompanija je još u mesecu Novembru 2015.godine uputila i zvaničan zahtev Državnoj komisiji, i više puta tražili sastanak kako bismo rešili pitanje zahteva.

Tokom maja 2017.godine održano je niz sastanaka u Tunisu. Na zahtev Investitora, mi smo ponovo uputili zahtev Posebnoj Državnoj Komisiji . U oktobru 2017.godini Posebna Državna Komisija je u svom odgovoru ceo predmet vratila na početak, odnosno da je potrebno da se Investitor i Izvođač prijateljski dogovore.

Nakon dobijanja odgovora Posebne Državne Komisije mi smo tražili sastanke sa Investitorom, i očekuje se da ti sastanci budu tokom aprila 2018.godine, i očekujemo da kao rezultat tih sastanaka bude konačno rešavanje ovog pitanja.

Fakturisanje i overavanje navedenih radova, prema našim očekivanjima, bi trebalo da bude završeno najkasnije do avgusta 2018.godine.

**Hidrotehnički tunel „Interceptor“, Zemlja** - Radovi na ovom projektu su započeli 2007.godine i završeni su krajem januara 2014.godine. U februaru je izvršen privremeni tehnički prijem radova. Na ovom projektu naša kompanija je za Suizvođača imala firmu Ferbild d.o.o. Tokom radova i dalje, zaključno sa 31.07.2017.godine pravljene su pregledi međusobnih obaveza i potraživanja i Zapisnici o istim. U toku 2017.godine izvršeno je veštačenje gore navedenih međusobnih odnosa. 21.03.2018.godine potpisan je Sporazum o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo sa Ferbildom po kome naše Društvo potražuje od Ferbilda iznos od RSD 18.834.473,97 (Napomena broj 33).

## 19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR u ukupno iznosu od RSD 31.548 hiljada se odnose na:

- porez sadržan u fakturama u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) u iznosu od RSD od 3.389 hiljada koji se koristi kao umanjenje prilikom plaćanja obaveza po osnovu poreza na realizaciju
- akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije na svim projektima u Alžiru u iznosu od RSD 28.371 hiljada

Vezano za projekat „Ourkis“ u Alžiru iznos od RSD 29.987 hiljada (DZD 35.097.521,80) koji se odnosi na podnet zahtev Poreskoj Upravi za povraćaj plaćenih penala (u martu 2016.godine) po predmetu iz ranijeg perioda je na kraju 2017.godine prenet na ispravku i otpisan na teret Bilansa uspeha.

Naime, Poreska Uprava je zahtevala da se u potpunosti izmiri celokupan dug i da nakon plaćanja podnesemo zahtev za povraćaj penala što je i učinjeno u martu 2016.godine.

U februaru mesecu 2018.godine stigao je negativan odgovor Poreske Uprave, odnosno naš Zahtev je odbijen (Napomena 33).

Glavnica koja je plaćena u ukupnom iznosu od RSD 47.498 hiljada (DZD 55.591.816,01) i koja je u momentu plaćanja evidentirana na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima, na kraju 2016.godine je zbog neizvestnosti ishoda i sporosti administracije, prenet na ispravku i na teret rashoda je izvršen otpis predmetnog potraživanja.

## 20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2015 Broj akcija	2014 Broj akcija
Registar akcija i udela	70,00%	103.222	70,00% 103.222
Fizička i pravna lica	30,00%	44.238	30,00% 44.238
Svega		147.460	147.460
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>147.460</b>	<b>100,00 147.460</b>

U toku 2017.godine je doneta odluka od strane Ministarstva privrede o modelu privatizacije Društva - prodaja kapitala, kao i Zaključak Vlade iz jula meseca 2017.godine o otpisu duga državnih poverilaca. Prvobitno je planirana objava javnog poziva za prodaju kapitala u drugoj polovini 2017.godine, ali je pomeren i očekuje se do polovine 2018.godine.



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

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

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

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

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

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

## 21. REZERVE

Stanje rezervi na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 9.014 hiljada (iznos od RSD 9.577.305,63 je iskorišćen za pokriće gubitka iz 2016.godine po Odluci Skupštine broj 1577 od 29.06.2017.godine).

### 22.1. \* NERASPOREDENA DOBIT

	2017	2016
Neraspoređena dobit ranijih godina	-	142.925
Neraspoređena dobit tekuće godine	-	-
Pokriće gubitka	-	(142.925)
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2017. godinu iznosi RSD 444.955 hiljada (2016. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 9.577 hiljada) i sastoji se od gubitka u zemlji i u inostranstvu i to:



	2017	2016
<b>DOBICI</b>	-	<b>243.711</b>
RJ "ZEMLJA"	-	231.540
RJ "GAMGOUM"	-	-
RJ "KISSIR"	-	12.171
RJ "BENI SLIMANE"	-	-
<b>GUBICI</b>	<b>(444.955)</b>	<b>(253.288)</b>
RJ "ZEMLJA"	(141.198)	-
RJ "OURKISS"	(77.137)	(143.095)
RJ "KISSIR"	(41.812)	-
RJ "BENI SLIMANE"	(75.834)	(13.966)
RJ "SARRAT"	(99.160)	(80.183)
RJ "HARKA"	(9.814)	(16.044)
<b>Ukupno gubitak</b>	<b>(444.955)</b>	<b>(9.577)</b>

## BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2017. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	705.788	-	-	-	1.723	707.511
Ostali posl. Prihodi	8.165	-	-	-	-	8.165
Finansijski prih	69.739	42.259	9	16	35	112.058
Ostali prihodi	67.436	4.661	-	2.56	2.507	76.660
<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>851.128</b>	<b>46.920</b>	<b>9</b>	<b>2.072</b>	<b>4.265</b>	<b>904.394</b>
Troškovi materijala	210.262	5.618	-	654	2.163	218.697
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	292.470	23.815	362	3.360	38.053	358.060
Troškovi proizvodnih usluga	325.680	20.574	21.644	20.176	32.395	420.469
Troškovi amortize, i rezervisanja	14.728	8.130	-	13	9	22.880
Nematerijalni troškovi	32.025	16.041	7.367	6.650	3.314	65.397
Finansijski rashodi	78.029	22.214	302	10.396	4.121	115.062
Ostali rashodi	7.049	59.502	12.146	37.960	44	116.701
<b>UKUPNO RASHODI</b>	<b>960.243</b>	<b>155.894</b>	<b>41.821</b>	<b>79.209</b>	<b>80.099</b>	<b>1.317.266</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>(109.115)</b>	<b>(108.974)</b>	<b>(41.812)</b>	<b>(77.137)</b>	<b>(75.834)</b>	<b>(412.872)</b>
Odloženi poreski rashodi perioda	(32.083)	-	-	-	-	(32.083)
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
<b>NETO DOBITAK/GUB</b>	<b>(141.198)</b>	<b>(108.974)</b>	<b>(41.812)</b>	<b>(77.137)</b>	<b>(75.834)</b>	<b>(444.955)</b>

## 23. DUGOROČNA REZERVISANJA

## 23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNINU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2017.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2016.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2016.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	2,00%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	126.122,00	(Oz)

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

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

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2017.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2017.godine iznosi RSD 11.304.681,20.

