



Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.

Beograd, Braće Krsmanovića 13



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

Godišnji izveštaj „Hidrotehnika-Hidroenergetika“ a.d. za 2015.godinu

Beograd, april 2016.god.

Telefoni +381 11: Centrala 2181-888 ; fax: 2630-492; Generalni direktor / proizvodnja 3032-141 / 2627-427 , fax: 2620-548 ; Razvoj i marketing 2632-093 , e-mail: htmarket@eunet.rs ; htpriprema@eunet.rs ; Finansije tel/fax 2623-722 , Finansijska operativa 2628-822 ; e-mail: elplatl@eunet.rs ; Komercijala 2182-333, fax: 180-479, e-mail: finkom@hidroenergetika.rs ; Pravni i kadrovski poslovi 2633-976 , 2621-965 ; e-mail: htpravna@eunet.rs; kadrovi@eunet.rs; Kvalitet 2184-412 ; e-mail: htkvalitet@eunet.rs ; hidrofin@eunet.rs ; Internet prezentacija: <http://www.hidroenergetika.rs>

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, Braće Krsmanović 13, MB: 07053410 objavljuje :

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2015. 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, Браће Крсмановића 13

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		548075	595601	695523
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	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	13	6825	6825	6825
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		307131	391095	458014
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	13	15121	15121	15121
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	13	43178	48553	54025
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	13	171158	249747	311194
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	13	291	291	291
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	13	77383	77383	77383
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
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		234119	197681	230684
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	14.1		247	247
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	14.1		559	559
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	14.1	54425	36213	129687
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	179694	160662	100191
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	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	12	50664	63536	65383

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1856347	2058060	2462232
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		63436	91602	127830
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	15.1	52112	68227	96725
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	11324	23375	31105
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		753627	961699	823435
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	16.1	67269	20198	21417
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	16.1	686358	941501	802018
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	390520	350162	274869
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		19099		200183
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	17	800		
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. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	17	18299		200183
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	18	51074	25516	91186
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	19	4206	175	341
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	19	574385	628906	944388
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2455086	2717197	3223138
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		50429	491136	1072367
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		153065	153395	153725
300	1. Акцијски капитал	0403	20	147460	147460	147460
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	5605	5935	6265
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	21	316639	316639	316572
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		121228	121823	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		142925	602003	602070
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	22.1	142925	602003	600727
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				1343
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		440972	459078	
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423	22.2	440972	459078	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		527250	599306	644385
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		142866	143532	168004
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	23.2	121861	121861	121861
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	23.1	21005	21671	46143
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		384384	455774	476381
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	307422	278178	265458
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	24.2	67554	168242	201866

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	24.3	9408	9354	9057
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		1877407	1626755	1506386
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		1147488	990996	728413
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	581667	391626	303194
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447	25.3	370049	422920	173405
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	25.4	195772	176450	251814
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	26.1	104636	66959	94594
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		316659	272571	404864
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	26.2	169123	66500	122908
436	6. Добављачи у иностранству	0457	26.2	141692	197833	281956
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	26	5844	8238	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	28	263762	249627	206246
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	27	9219	39	11
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	27	34430	43143	67690
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	28	1213	3420	4568

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
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				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2455086	2717197	3223138
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Београд

дана 29.02. 20 16 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, Браће Крсмановића 13

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		1215259	959075
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	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	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	1207921	953840
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	779284	235554
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	428637	718286
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	5	7338	5235
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		1433908	1340919

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	196077	292332
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	6	117475	135412
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	7	462467	475597
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	8	484776	259035
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	77853	92720
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	8	95260	85823
	B. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		218649	381844
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		141775	488966
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	259	94
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	9	141516	488872
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		272845	228528
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	97792	85908
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	9	175053	142620
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			260438
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		131070	
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		1385	
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	10	20359	52077
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	10	97355	387902
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		428100	457231
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		428100	457231
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	12	12872	1847
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		440972	459078
	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 (разводњена) зарада по акцији	1071			

у БЕОГРАДУ

дана 29.02. 20 16 године



Законски заступник

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, Браће Крсмановића 13

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002	22.2	440972	459078
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005	23.1	12403	12748
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012		133631	134571

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		121228	121823
	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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		562200	580901
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ

дана 29.02. 2016 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, Браће Крсмановића 13

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1548238	1246776
1. Продаја и примљени аванси	3002	1474249	1141697
2. Примљене камате из пословних активности	3003	259	90
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	73730	104989
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1763888	1741246
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	1161815	1221359
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	509706	446078
3. Плаћене камате	3008	81695	68019
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	10672	5790
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	215650	494470
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	160	456645
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	160	41083
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		415562
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	22669	73777
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	3570	494
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	19099	73283
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		382868
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	22509	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	257124	187253
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	73216	187253
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030	183908	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	72536	161054
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		161054
4. Остале обавезе (одливи)	3035	72536	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	184588	26199
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1805522	1890674
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1859093	1976077
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	53571	85403
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	25516	91186
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	178756	22730
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	99628	2997
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	51073	25516