Iznos za smanjenje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2017.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2017.god.	11.304.681,20
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2016.god.	21.269.788,06
3) iznos ukinutih rezervisanja	1.909.470,76
4) trošak prošle usluge	-
5) za smanjenje obav.za rezerv. (1-2+3)	-8.055.636,10

## 23.2. REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Društvo je krajem 2013.god izvršilo rezervisanje za sudske sporove u iznosu od 121.861 hiljada RSD. Naime, presudom Privrednog apelacionog suda br.3 PŽ 9748/12 od 28.02.2013.god.potvrđena je presuda Privrednog suda u Beogradu br.P 1171/2011 kojom je poništena odluka Skupštine GP"Hidrotehnika-Hidroenergetika"A.D. o povećanju osnovnog kapitala po osnovu dokapitalizacije kao II emisije akcija. Ova presuda je bila osnov za brisanje druge emisije akcija kod Centralnog registra i APR-a. II emisija akcija formirana je po osnovu dokapitalizacije na osnovu Ugovora o prodaji kapitala u iznosu od 121.861 hiljada RSD od strane Konzorcijuma fizičkih lica.

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

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.29.1.1).

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

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2017	2016
Dugoročni krediti u zemlji	498.436	183.982
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Ostale dugoročne obaveze	10.428	10.800
<b>Ukupno</b>	<b>508.864</b>	<b>194.782</b>

## 24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na :

-kredit(reprogram dobijenih kredita) kod Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 497.585 hiljada (EUR 4.200.000,00) sa rokom dospeća 31.01.2025.godine. Naime, u februaru 2018.godine potpisani SU :

- 1) Aneks 1 Ugovora o dinarskom kreditu Broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine po kome se menja iznos glavnog duga kredita tako da glasi EUR 1.373.502,96) uz grejs period do jula 2020.godine , tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 137.350,30 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021, zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.
- 2) Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.7.2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.03.2017.godine po kome su obuhvaćene sve dospele, a neizmirene obaveze u ukupnom iznosu od EUR 2.826.497,04 uz grejs period do jula 2020.godine, tako da se otplata kredita vrši u deset jednakih šestomesečnih rata od po EUR 282.649,70 i prva rata dospeva 31.jula 2020.godine, druga rata na dan 31.januar 2021.godine zaključno sa poslednjom ratom koja dospeva 31.januara 2025.godine.Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 40 menica.

-kredit dobijen od Fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od RSD 851 hiljada (EUR 7.185,32) uz grejs period od 12 meseci, sa rokom dospeća 24.06.2019.godine. Ukupan iznos dobijenog kredita iznosi EUR 57.113,29. U toku 2017.godine otplaćene su dve rate kredita u ukupnom iznosu od EUR 14.269,68 ; na kraju 2017.godine izvršen je prenos dela kredita koji dospeva za plaćanje u 2018.godini u ukupnom iznosu od EUR 35.658,29 (Napomena 25). Otplata kredita se vrši u tromesečnim anuitetima koji dospevaju 31.03 ; 30.06 ; 30.09 i 31.12 u godini . Godišnja kamatna stopa iznosi 1%. Kao obezbeđenje služi 10 menica. Kredit je uzet za finansiranje troškova procene fer tržišne vrednosti imovine i obaveza i kapitala sa stanjem na dan 31.decembar poslednje poslovne godine.

## 24.2. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 10.428 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama vezano za projekat « Sanacija kanala Strvno i Čemernik », koje po ugovorima zadržavamo od podizvođača, i to :

-Jedinstvo, Sevojno u iznosu od RSD 3.818 hiljada (imajući u vidu da su radovi na predmetnom projektu završeni krajem 2017.godine, očekuje se u 2018.godini zatvaranje obaveze sa datim avansima (Napomena broj 15.2)

-Tončev Gradnja, Surdulica u iznosu od RSD 6.610 hiljada (izmireno početkom 2018.godine)

## 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	2017	2016
Kratkoročni krediti u zemlji	7.000	15.000
Kratkoročne finansijske pozajmice	108.081	203.802
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	381.882	764.061
Kratkoročni krediti u inostranstvu	11.838	296.835
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	9.698	68.579
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2	
<b>Ukupno</b>	<b>518.501</b>	<b>1.348.277</b>



### 25.1. KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Kratkoročni kredit u zemlji se odnosi na kredit (ostatak) dobijen od Jubmes banke u iznosu od RSD 7.000 hiljada sa rokom dospeća 28.02.2018.godine. Kamatna stopa iznosi 0,7% mesečno. Kao obezbeđenje služi 6 menica i zaloga u korist Jubmes banke na svim potraživanjima po Ugovoru o građenju za 2017.godinu i pripadajućem Aneksu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Kredit je uzet za održavanje tekuće likvidnosti.

Kredit je otplaćen 13.03.2018.godine (Napomena 33).

### 25.2. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice u ukupnom iznosu od RSD 108.081 hiljada se odnose na :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 86.023 hiljade (TND 2.125.591,423)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 9.800 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Tončev Gradnje » u iznosu od RSD 1.888 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Aqva Monte Service » u iznosu od RSD 370 hiljada

- kratkoročna finansijska pozajmica od « Zlatibor Gradnje » u iznosu od RSD 10.000 hiljada

### 25.3. KRATKOROČNI KREDITI SA VALUTNOM KLUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom u ukupnom iznosu od RSD 381.882 hiljade se odnose na :

- kredit (ostatak) dobijen od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 10.375 hiljada (EUR 87.569,60) sa rokom dospeća u 2018.godini. Godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kao obezbeđenje služi 18 menica. Kredit je uzet za finansiranje radova na izgradnji brane « Sarrat » u Tunisu i « Beni Slimane » u Alžiru.