у БЕОГРАДУ

дана 29.02. 20 16 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, Браће Крсмановића 13

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12. 20 15. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	153725	4020		4038	316572
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. 2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4006		4024		4042	
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	330	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	67
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4010	153395	4028		4046	316639
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. 2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4014		4032		4050	
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	330	4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4018	153065	4036		4054	316639

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
2	6	7	8				
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
						602070	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	
	Промене у претходној 2014 години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	459078	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	
						67	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063	459078	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	
						602003	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	
						602070	
	Промене у текућој 2015 години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	18106	4088		4106	
						459078	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071	440972	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	
						142925	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114		4132		4150	
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	12748	4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118		4136	12748	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122		4140		4158	
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141	345	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126		4144	12403	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		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 01.01.2014						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204	
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187	134571	4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189	134571	4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212	
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	940	4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197	133631	4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају 15		
1	2		15	16	17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014				
	а) дуговни салдо рачуна	4217		1072367	4244
б) потражни салдо рачуна	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	4245
б) исправке на потражној страни рачуна	4220				
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б \geq 0$)	4221		4237	4246
б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б \geq 0$)	4222				
4.	Промене у претходној 2014 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	4247
б) промет на потражној страни рачуна	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014				
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б \geq 0$)	4225		4239	4248
б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б \geq 0$)	4226				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	4249
б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б \geq 0$)	4229		4241	4250
б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б \geq 0$)	4230				
8.	Промене у текућој 2015 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
б) промет на потражној страни рачуна	4232				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б \geq 0$)	4233		4243	4252
б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б \geq 0$)	4234				

у БЕОГРАДУ

дана 29.02.2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник																							
Матични број:	0	7	0	5	3	4	1	0	Шифра делатности:	4	2	9	1	ПИБ:	1	0	0	1	8	3	6	5	4
Назив "Хидротехника-Хидроенергетика" а.д.																							
Седиште Београд, Браће Крсмановића 13																							

СТАТИСТИЧКИ ИЗВЕШТАЈ за 2015 годину

I. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ И ПРЕДУЗЕТНИКУ

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	9001	12	12
2. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	9002	4	4
3. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	9003		
4. Број страних (правних или физичких) лица чије је учешће у капиталу 10% или више од 10%	9004		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	9005	506	592

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

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална имовина				
	1.1. Стање на почетку године	9006	6825		6825
	1.2. Повећања (набавке) у току године	9007			
	1.3. Смањења у току године	9008			
	1.4. Ревалоризација	9009			
	1.5. Стање на крају године (9006 + 9007 - 9008 + 9009)	9010	6825		6825
02	2. Некретнине, постројења и опрема				
	2.1. Стање на почетку године	9011	1289794	898699	391095
	2.2. Повећања (набавке) у току године	9012	3670		3670
	2.3. Смањења у току године	9013	87634		87634
	2.4. Ревалоризационе резерве	9014			
	2.5. Стање на крају године (9011 + 9012 - 9013 + 9014)	9015	1205830	898699	307131
03	3. Биолошка средства				
	3.1. Стање на почетку године	9016			
	3.2. Повећања (набавке) у току године	9017			
	3.3. Смањења у току године	9018			
	3.4. Ревалоризација	9019			
	3.5. Стање на крају године (9016 + 9017 - 9018 + 9019)	9020			

III. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	9021	147460	147460
	у томе: страни капитал	9022		
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	9023		
	у томе: страни капитал	9024		
302	3. Улози	9025		
	у томе: страни капитал	9026		
303	4. Државни капитал	9027		
304	5. Друштвени капитал	9028		
305	6. Задружни удели	9029		
306	7. Емисиона премија	9030		
309	8. Остали основни капитал	9031	5605	5935
30	9. СВЕГА (9021 + 9023 + 9025 + 9027 + 9028 + 9029 + 9030 + 9031 = 0402)	9032	153065	153395

IV. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

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

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

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

-износи у хиљадама динара-

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

VI. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
226	1. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (договни промет без почетног стања)	9047		
450	2. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају (потражни промет без почетног стања)	9048	278284	298641
451	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9049	18595	14112
452	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	9050	79428	84160
461, 462 и 723	5. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	9051		
465	6. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	9052	4974	3198
	7. Контролни збир (од 9047 до 9052)	9053	381281	400111

VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада (брото)	9054	357498	375440
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9055	39686	34816
522, 523, 524 и 525	3. Трошкови накнада физичким лицима (брото) по основу уговора	9056	6932	4406
526	4. Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	9057	7261	7004
529	5. Остали лични расходи и накнаде	9058	51090	53931
део 525, 533, и део 54	6. Трошкови закупнина	9059	3524	2702
део 525, део 533, и део 54	7. Трошкови закупнина земљишта	9060		
536 и 537	8. Трошкови истраживања и развоја	9061		
552	9. Трошкови премија осигурања	9062	2176	1573
553	10. Трошкови платног промета	9063	54105	51290
554	11. Трошкови чланарина	9064	127	301
555	12. Трошкови пореза	9065	19712	19214
556	13. Трошкови доприноса	9066		
део 560, део 561 и 562	14. Расходи камата и део финансијских расхода	9067	97792	85908
део 560, део 561 и део 562	15. Расходи камата по кредитима од банака и других финансијских институција (укупно):	9068	76575	75514
	15.1. Расходи камата по краткорочним кредитима у земљи	9069	10968	14358
	15.2. Расходи камата по краткорочним кредитима у иностранству	9070	46543	32988
	15.3. Расходи камата по дугорочним кредитима у земљи	9071	6092	10777
	15.4. Расходи камата по дугорочним кредитима у иностранству	9072	12972	17391
део 579	16. Расходи за хуманитарне, научне, верске, културне, здравствене, образовне и за спортске намене, као и за заштиту човекове средине	9073		
579	17. Остали непоменути расходи	9074	6760	8291
	18. Контролни збир (од 9054 до 9074)	9075	799813	795904

VIII. ДРУГИ ПРИХОДИ

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
640	1. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	9076		
део 641	2. Приходи по основу условљених донација	9077		
део 650	3. Приходи од закупнина за земљиште	9078		
651	4. Приходи од чланарина	9079		
део 660, део 661 и део 662	5. Приходи од камата	9080	259	94
део 660, део 661 и део 662	6. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским институцијама	9081		12
део 660, део 661 и део 669	7. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	9082		
	8. Контролни збир (од 9076 до 9082)	9083	259	106

IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

-износи у хиљадама динара-

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

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

-износи у хиљадама динара-

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

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

-износи у хиљадама динара-

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

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

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4-5)
1	2	3	4	5	6
23, осим 236 и 237	1. Краткорочни финансијски пласмани (9109 + 9110 + 9111 + 9112)	9108	19099		19099
део 232, део 234, део 238 и део 239	1.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9109	800		800
део 230, део 231, део 232, део 234, део 238 и део 239	1.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови)	9110			
део 230 и део 239	1.3. Пласмани матичним и зависним правним лицима у иностранству (кредити и зајмови)	9111			
део 230, део 231, део 232, 233, део 234, 235, део 238 и део 239	1.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	9112	18299		18299
део 04 и део 05	2. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања (9114 + 9115 + 9116)	9113	179694		179694
део 048 и део 049	2.1. Пласмани физичким лицима (кредити и зајмови)	9114			
део 043, део 045, део 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.2. Пласмани домаћим правним лицима и предузетницима (кредити и зајмови) и део дугорочних потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9115			
део 043, 044, део 045, 048, део 049, део 050, део 051 и део 059	2.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и део дугорочних потраживања	9116	179694		179694
016, део 019, 028, део 029, 038, део 039, 052, 053, 055, део 059, 15, 159, 200, 202, 204, 206 и део 209	3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси (9118 + 9119 + 9120 + 9121 + 9122 + 9123)	9117	169430	90837	78593
део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.1. Продати производи, роба и услуге и дати аванси физичким лицима	9118	378	246	132
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028, део 029, део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059, део 200, део 202, део 204, део 206 и део 209	3.2. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јавним предузећима	9119	88575	25032	63543

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	3.3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси домаћим правним лицима и предузетницима	9120	80477	65559	14918
део 15, део 159 део 016, део 019, део 028, део 029 део 038, део 039, део 052, део 053, део 055, део 059 део 204, део 206 и део 209	3.4. Продати производи, роба и услуге и дати аванси републичким органима и организацијама	9121			
део 15, део 159, део 016, део 019, део 028 део 029, део 038, део 039 део 052, део 053, део 055, део 059 део 204, део 206 и део 209	3.5. Продати производи, роба и услуге и дати аванси јединицама локалне самоуправе	9122			
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			
054, 056, део 059, 21, 22	4. Друга потраживања (9125 + 9126 + 9127 + 9128 + 9129 + 9130)	9124	390520		390520
део 054, део 056, део 059, део 220, 221, део 228 и део 229	4.1. Потраживања од физичких лица	9125	6414		6414
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 228 и део 229	4.2. Потраживања од јавних предузећа	9126	17433		17433
део 054, део 056, део 059, део 21, део 220, део 228 и део 229	4.3. Потраживања од домаћих правних лица и предузетника	9127			
део 056, део 059, део 220, 222, део 223, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.4. Потраживања од републичких органа и организација	9128	4174		4174
део 056 део 059, део 220, део 222, део 223, део 224, део 225, део 228 и део 229	4.5. Потраживања од јединица локалне самоуправе	9129			
део 054, део 056, део 059, део 21 део 220, део 224, део 225, део 226, део 228 и део 229	4.6. Остала потраживања	9130	362499		362499