- ustupanje potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 24.878 (USD 251.000,00) sa rokom dospeća 31.05.2018.godine. Kamatna stopa iznosi 0,60% mesečno. Kao obezbeđenje služe 2 menice i zaloga višeg reda u korist Jubmes banke na svim potraživanjima iz Ugovora o građenju za 2017.godine zaključenog sa JP za vodosnabdevanje « Rzav », Arilje. Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu privremene situacije broj 92 projekta « Sarrat » u Tunisu. Svrha ustupanja potraživanja je konstituisanje zaloga na predmetnim potraživanjima u korist Jubmes banke.

- kredit kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012.godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata. Izmirivanje obaveza predviđeno je u 10 polugodišnjih rata počev od 30.06.2012.godine, pa do 31.12.2016.godine. Kao obezbeđenje kredita služilo je 10 menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u kojoj se Društvo nalazi već duže vreme, u toku 2013, 2014 i 2015 i 2016.godine nije bilo otplata predmetnog kredita.

04.11.2016.godine usledila je blokada od strane Agencije za osiguranje depozita i blokirani iznos od RSD 36.126 hiljada je činio 10% ukupnog duga pri čemu je prinudnom naplatom sa računa naplaćen dug u iznosu od RSD 1.228 hiljada ; blokada je trajala 4 dana kada su se intenzivno vodili razgovori i pregovori, tako da je postignut dogovor, odnosno 10.11.2016.godine potpisan je Aneks broj 1 Sporazuma iz 2012.godine. Formirane su nove glavnice kojima je pripisana kamata i napravljena su dva otplatna plana. Prvi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 33.053 hiljade dospeva 25.05.2017 ; drugi plan otplate u ukupnom iznosu od RSD 361.139 hiljada dospeva 25.12.2017. Otplata se vrši mesečno. Kao dodatno obezbeđenja kredita služiće 3 menice. Ministarstvo finansija, kome pripada AOD, i Ministarstvo privrede, pod čijom ingerencijom se nalazi naše Društvo, napravilo je dogovor po kome se neće vršiti naplata predmetnih potraživanja do konačnog rešenja o statusu kredita koji će biti jednak za sve korisnike istih. Krajem juna 2017.godine Vlada Republike Srbije je donela Zaključak po kome će se izvršiti otpis duga našem Društvu od strane državnih poverilaca sa stanjem na dan poslednje poslovne godine u kojoj se izvrši privatizacija.

Novoformirane glavnice iznose :

	Iznos kredita u valuti		31.12.2017. RSD
Atlas Copco	USD	93.618,18	9.279
Dunapac i Volvo	SEK	2.590.909,15	31.153
Marubeni	JPY	348.318.013,24	306.197
<b>Ukupno u RSD:</b>			<b>346.629</b>

#### 25.4. KRATKOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 11.838 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 292.500,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija). Otplata kredita se vrši prilikom naplate situacija od Investitora.

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

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

- kredit kod OTP banke (Ugovori broj 4182 i broj 6839) u ukupnom iznosu od RSD 5.473 hiljade (EUR 46.197,11). Reč je o poslednjoj rati kredita koji je dospeo za plaćanje (izmireno 20. februara 2018.godine).

-kredit kod Fonda za razvoj Rep.Srbije u ukupnom iznosu od RSD 4.225 hiljada (EUR 35.658,29) koji dospeva za plaćanje u 2018.godini (Napomena broj 24.1).

#### 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

*	2017	2016
Primljeni avansi	73.020	45.531
Obaveze prema dobavljačima	236.477	265.794
Obaveze za izdate čekove i menice ( Tunis)	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>309.497</b>	<b>311.325</b>

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

Sa poslovnim partnerima u inostranstvu (Tunisu i Alžiru) nismo u potpunosti uspeli da usaglasimo stanja. Manji broj je odgovorio na naše zahteve za usaglašenje stanja, dok određen broj firmi nije uopšte odgovorio iako im je dostavljen zahtev za usaglašenje, a sa nekim firmama nismo uspeli da stupimo u kontakt, iako se u u više navrata pokušalo.

##### 26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Primljeni avansi u zemlji	58.251	19.904
Primljeni avansi u inostranstvu	14.769	25.627
<b>Ukupno</b>	<b>73.020</b>	<b>45.531</b>



## 26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 58.251 hiljada odnose se na :

1) Avans, odnosno ustupanje potraživanja Jubmes banci po avansnom računu u iznosu od RSD 57.653 hiljade od « AQVA MONT SERVICE » d.o.o. iz Beograda u novembru mesecu 2017.godine vezano za projekat Izgradnja rečnog pristaništa « Kostolac » sa infrastrukturnim objektima ; kao obezbeđenje služe 2 menice ; kamatna stopa iznosi 0,80% mesečno.

2) Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 698 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : « Exspekta » (RSD 468 hiljada) ; « Kultur Boom » (RSD 114 hiljada) i « Luka Gradnja » (RSD 6 hiljada) i primljeni avans od « Eko Unija SN » u iznosu od RSD 10 hiljada vezano za prodaju otpadnog materijala.

## 26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 14.769 hiljada odnosi se na :

- zadržani garantni depozit podizvođaču „Hydrosol“ u Tunisu (TND 364.941,601); 5% po svim privremenim situacijama.

## 26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2017	2016
Dobavljači u zemlji	179.942	140.128
Dobavljači iz inostranstva	56.535	125.666
<b>Ukupno</b>	<b>236.477</b>	<b>265.794</b>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji pretežno su nastale u poslednjem kvartalu 2017.godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 56.535 hiljada RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 37.6610 hiljada RSD ( DZD 44.077.885,21)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 18.875 hiljada RSD (TND 466.387,913)

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

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

	2017	2016
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.659	24.688
Obaveze za poreze na dobit	13.954	16.745
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	78.132	22.471
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	8.238	1.356
<b>Ukupno</b>	<b>102.983</b>	<b>65.260</b>

Obaveze za poreze,carine i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 78.132 hiljade odnose se na :

- obaveze za carinu za privremeni uvoz opreme u inostranstvu u iznosu od RSD 62.169 hiljada, i to :  
1)obaveza za carinu u Alžiru (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 43.084 hiljade (DZD 50.426.459,26)

Naime, u februaru 2017.godine došlo je do blokade naših tekućih računa od strane carine u Žiželu na iznos od RSD 10.837 hiljada ( DZD 12.683.514,00) na ime penala zbog kašnjenja u plaćanju carine i



carine u Skikdi na iznos od RSD 35.534 hiljade (DZD 41.590.090,00) zbog neplaćene carine. Društvo je predmetne blokade evidentiralo u poslovnim knjigama i iskazali smo obavezu za neplaćenu carinu. Blokodom su skinuta sredstva sa naših tekućih računa u ukupnom iznosu od RSD 1.804 hiljade (DZD 2.111.392,74) i zatvorili smo potraživanje od carine iz ranijeg perioda na ime depozita u ukupnom iznosu od RSD 1.483 hiljade (DZD 1.735.752,00), tako da ostaje dug u ukupnom iznosu od RSD 43.084 hiljade (DZD 50.426.459,26). Prema nezvaničnim informacijama sa gradilišta iz ranijih godina, ukupan dug prema carini (uključujući glavni dug i penale zbog kašnjenja koji idu do dva puta osnovnog duga) iznosio je, oko EUR 2.300.000,00. Imajući u vidu da Društvo ne poseduje validnu i preciznu dokumentaciju, kao ni skorije informacije vezano za stvarno stanje duga, nismo u mogućnosti da projektujemo i utvrdimo eventualni ukupan iznos i da evidentiramo u poslovnim knjigama, već samo da predočimo kao informaciju.

2) Obaveza za carinu u Tunisu (uključujući glavni dug i penale) u iznosu od RSD 19.085 hiljada (TND 471.583,746), i to:

- carina u Kefu u iznosu od RSD 2.867 hiljada (TND 70.850,746)
- carina u Bizerti u iznosu od RSD 16.218 hiljada (TND 400.733,000)

## 28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	14.896	30.611
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	22.212	11.827
Obaveze prema zaposlenima	90.306	116.273
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	3.937	718
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	16.591	18.361
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>133.046</i>	<i>147.179</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Unapred obračunati troškovi	2.248	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	940	939
<i>Svega</i>	<i>3.188</i>	<i>939</i>
<b>Ukupno</b>	<b>151.130</b>	<b>178.729</b>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u ukupnom iznosu od RSD 14.896 hiljada odnose se na:

- Obaveze za poreze i doprinose na zarade u zemlji za XII/2017 u iznosu od RSD 6.544 hiljada (plaćeno krajem januara 2018. godine)
- Obaveze za neto zaradu i poreze i doprinose na lokalni deo zarada naših radnika u inostranstvu i na zaradu lokalne radne snage u inostranstvu u iznosu od RSD 8.352 hiljade.

Obaveze prema zaposlenima u ukupnom iznosu od RSD 90.306 hiljada odnose se na:

- Obaveze za devizni deo zarade naših radnika u inostranstvu u iznosu od RSD 88.603 hiljade za period IV/2013-XII/2016 i VIII-XII/2017
- Obaveze za neisplaćene zarade lokalne radne snage u iznosu od RSD 715 hiljada
- Obaveze za neisplaćeni depozit u iznosu od RSD 935 hiljada i
- Obaveze za neisplaćene troškove prevoza u iznosu od RSD 53 hiljade.

Ostale obaveze u ukupnom iznosu od RSD 16.591 hiljada odnose se na neto zaradu u zemlji za XII/2017 koja je isplaćena krajem januara 2018. godine.

## 29. OSTALA PITANJA

### 29.1 SUDSKI SPOROVI

#### 29.1.1. SUDSKI SPOROVI KOJI SE VODE U ZEMLJI

Po proceni stručnih službi Društva, sudski sporovi koje Hidrotehnika-Hidroenergetika vodi protiv pravnih lica (9 sudskih sporova) su potpuno u korist Društva. Izuzetak je sudski spor sa Šljunkarom iz Dojjevca, jer se ovo društvo nalazi u postupka stečaja te je procena da će uglavnom ukupna potraživanja biti na

teret Društva ( vrednost spora iznosi RSD 1.914 hiljada) i spor sa Lagravis Asset Menagment i dr. Hidrotehnika A.D u stečaju gde se zahteva povraćaj poslovnog prostora, pravo trajnog korišćenja u Uskočkoj broj 8. Sudski sporovi koji se vode protiv fizičkih lica se uglavnom odnose na neplaćene troškove električne energije koje ova fizička lica odbijaju da plaćaju u radničkom smeštaju RJ Sava, Barajevo koji koriste i po tom osnovu se procenjuje da će ovi sudski sporovi biti u korist Društva između 60-80%.

Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužena strana od strane pravnih lica u 4 sudska spora (osim Konzorcijuma fizičkih lica) i po oceni stručnih službi Hidrotehnike-Hidroenergetike ovi sudski sporovi su procenjeni da će biti izgubljeni. Najveći broj sudski sporova protiv Društva vode fizička lica po osnovu neisplaćenih zarada i umanjenja zarada iz inostranstva (Tunis, Alžir). Društvo im duguje neisplaćen devizni deo, a zbog nenaplaćenih deviznih potraživanja od strane investitora.; po proceni stručne službe Društva izvesnost ovih sudskih sporova se procenjuje od 100% na teret Društva.

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

#### 29.1.2. SUDSKI SPOROVI KOJI SE VODE U INOSTRANSTVU

Sudski spor sa Niemeyer iz Austrije i Rowa iz Švajcarske (Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužilac u sporu):

Hidrotehnika-Hidroenergetika i „Ferbild“ doo iz Beograda su zajedno pokrenuli sudski spor protiv društva Niemeyer iz Austrije (isporučilac opreme) i Rowa iz Švajcarske (proizvođač neisporučene opreme). Sudski spor se vodi pred Međunarodnom trgovinskom komorom u Parizu. Predmet spora je realizacija ugovora iz 2007. godine za isporuku opreme i pružanje usluga za Interceptor Veliko selo u iznosu od EUR 900.896,72. U toku 2014. Godine Društvo je dobilo konačnu odluku Međunarodne trgovinske komore u Parizu protiv koje se ne može izjaviti žalba, ali se procenjuje da će biti teškoće u prinudnom izvršenju arbitražne odluke. Po osnovu ovog sudskog spora Društvo je izvršilo ispravku vrednosti potraživanja za date avanse.