у Београду

дана 29.02. 20 16 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015.GODINU

"HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

Sedište Društva je u Beogradu, ulica Braće Krsmanovića 13.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2015. godine Društvo je imalo 506 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2014. godine 592 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

Uparedni podaci za 2014. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2015. 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:

	2015	2014
1 EUR	121,6261 dinara	120,9583 dinara
1 USD	111,2468 dinara	99,4641 dinara
1 CHF	112,5230 dinara	100,5472 dinara
1 TND	55,0258 dinara	53,5234 dinara
1 DZD	1,0334 dinara	1,322872 dinara
1 EUR	2,2188 TND	2,2622 TND
1 EUR	117,1068 DZD	107,0537 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 2015. godinu su:

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

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

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

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

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

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

3.2. AMORTIZACIJA

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

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

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

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

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 (Branu „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 fakturisanih iznosa. Sukcesivno fakturisani iznosi koje kupci još nisu platili i zadržana dobit iskazuju se u okviru potraživanja.

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

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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 knjžiše se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

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

3.6. ZALIHE

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

3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se 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. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez uključivanja transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike

između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

3.9. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.10. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(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.

3.11. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) Prihod od kamata

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

4. POREZI I DOPRINOSI

4.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za 2010.godinu.

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

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

4.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

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

BILANS USPEHA

5. POSLOVNI PRIHODI

	2015	2014
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	779.284	235.554
Na inostranom tržištu	428.637	718.286
Ukupno poslovni prihodi	1.207.921	953.840
Prihodi od zakupnina	7.338	5.235
Ukupno	1.215.259	959.075

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2015	2014
Troškovi materijala za izradu	169.013	228.307
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	27.064	64.025
Troškovi goriva i energije	117.475	135.412
Ukupno	313.552	427.744

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2015	2014
Troškovi zarada i naknada zarada	357.498	375.440
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	39.686	34.816
Troškovi naknada po ugovoru o delu	6.407	4.044
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	29
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	7.786	7.337
Ostali lični rashodi i naknade	51.090	53.931
Ukupno	462.467	475.597

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2015	2014
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	457.049	223.944
Troškovi transportnih usluga	12.640	13.378
Troškovi usluga održavanja	6.353	5.450

Troškovi zakupnina	3.524	2.702
Troškovi reklame i propagande	154	285
Troškovi sajmova	350	-
Troškovi ostalih usluga	4.706	13.276
<i>Svega</i>	<i>484.776</i>	<i>259.035</i>
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	6.983	7.327
Troškovi reprezentacije	2.327	2.135
Troškovi premija osiguranja	2.176	1.573
Troškovi platnog prometa	54.105	51.290
Troškovi članarina	127	303
Troškovi poreza	19.712	19.244
Ostali nematerijalni troškovi	9.830	3.951
<i>Svega</i>	<i>95.260</i>	<i>85.823</i>
Ukupno	580.036	344.858

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2015	2014
Prihodi od kamata	259	94
Pozitivne kursne razlike	141.060	488.871
Prihodi po osnovu valutne klauzule	456	1
Ostali finansijski prihodi	-	-
Ukupno	141.775	488.966

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2015	2014
Rashodi kamata	97.792	85.908
Negativne kursne razlike	171.772	136.931
Rashodi po osnovu valutne klauzule	3.281	5.689
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno	272.845	228.528

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2015	2014
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Dobici od prodaje materijala	451	41.387
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	20	761
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	18.792	1
Prihodi od smanjenja obaveza	719	4.532
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	5.396
Ostali nepomenuti prihodi	377	-
Ukupno	20.359	52.077

Ostali rashodi sastoje se od:

	2015	2014
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	90.595	320.221
Rashodi po osnovu efek.ugov.zaštite od rizika	-	59.390
Ostali nepomenuti rashodi	6.760	8.291
Ukupno	97.355	387.902

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:

	2015	2014
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(428.100)	(457.231)
Kapitalni dobitak	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(686)	(22)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	1.011	7.900
Računovodstvena amortizacija	(77.853)	(92.720)
Poreska amortizacija	101.515	137.676
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	(452.088)	(510.065)
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	-
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	-
Uplaćene akontacije ranijih godina	2.083	1.907
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	-

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

12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

Odložena poreska sredstva	2015	2014
Stanje na početku godine	63.536	65.383
Na teret bilansa uspeha	-12.872	-1.847
Stanje na kraju godine	50.664	63.536