Sudski spor sa Trumbers iz Engleske (Hidrotehnika-Hidroenergetika je tužena strana u sporu):Protiv Hidrotehnika-Hidroenergetika je pokrenut sudski spor 20.3.2013. godine od strane Trumbers iz Engleske po švajcarskom arbitražnom pravilniku (slučaj broj 300251-2013). Sedište arbitraže je u Ženevi. Spor potiče iz ugovora iz 2005. godine za pružanje konsultantskih usluga u vezi sa poslom izgradnje brane Ourkiss u Alžiru. Tužilac je tražio za plaćanje iznos EUR 1.627.187,00. Spor je okončan odbijanjem tužbenog zahteva Trumbers (Engleska) od strane arbitraže u Ženevi, presudom br. 300251-2013 od 4.4.2016.godine.

#### 29.2. PREGLED HIPOTEKA

##### 29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- U toku je postupak brisanja založnog prava na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija"a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08(obezbeđenje kredita). Stanje kredita na dan 31.12.2017.godine iznosi EUR 46.197,11 (20.februara 2018.godine kredit je otplaćen).
- U toku je postupak brisanja založnog prava na građevinskim mašinama u korist "Energoprojekt Niskogradnja"a.d, Beograd- Rešenje Zl.br. 2206/2015(obezbeđenje vraćanja avansa). Na dan 31.12.2017.godine avans je u potpunosti opravdan.
- U toku je brisanje založnog prava na potraživanjima u korist Jubmes banke –Rešenje Zl. Broj 10489/2017 po osnovu Ugovora o građenju za 2017.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje "Rzav", Arilje



- Upisano založno pravo na potraživanjima u korist Jubmes banke-Rešenje Zl.broj 3014/2018 po osnovu Ugovora o građenju za 2018.godinu zaključenog sa JP za vodosnabdevanje "Rzav", Arije (Napomena 33).

## 29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

- U toku je postupak brisanja konstituisane hipoteke na poslovno-proizvodnim objektima u Krnjači, Pančevački put br.79, poslovnom prostoru u ulici strahinjača Bana br.20, zemljištu i stambeno-poslovnim objektima u izgradnji u Barajevu na iznos EUR 8.500.000,00 u korist "OTP banke" (obezbeđenje kredita).  
Stanje kredita na dan 31.12.2017.godine iznosi EUR 46.197,11 (20.februara 2018.godine kredit je otplaćen).
- Na kancelarijskom prostoru u ulici Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13, u poslovno-stambenoj zgradi, konstituisana je hipoteka u korist Jubmes banke (obezbeđenje Garancije za otklanjanje nedostataka u garantnom roku za projekat Brana "Ourkis" u Alžiru).

## 30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

## 30.1. DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu 2411/06-3-Kissir,Alžir	106.609.327,19 93.871.221,57	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	EUR 899.864,08 i DZD 109.868.002,77
Jubmes banka (KB br. 034)	Garancija za carinsko obezbeđenje u Alžiru br. 3194/06-3	17.942.400,00	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 295.000 i 2 menice	DZD 21.000.000,00
Jubmes banka (KB br. 036)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	158.001.918,82	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	Devizni depozit od USD 500.000 5 menica	TND 3.904.135,339
Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu "Harka" Tunis br. 4032/07-3	31.530.488,64	31.12.2017 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 779.100,000
Jubmes banka	Garancija za otkl.nedost.u gar.periodu br. 2760/12-Ourkis,Alžir	160.101.267,15	31.12.2017 odnosno do oslob. od BNA	Devizni depozit od USD 1.320.277,12 Hipoteka na posl.prost ul.Uskočka br.8 i Cara Lazara br.13; 2 menice	USD 1.615.300,00
<b>Ukupno RSD</b>		<b>568.056.623,37</b>			

## 31. PREGLED UGOVORENIH I IZVEDENIH RADOVA

Ugovoreni i izvedeni radovi u Tunisu:

RJ	Ugovoreni radovi			Izvedeni radovi	
	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)	Ukupno (TND)	Lokalni deo (TND)	Devizni deo (TND)
Gangoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	15.153.422,500	6.494.323,929
Sarrat	28.302.710,516	12.129.733,078 1USD=1,2689	40.432.443,594	44.476.699,867	19.061.442,800



Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	5.509.562,787	2.142.607,750
<b>Ukupno</b>	<b>47.193.464,516</b>	<b>20.003.179,078</b>	<b>67.196.643,594</b>	<b>65.139.685,154</b>	<b>27.698.374,479</b>

Ugovoreni i izvedeni radovi u Alžiru:

RJ	Ugovoreni radovi		Izvedeni radovi	
	DZD	EUR	DZD	EUR
Kissir	2.197.360.055,43	17.997.281,75	2.179.272.019,00	18.069.014,90
Ourkis	1.822.152.432,04	18.102.706,91	1.870.365.794,36	19.781.420,48
<b>Ukupno</b>	<b>4.019.512.487,47</b>	<b>36.099.988,66</b>	<b>4.049.637.813,36</b>	<b>37.850.435,38</b>
RJ	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Slimane	258.760.644,36	133.300.938,00	239.557.620,89	-

### 32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 20.04.2018.godine

### 33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

- U februaru mesecu 2018.godine urađen vanredni popis opreme u Tunisu na dan 31.01.2018.godine imajući u vidu da je tunel "Harka" definitivno predat i da je Investitor tražio uklanjanje celokupne opreme sa gradilišta (Napomena broj 13).
- 12.februara 2018.godine potpisan ANEKS 1 Ugovora o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.decembra 2016.godine sa Agencijom za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena broj 24.1)
- 13.februara 2018.godine potpisan SPORAZUM broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovoru o dinarskom revolving kreditu broj KR-2028/16 od 19.jula 2016.godine, po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.decembra 2016.godine i po Ugovoru o dinarskom kreditu broj KR-2119/17 od 17.marta 2017.godine sa Agencijom za osiguranje i finansiranje izvoza (Napomena broj 24.1)
- 20.februara 2018.godine otplaćena poslednja rata kredita kod OTP banke (Napomena broj 25.5,29.2)
- 13.marta 2018.godine otplaćen ostatak kratk. kredita kod Jubmes banke (Napomena broj 25.1)
- 13.marta 2018.godine konstituisana zaloga na potraživanjima u korist Jubmes banke (Napomena broj 29.2.1)
- 21.marta 2018.godine potpisan je Sporazum sa Ferbildom o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo (Napomena broj 19.1).



ZAKONSKI ZASTUPNIK

*[Handwritten signature]*

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE  
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2017.god.**

**I OPŠTI PODACI**

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Uskočka 8
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007 godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	316
6. Broj akcionara na dan 31.12.2017	2710

**7.Deset najvećih akcionara**

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2017	Učešće u osnovnom kapitalu
REGISTAR AKCIJA I UDELA	103.222	70.00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
JOVANOVIĆ DRAGAN	61	0,04137000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50	0,03391000
ZIMONIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURDIĆ DESANKA	48	0,03255000

8. Vrednost osnovnog kapitala	152.406
-------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2017
Broj izdatih akcija (obične)	147.460
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

**10.Podaci o zavisnim društvima**

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	% učešća u kapitalu
HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO	Trebinje, Luke Vukalovića 2	100%
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	RSM Serbia d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1	
12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd Omladinskih brigada1	

**II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA**

**1. Članovi nadzornog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2017	Funkcija
Tatjana Spasić, Beograd	JVP"Srbijavode"	-	Član
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	JP"Elektromreža"	-	Član
Nebojša Stojanović, Beograd	Gradski zavod za fizičku kulturu "Stari DIF"	-	Član

**2. Članovi izvršnog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2017	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Generalni direktor
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	13 akcija ; 0,00882%	Izvršni dir za opšte, pravne i kadr.posl
Milica Đukić-Vujanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Izvršni dir za ekon, finans. i kom posl
3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	Ima		

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2016. god. realizovana je na način, i u mjeri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.
---	--

#### 2. Analiza poslovanja

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

Struktura bruto rezultata	U 000 RSD		%
	2017	2016	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
<b>Poslovni prihodi</b>	715.676	1.267.291	56,47%
Prihodi od prodaje	707.511	1.261.292	56,09%
Prihodi od prodaje na dom	705.788	1.154.001	61,16%
Prihodi od prodaje na ino	1.723	107.291	1,61%
Ostali poslovni prihodi	8.165	5.999	136,11%
<b>Poslovni rashodi</b>	1.085.503	1.514.400	71,68%
Troškovi materijala	137.237	174.287	78,74%
Troškovi goriva i energije	81.460	87.737	92,85%
Troškovi zarada	358.060	380.847	94,02%
Troškovi proizvodnih usluga	420.469	759.111	55,39%
Troškovi amortizacije	22.880	29.056	78,74%
Troškovi neproizvodnih usluga	65.397	83.362	78,45%
<b>Poslovni rezultat</b>	-369.827	-247.109	149,66%
Finansijski prihodi i rashodi			
<b>Finansijski prihodi</b>	112.058	243.661	45,99%
Prihodi od kamata	39	87.246	0,04%
Pozitivne kursne razlike	112.019	156.415	71,62%
<b>Finansijski rashodi</b>	115.062	222.532	51,71%
Rashodi kamata	64.823	121.456	53,37%
Neg. kursne razlike	50.239	101.076	49,70%
<b>Finansijski rezultat</b>	-3.004	21.129	-14,22%
Ostali prihodi i rashodi			
<b>Ostali prihodi</b>	76.660	332.854	23,03%
Dob. od prodaje mater. nekr. posr. opr.	40.789	166.931	24,43%
Prihodi od nap. otp. potraž.	25.956	9.014	287,96%
Ostali nepomenuti prihodi	9.915	156.909	6,32%
<b>Ostali rashodi</b>	116.701	92.226	126,55%
Rash. po osn. otpisa potraž.	81.049	74.670	108,15%
Rash. po osn. efek. ug. zašt. od riz.	0	0	
Ostali nepomenuti rashodi	35.652	17.556	203,08%
<b>Rezultat ostalih prihoda i rashoda</b>	-40.041	240.628	-16,64%
<b>Ukupan bruto rezultat</b>			
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	904.394	1.843.806	49,05%
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.317.266	1.829.158	72,01%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-412.872	14.648	
<b>Neto dobitak/gubitak</b>	-444.955	-9.577	

##### 2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2017	2016	% promene
Opšti racioni likvidnosti (obrtna sr/kr.ob)	0,58	0,82	-29,55%
(obr. sr-zalihe) / kratk. obaveze	0,53	0,76	-30,91%
Racioni trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,00	0,04	-88,91%



## 2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2017	2016	% promene
Neto obrtna sredstva	-455,756	-339,541	34,23%
Učešće neto obr. sred. u uk. obrtnim sr	-72,76%	-21,71%	235,17%
Učešće neto obr. sred. u ukupnoj aktivi	-40,40%	-15,97%	152,89%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	20,36%	42,11%	-51,65%

## 2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2017	2016	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	142,028%	99,72%	42,42%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	-42,02%	0,28%	-15337,39%

## 2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2017	2016
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-51,66%	-19,50%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-62,17%	-0,76%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-22,73%	-10,79%
Stopa prinosa na kapital neto dobitak / prosečan iznos kapitala	-190,05%	-34,03%

## 2.6. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša: 4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2015. godina	Nema
2016. godina	Nema
2017. godina	Nema

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

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

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

Nema

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

Nema

## 6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

7. Iznos, način formiranja i upotreba  
rezervi u poslednje dve godine

Stanje na dan 31.12.2017.god iznosi 9.014.669,12 ;  
rezerve u iznosu od 9.577.305,63 iskorističene za pokrće  
gubitka iz 2016 god.