BILANS STANJA

13. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2015.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
1	NABAVNA VREDNOST								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2015.	15.121	249.475	4.234.871		291	77.383	60.239	4.637.380
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-385.181					-385.181
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	249.475	3.849.690		291	77.383	60.239	4.252.199
1.4.	Nove nabavke			3.670					3.670
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja			924					924
1.7.	Ostala smanjenja								0
1.8.	Stanje 31.12.2015. (1.3 : 1.7)	15.121	249.475	3.854.284	0	291	77.383	60.239	4.256.793
2	ISPRAVKA VREDNOSTI								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2015.		200.922	3.985.125				60.239	4.246.286
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-375.730					-375.730
2.3.	Početno stanje posle korekcije		200.922	3.609.395				60.239	3.870.556
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Ostala povećanja			924					924
2.6.	Ostala smanjenja								0
2.7.	Amortizacija		5.046	72.807					77.853
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP		329						329
2.9.	Stanje 31.12.2015. (2.3 : 2.8)		206.297	3.683.126				60.239	3.949.662
3	SADAŠNJA VREDNOST								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2015. (1.8 -2.9)	15.121	43.178	171.158		291	77.383	0	307.131

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

- na katastarskoj parceli br. 494/1 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 40a 25m²
 - na katastarskoj parceli br. 494/2 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 17a 18m²
 - na katastarskoj parceli br. 495/1 KO Veliko Selo ZKUL 375 površine 1h 01a 51m²
- 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 Barajevo. Gradnja "Barajevo" je iskazana na poziciji investicione nekretnine i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m², što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih.

Nova nabavka se uglavnom odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji i inostranstvu.

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, u toku je sudski spor (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.

Amortizaciju u iznosu od RSD 77.853 hiljade (2014. godine: RSD 92.720 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo u svom posedu ima građevinske objekte koji su potpuno amortizovani, odnosno čija je sadašnja vrednost nula, a koriste se. 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.

Razmatraće se procena gore navedenih objekata za finansijske potrebe u 2016.godini.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 2.934.648.329,93 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.

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:

	2015	2014
Učešća u kapitalu	54.425	37.019
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	179.694	160.662
<i>Svega</i>	<i>179.694</i>	<i>160.662</i>
Ukupno	234.119	197.681

14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2015	2014
<i>Preduzeća:</i>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	559	559
<i>Ukupno</i>	<i>1.385</i>	<i>1.385</i>
<i>Ispravka</i>	<i>(1.385)</i>	<i>-</i>
<i>Svega</i>	<i>-</i>	<i>1.385</i>
<i>Banke:</i>		
Jubmes banka	54.425	35.634
Ukupno	54.425	37.019

Uvidom u Centralni registar depo i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jumbes banke na dan bilansa stanja 31.12.2015 godine.Na dan 31.12.2015 izvršeno je

svođenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 18.791 hiljadu u korist prihoda i na dan 31.12.2015.godine iznosi 74.683 hiljade RSD).

14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2015 U valuti	2015 RSD 000	2014 U valuti	2014 RSD 000
Banke				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	146.877	\$ 1.320.277,17	131.320
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	32.817	\$ 295.000,00	29.342
Ukupno	\$ 1.615.277,17	179.694	\$ 1.615.277,17	160.662

Iznos od 1.615.277,17 USD (RSD 179.694 hiljade) 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 GRAĐEVINSKI OBJEKTI NAMENJENI PRODAJI

15.1. ZALIHE

	2015	2014
Materijal	22.982	35.932
Rezervni delovi	39.461	38.663
Alat i inventar	317	2.953
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	(10.648)	(9.321)
<i>Svega zalihe</i>	<i>52.112</i>	<i>68.227</i>
Dati avansi	11.324	23.375
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<i>11.324</i>	<i>23.375</i>
Ukupno zalihe	63.436	91.602

15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	2015	2014
ZEMLJA	10.965	23.148
KISSIR dev. avans	-	-
OURKISS dev.avans	-	-
TUNIS dev.avans	359	227
Ostali lok. avans	-	-
UKUPNO DATI AVANSI	11.324	23.375

Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strmno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2015.god. neopravdani avans iznosi RSD 7.695 hiljada).

Za izvođenje radova na izmeštanju i regulaciji reke Kolubare, II faza, sa pritokom Peštanom i pratećom infrastrukturom, Društvo je u oktobru 2015.godine dalo avans podizvođaču "Hidro-Tan", Beograd (na dan 31.12.2015.godine neopravdan avans iznosi RSD 2.237 hiljada).

16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	2015	2014
Potraživanja od kupaca	753.627	961.699
Druga potraživanja	390.520	350.162
Ukupno	1.144.147	1.311.861

16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Kupci u zemlji	97.866	51.347
Kupci u inostranstvu	686.358	941.501
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(30.597)	(31.149)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
Ukupno	753.627	961.699

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od 686.358 hiljada RSD čine :

1. Tunis -Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 548.582 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 6.325.499,635 ; Devizni deo iznosi USD 1.802.451,17).