<b>8. Navesti sve bitne poslovne događaje</b>	<p>Zaključeni ugovori : 23.03.2014.godine Ugovor o izgradnji brane "Beni Slimane" u Alžiru, 19.11.2017.potpisan Aneks 6 o smanjenju vrednosti ugovorenih radova; 22.03.2017 Ugovor o građenju za 2017.g za branu "Arije-profil Svrackovo" ; 09.12.2016 Ugovor o izgradnji rečnog pristaništa "Kostolac" sa infrastrukturnim objektima ; 10.01.2017 Ugovor o hitnim radovima na sanaciji oštećenja vodnih objekata za zaštitu naselja i industrijske zone u Lučanima od velikih voda reke Bjelice i njenih pritoka;11.12.2017 potpisan Aneks 6 za izgradnju Brane "Sarrat" u Tunisu; Više ugovora gde je investitor "Beogradvode" vezano za izgradnju mosta preko Barajevske reke ,uređenje forlanda i izrada gornje i donje šetne i biciklističke staze u Barajevu, kao i zamena dotrajale vodovodne mreže u krugu TENT B</p>
---	---

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

<b>10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne godine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•U februaru mesecu 2018.godine je urađen vanredni popis opreme u Tunisu na dan 31.01.2018.g. Imajući u vidu da je tunel "Harka" definitivno predat i da je Investitor tražio uklanjanje celokupne opreme sa gradilišta;</li> <li>•12.2.2018.godine potpisan je sa AOFI ANEKS 1 Ugovora o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine;</li> <li>•13.2.2018.godine potpisan je sa AOFI Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovorima broj KR-2028/16 od 19.07.2016.godine,KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i KR-2119/17 od 17.03.2017.godine;</li> <li>•20.2.2018.godine otplaćena je poslednja rata kredita kod OTP banke;</li> <li>•13.3.2018.godine otplaćen je ostatak kratk kredita kod Jubmes b;</li> <li>•13.3.2018.godine konstituisana je zaloga na potraživanjima u korist Jubmes banke;</li> <li>•21.3.2018.godine potpisan je Sporazum sa Ferbildom o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo</li> </ul>
--	---

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

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

U Beogradu, 20.04.2018.



Generalni direktor Društva  
Radovan Draškić

RSM Serbia d.o.o. Beograd

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

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

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

Br. NRP 22/18

27. april 2018. godine

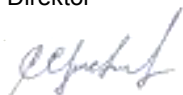
## Potvrda o nezavisnosti društva za reviziju RSM Serbia d.o.o., Beograd

Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.  
Uskočka 8  
Beograd

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2017. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik kapitala Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva niti supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING



RSM Serbia d.o.o. Beograd

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

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

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

Br. KRP 22/18

27. april 2018. godine

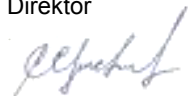
## Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

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

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

Direktor

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

Stanimirka Svičević

The logo for RSM Serbia d.o.o. features the text 'RSM Serbia d.o.o. Beograd - Novi Beograd' in blue, with a stylized 'RSM' logo to the right.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING



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

RSM Serbia d.o.o. Bulevar Mihajla  
Pupina 10 B/I  
11070 Novi Beograd  
Srbija

Tekući račun: 190-1250-20 Matični broj: 07053410

JUBMES BANKA a.d. Beograd PIB: 100183654

Vaš broj \_\_\_\_\_ Naš broj 075

Beograd, 27.04.2018

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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

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

### Finansijski izveštaji

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

## **Greške i pronevere**

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

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

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2017. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

## **Obezbeđenje informacija**

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

## **Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje**

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2017. godine.
17. Iskazana odložena poreska sredstva predstavljaju iznose koji će se verovatno realizovati, uzimajući u obzir procenu rukovodstva u vezi sa budućim oporezivim dobitkom. U utvrđivanju procenjene buduće oporezive dobiti, na čiji se teret vrši ukidanje poreskih sredstava, rukovodstvo je razmotrilo postojanje oporezive privremene razlike koja će biti ukinuta u istom periodu u kome



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

### Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja

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

### Vlasništvo i ograničenja na imovini

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

### Načelo stalnosti

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

### Događaji nakon datuma bilansa stanja

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

  
Radovan Draškić, Generalni direktor





**AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2017.god.**

**I OPŠTI PODACI**

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Uskočka 8
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 39324/2005 od 30.06.2005. god, BD 240329/2006 od 05.03.2007 godine
4. Delatnost (šifra i opis)	4291 nisko i hidrogradnja
5. Broj zaposlenih	316
6. Broj akcionara na dan 31.12.2017	2710

**7.Deset najvećih akcionara**

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2017	Učešće u osnovnom kapitalu
REGISTAR AKCIJA I UDELA	103.222	70.00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
JOVANOVIĆ DRAGAN	61	0,04137000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
NEŠKOVIĆ RADOMIRKA	50	0,03391000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURDIĆ DESANKA	48	0,03255000

8. Vrednost osnovnog kapitala	152.406
-------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2017
Broj izdanih akcija (obične)	147.460
ISIN broj	RSHIDRE07119
CIF kod	ESVUFR

**10.Podaci o zavisnim društvima**

Poslovno ime	Sedište -poslovna adresa	% učešća u kapitalu
HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA DOO	Trebinje, Luke Vukalovića 2	100%
11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	RSM Serbia d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1	
12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd Omladinskih brigada1	

**II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA**

**1. Članovi nadzornog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2017	Funkcija
Tatjana Spasić, Beograd	JVP"Srbijavode"	-	Član
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	JP"Elektromreža"	-	Član
Nebojša Stojanović, Beograd	Gradski zavod za fizičku kulturu "Stari DIF"	-	Član

**2. Članovi izvršnog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2017	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Generalni direktor
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	13 akcija ; 0,00882%	Izvršni dir za opšte pravne i kadr.posl
Milica Đukić-Vujanović, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Izvršni dir za ekon, finans. i kom posl
3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	Ima		

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2016. god. realizovana je na način, i u meri koji su dozvoljavale okolnosti u kojima se poslovalo.
---	---