Kod naplate je došlo do privremenog zastoja jer se čeka regulisanje određenih tehničkih pitanja, odnosno intenzivno se radi na potpisivanju Aneksa broj 4 i broj 5 čime će se steći uslovi za naplatu zaostalih potraživanja, te stoga nije vršena ispravka vrednosti jer je potraživanje u celini naplativo.

2. Alžir-Ministarvo za vodne resurse, Nacionalna Agencija za brane i transfer u iznosu od 137.776 hiljada RSD (Devizni deo situacije broj 74/2013 u iznosu od EUR 1.132.779,89 naplaćen u potpunosti u januaru 2016.godien)

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

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	31.149	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	
Naplaćena otpisana potraživanja	552	
Na dan 31. decembra	30.597	

16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	2015	2014
Potraživanja od zaposlenih	173	977
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	340	125
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	377.833	320.116
Ostalo	12.174	28.944

Ukupno	390.520	350.162
---------------	----------------	----------------

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2015	2014
Kratkoročni zajam u zemlji	800	-
Kratkoročno oročena devizna sredstva	18.299	-
Ukupno	19.099	-

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Žiro račun – dinarski	31.135	13.745
Devizni račun	19.807	11.588
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	132	183
Ukupno	51.074	25.516

19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2015	2014
Unapred plaćeni troškovi	4.217	17.715
Potraživanja za nefakturisan prihod	369.358	430.653
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	200.810	180.538
Porez na dodatu vrednost	4.206	175
Ukupno	578.591	629.081

19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoumt, Tunis	21.346
Sarrat, Tunis	243.602
Harka, Tunis	9.177
Ourkis, Alžir	68.796
Beni Slimane, Alžir	26.437
Interceptor, Zemlja	352.972
Ispravka Interceptor, Zemlja (352.972)	
Ukupno	369.358

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 369.358 hiljada se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u 2015. godini na projektima u Alžiru i Tunisu.

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

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 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, ali nisu fakturisani zbog administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

Brana Beni Slimane – radovi na ovoj brani su započeli tokom 2014.godine. U mesecu novembru i decembru 2015.godine su izvedeni radovi koji nisu mogli biti fakturisani zbog administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

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

Brana Sarrath – U obračunsku situaciju za radove na brani Sarrat su ušli radovi koji su izvedeni tokom meseca novembra i decembra 2015.godine, kao i naša potraživanja koja se odnose na obračun revizije cene i povraćaj preplaćenog popusta na izvedene radove.

Aneks za izvedene radove, kliznu skalnu i preplaćeni popust je potpisan sa naše strane. Očekuje se da će Investitor potpisati Aneks do kraja marta 2016.godine (iz proceduralnih razloga).

Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

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.

Predlog završnog Aneksa je potpisan sa naše strane i očekuje se da će Investitor potpisati završni Aneks do kraja marta 2016.godine (problematika procedure). Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila 2016.godine.

Hidrotehnički tunel Harka – 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.

Predlog Aneksa je potpisan sa naše strane i očekuje se da će Investitor potpisati Aneks do kraja aprila 2016.godine (proceduralni razlozi koji zavise od Investitora – deo Aneksa koji se odnosi na zastoje usled događaja u Tunisu tokom 2011.godine odobrava posebna Državna komisija). Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca maja 2016.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 od 2007-2014. periodično je rađen pregled međusobnih obaveza i potraživanja i o tome je pravljen zapisnik za svaki period, što ukupno na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 352.972 hiljade u korist Društva (kumulativno od početka radova, do kraja 2014.godine iznosi RSD 326.283 hiljade. u toku 2014.godine RSD 19.862 hiljade, odnosno u toku 2015.godine RSD 6.827 hiljada) . Imajući u vidu da još uvek nije izvršen konačan obračun radova, da se vodi istraga vezano za glavne učesnike u predmetnom projektu, kao i da nema nikakvog pomaka vezano za sporazumno rešavanje gore pomenutih potraživanja sa suizvođačem i da je samim tim velika neizvesnost naplate istih, Društvo je primorano da ih istovremeno evidentira i na ispravci.

19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR se uglavnom odnose na povraćaj PDV, na osnovu vraćenih primljenih avansa u iznosu od RSD 11.114 hiljada, porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 62.239 hiljada i akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije u inostranstvu u iznosu od RSD 127.457 hiljada.

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2015 Broj akcija	2014 Broj akcija
Agencija za privatizaciju	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
Ukupno	100,00	147.460	100,00 147.460

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

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

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

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. U toku je postupak po reviziji pred Vrhovnim Apelacionim sudom. 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 umanjaju se za obračunatu amortizaciju za neotkupljene društvene stanove.

21. REZERVE

Rezerve se sastoje od obaveznih rezervi koje se formiraju u skladu sa zakonom i statutarnih rezervi koje se formiraju u skladu sa odredbama Statuta Društva.

Od ukupnog iznosa rezervi u iznosu od RSD 316.639 hiljada, iznos od RSD 120.191 hiljada je nastao iz raspodele revalorizacionih rezervi u 2004. godini u skladu sa statutom Društva, iznos od RSD 140.124 hiljade se odnosi na III emisiju akcija i vraćen je iz osnovnog kapitala u statutarne rezerve na osnovu konačne sudske presude broj P.br.1171/11 od 19.09.2012.godine i 3PŽ9748/12 od 08.03.2013.god.

22.1. NERASPOREĐENA DOBIT

	2015	2014
Neraspoređena dobit ranijih godina	602.003	602.003
Neraspoređena dobit tekuće godine	-	-
Pokriće gubitka	(459.078)	
Ukupno	142.925	602.003

22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2015. godinu iznosi RSD 440.972 hiljade (2014. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 459.078 hiljada) i sastoji se od gubitaka u zemlji i inostranstvu i to:

	2015	2014
DOBICI	-	69.146
RJ "ZEMLJA"	-	-
RJ "GAMGOUM"	-	14.541
RJ "KISSIR"	-	25.878
RJ "BENI SLIMANE"	-	28.727
GUBICI	(440.972)	(528.224)
RJ "ZEMLJA"	(93.159)	(422.294)
RJ "OURKISS"	(232.129)	(3.945)
RJ "KISSIR"	(23.473)	-
RJ "BENI SLIMANE"	(67.081)	-
RJ "SARRAT"	(16.063)	(53.136)
RJ "HARKA"	(9.067)	(48.849)
Ukupno gubitak	(440.972)	(459.078)

BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2015. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	779.284	360.936	-	-	67.701	1.207.921
Ostali posl. prihodi	7.338	-	-	-	-	7.338
Finansijski prih	19.798	76.381	16	45.455	125	141.775
Ostali prihodi	20.352	7	-	-	-	20.359
UKUPNO PRIHODI	826.772	437.324	16	45.455	67.826	1.377.393
Troškovi materijala	179.233	117.954	1.049	4.616	10.700	313.552
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	266.160	121.290	830	17.410	56.777	462.467
Troškovi proizvodnih usluga	337.372	100.076	418	3.704	43.206	484.776
Troškovi amortize. i rezervisanja	16.915	20.459	4.527	18.533	17.419	77.853
Nematerijalni troškovi	39.428	30.274	8.296	15.464	1.798	95.260
Finansijski rashodi	63.762	69.699	8.150	126.227	5.007	272.845
Ostali rashodi	4.189	2.702	219	91.630	-	98.740
UKUPNO RASHODI	907.059	462.454	23.489	277.584	134.907	1.805.493
DOBIT ILI GUBITAK	(80.287)	(25.130)	(23.473)	(232.129)	(67.081)	(428.100)
Odloženi poreski rashod perioda	12.872	-	-	-	-	12.872
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
NETO DOBITAK/GUB	(93.159)	(25.130)	(23.473)	(3.945)	28.727	(440.972)

Pokriće ostvarenog gubitka iz 2014. godine u visini od RSD 459.078 hiljada izvršeno je iz neraspoređene dobiti iz ranijih godina shodno Odluci Skupštine Društva, broj 1446-2/III-5 od 29.06.2015. godine.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNIKU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2015.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2014.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	8,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2014.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	6,30%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	121964,00	(Oz)

2) Obračun na dan 31.12.2015.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,50%	(Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2015.god.	(Dir)
c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade	2,50%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	121.826,00	(Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2015.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 21.005.224,32.

Iznos za smanjenje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2015.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2015.god.	21.005.224,32
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2014.god.	21.671.139,34
3) iznos ukinutih rezervisanja	1.011.417,72
4) trošak prošle usluge	-
5) za smanjenje obav.za rezerv. (2-1-3)	345.502,70

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 pokrkenuti sudski spor, ista sredstva su preneti sa kapitala na rezervisanja za sudske sporove.

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.33)

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2015	2014
Dugoročni krediti u zemlji	307.422	278.178
Dugoročni krediti u inostranstvu	67.554	168.242
Ostale dugoročne obaveze	9.408	9.354
Ukupno	384.384	455.774

24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na kredite kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za

RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012. godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, odnosno prva tranša otpisa duga u visini od 51%, zatim druga tranša otpisa duga u visini od 30,61% na prvu tranšu otpisa duga od 51% počev od 31.12.2005. godine za Japan, odnosno 05.02.2006 godine za Švedsku. Po ovom osnovu ostvareni su prihodi od otpisa obaveza po dugoročni kreditima u iznosu od RSD 55.568 hiljada. Glavnica duga dodata je redovna kamata obračunata do 30.06.2012. godine, tako da će se novoformirana glavnica na dan 30.06.2012. godine izmirivati u 10 (deset) polugodišnjih rata počev od 30.06.2012. godine, pa do 31.12.2016. godine. Kao obezbeđenje kredita služiće 10 (deset) blanko sopstvenih menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u koju se Društvo nalazi, u toku 2013, 2014 i 2015. godine nije bilo otplata predmetnog kredita. Imajući u vidu da se očekuje završetak procesa privatizacije u kojem se Društvo nalazi, očekuje se rešavanje i ovog kredita u odnosu na iskustva koja su imali drugi korisnici ovih sredstava. Iz ovih razloga nije vršen prenos dela dugovoročnog kredita na kratkoročni, već je kredit ostao u okviru dugovornih kredita do konačnog rešavanja.