#### 2. Analiza poslovanja

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

Struktura bruto rezultata	U 000 RSD		%
	2017	2016	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
<b>Poslovni prihodi</b>	715.676	1.267.291	56,47%
Prihodi od prodaje	707.511	1.261.292	56,09%
Prihodi od prodaje na dom	705.788	1.154.001	61,16%
Prihodi od prodaje na ino	1.723	107.291	1,61%
Ostali poslovni prihodi	8.165	5.999	136,11%
<b>Poslovni rashodi</b>	1.085.503	1.514.400	71,68%
Troškovi materijala	137.237	174.287	78,74%
Troškovi goriva i energije	81.460	87.737	92,85%
Troškovi zarada	358.060	380.847	94,02%
Troškovi proizvodnih usluga	420.469	759.111	55,39%
Troškovi amortizacije	22.880	29.056	78,74%
Troškovi neproizvodnih usluga	65.397	83.362	78,45%
<b>Poslovni rezultat</b>	-369.827	-247.109	149,66%
Finansijski prihodi i rashodi			
<b>Finansijski prihodi</b>	112.058	243.661	45,99%
Prihodi od kamata	39	87.246	0,04%
Pozitivne kursne razlike	112.019	156.415	71,62%
<b>Finansijski rashodi</b>	115.062	222.532	51,71%
Rashodi kamata	64.823	121.456	53,37%
Neg. kursne razlike	50.239	101.076	49,70%
<b>Finansijski rezultat</b>	-3.004	21.129	-14,22%
Ostali prihodi i rashodi			
<b>Ostali prihodi</b>	76.660	332.854	23,03%
Dob. od prodaje mater. nekr. postr. opr.	40.789	166.931	24,43%
Prihodi od nap. otp. potraž.	25.956	9.014	287,95%
Ostali nepomenuti prihodi	9.915	156.909	6,32%
<b>Ostali rashodi</b>	116.701	92.226	126,55%
Rash. po osn. otpisa potraž.	81.049	74.670	108,15%
Rash. po osn. efek. ug. zašt. od riz.	0	0	
Ostali nepomenuti rashodi	35.652	17.556	203,08%
<b>Rezultat ostalih prihoda i rashoda</b>	-40.041	240.628	-16,64%
Ukupan bruto rezultat			
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	904.394	1.843.806	49,05%
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.317.266	1.829.158	72,01%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-412.872	14.648	
Neto dobitak/gubitak	-444.955	-9.577	

##### 2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2017	2016	% promene
Opšti raciono likvidnosti (obrtna sr/kr.ob)	0,58	0,82	-29,55%
(obr. sr-zalihe) / kratk. obaveze	0,53	0,76	-30,91%
Raciono trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,00	0,04	-88,91%



## 2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2017	2016	% promene
Neto obrtna sredstva	-455.756	-339.541	34,23%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	-72,76%	-21,71%	235,17%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	-40,40%	-15,97%	152,89%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	20,36%	42,11%	-51,65%

## 2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2017	2016	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	142,028%	99,72%	42,42%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	-42,02%	0,28%	-15337,39%

## 2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2017	2016
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-51,66%	-19,50%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-62,17%	-0,76%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-22,73%	-10,79%
Stopa prinosa na kapital neto dobitak / prosečan iznos kapitala	-190,05%	-34,03%

## 2.6. Ostalo

Cena akcije-najviša i najniža u izveštajnom periodu	Najviša: 4.499 dinara Najniža: 4.499 dinara
Tržišna kapitalizacija	-
Dobitak po akciji	-
Isplaćena dividenda	
2015. godina	Nema
2016. godina	Nema
2017. godina	Nema

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

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

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

Nema

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

Nema

## 6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

7. Iznos, način formiranja i upotreba  
rezervi u poslednje dve godine

Stanje na dan 31.12.2017 god iznosi 9.014.669,12 ;  
rezerve u iznosu od 9.577.305,63 iskoristišene za pokrivo  
gubitka iz 2016 god.

<b>8. Navesti sve bitne poslovne događaje</b>	<p>Zaključeni ugovori : 23.03.2014.godine Ugovor o izgradnji brane "Beni Slimane" u Alžiru, 19.11.2017.potpisan Aneks 6 o smanjenju vrednosti ugovorenih radova; 22.03.2017 Ugovor o građenju za 2017.g za branu "Arije-profil Svrackovo" ; 09.12.2016 Ugovor o izgradnji rečnog pristaništa "Kostolac" sa infrastrukturnim objektima ; 10.01.2017 Ugovor o hitnim radovima na sanaciji oštećenja vodnih objekata za zaštitu naselja i industrijske zone u Lučanima od velikih voda reke Bjelice i njenih pritoka;11.12.2017 potpisan Aneks 6 za izgradnju Brane "Serrat" u Tunisu; Više ugovora gde je investitor "Beogradvode" vezano za izgradnju mosta preko Barajevske reke ,uređenje forlanda i izrada gornje i donje šetne i biciklističke staze u Barajevu, kao i zamena dotrajale vodovodne mreže u krugu TENT B</p>
---	---

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

<b>10. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne godine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•U februaru mesecu 2018.godine je urađen vanredni popis opreme u Tunisu na dan 31.01.2018.g. Imajući u vidu da je tunel "Harka" definitivno predat i da je Investitor tražio uklanjanje celokupne opreme sa gradilišta;</li> <li>•12.2.2018.godine potpisan je sa AOFI ANEKS 1 Ugovora o dinarskom kreditu broj KR-2088/16 od 30.12.2016.godine;</li> <li>•13.2.2018.godine potpisan je sa AOFI Sporazum broj S-1/18 o regulisanju plaćanja dospelih obaveza po Ugovorima broj KR-2028/16 od 19.07.2016.godine.KR-2088/16 od 30.12.2016.godine i KR-2119/17 od 17.03.2017.godine;</li> <li>•20.2.2018.godine otplaćena je poslednja rata kredita kod OTP banke;</li> <li>•13.3.2018.godine otplaćen je ostatak kratk.kredita kod Jubmes b;</li> <li>•13.3.2018.godine konstituisana je zalogu na potraživanjima u korist Jubmes banke;</li> <li>•21.3.2018.godine potpisan je Sporazum sa Ferbildom o regulisanju međusobnih potraživanja za objekat Interceptor Ušće-Veliko Selo</li> </ul>
--	---

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

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

U Beogradu, 20.04.2018.



Generalni direktor Društva  
*Radovan Draškić*  
 Radovan Draškić

„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“ a.d.

BEOGRAD, USKOČKA 8

## IZJAVA

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2017.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2017.godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Rukovodilac službe knjigovodstva

*Daniijela Jovanović*  
Daniijela Jovanović



Generalni direktor Društva

*Radovan Draškić*  
Radovan Draškić



## IZJAVA-NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

U vezi obaveze Društva da u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala dostavi i objavi kompletan Godišnji finansijski izveštaj **napominjemo** da Društvo nije usvojilo finansijski izveštaj za 2017.godinu iz razloga jer sednica Skupštine akcionara nije održana do dana izdavanja ove izjave, te zbog toga nisu donete ni Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2017.godinu i Odluka o pokriću gubitka.

Društvo će u celosti naknadno objaviti Odluku o usvajanju finansijskog izveštaja za 2017.godinu i Odluku o pokriću gubitka.

### Obrazloženje

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



Generalni direktor Društva

Radovan Draškić