	Iznos kredita u valuti		31.12.2015. RSD
Atlas Copco	USD	66.970,63	7.450
Dunapac i Volvo	SEK	1.836.338,83	24.280
Marubeni	JPY	298.367.523,76	275.692
Ukupno u RSD:			307.422

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 29.244 hiljada i knjižene u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

24.2. DUGOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Dugoročne kredite u inostranstvu čine:

Banka / Kreditor	2015 RSD	2014 RSD
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	67.554	134.377
Volvo Construction	-	14.886
Volvo Truck	-	18.979
Ukupno:	67.554	168.242

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

Banka/kreditor	OTP banka		Volvo Construction Equipment	Volvo Truck Corporation
Br. ugovora	4182	6893	YU 10-06	SE26-16
Datum	28-07.2006.	07.11.2006	05.07.2006.	05.07.2006.
Iznos	3.000.000,00 eur	4.766.065,96 eur	2.929.456,10 eur	2.139.181,40 eur
Grace period	1 god.			
Kam.stopa	šestomesečni EURIBOR +4,45%		8% god.	8% god.
Rok	31.12.2017		-	-
Otplata	kvartalno		19 kvartalnih anuiteta	19 kvartalnih anuiteta
Osiguranje	zaloga na opremu i mehanizaciju koje se finan	zaloga na opremu i mehanizaciju koja	zaloga na pokretnim stvarima kupca	zaloga na pokretnim stvarima kupca

	Se finansira i isporučuje u Alžir	se finansira sa vinkuliranim polisama osig	12 blanko solo menica	založno pravo na 19 Volvo vozila
	hipoteka na nepokretnostima u Barajevu,	hipoteka na nepokretnostima iz ugovora	osiguranje kupljenih mašina	12 blanko solo menica
	Krnjači i Beogradu	sopstvene menice bez protesta		
	EUR		EUR	EUR
01.01.2015	1.110.938,36		123.068,20	156.900,00
Pren.na kratk	555.517,20		123.068,20	156.900,00
31.12.2015.	555.421,16		-	-

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 37.744 hiljada i knjižene su u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

24.3. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 9.408 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	2015	2014
Kratkoročni krediti u zemlji	-	-
Kratkoročne finansijske pozajmice	257.851	125.998
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	323.816	265.628
Kratkoročni krediti u inostranstvu	370.049	422.920
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	195.772	176.450
Ukupno	1.147.488	990.996

25.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice se sastoje iz :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 8.166 hiljada -kratkoročne finansijske pozajmice od pravnih lica u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 27.750 hiljada :

- 1) » Devix » u iznosu od RSD 12.000 hiljada ;
- 2) « Hidro-Tan » u iznosu od RSD 12.000 hiljada i
- 3) « Tončev gradnja » u iznosu od RSD 3.750 hiljada)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 218.634 hiljada (TND 3.973.302,000)

-kratkoročna finansijska pozajmica u iznosu od 3.301 hiljada RSD (TND 60.000,000)od« Parenin», Tunis

25.2. KRATKOROCNI KREDITI SA VALUTNOM KLAUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom sastoje se iz :

- kredita dobijenog od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 304.065 hiljada (EUR 2.500.000) sa rokom dospeća 26.06.2016.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 5%. Kao obezbeđenje služi 14 menica. Kredit je uzet za finansiranje izgradnje brane « Beni Slimane » u Alžiru.

- ustupanja potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 19.750 hiljada (EUR 162.386,08) sa rokom dospeća 31.12.2015.godine . Eskontna stopa iznosi 0,70% mesečno. Kao obezbeđenje služi 5 menica. Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu privremenih situacija sa projekta « Ourkis » u Alžiru. U januaru 2016.godine izmiren je dug u potpunosti.

25.3. KRATKOROCNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 370.049 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 6.725.000,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija).

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

		Iznos u valuti	Iznos RSD
Agencija za osiguranje depozita	USD	22.323,52	2.484
Agencija za osiguranje depozita	SEK	612.112,92	8.093
Agencija za osiguranje depozita	JPY	11.000.000,00	10.164
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	EUR	601.810,30	73.196
Volvo Construction	EUR	441.625,20	53.713
Volvo Truck	EUR	395.658,00	48.122
Ukupno			195.772

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2015	2014
Primljeni avansi	104.636	66.959
Obaveze prema dobavljačima	310.815	264.333
Obaveze za izdate čekove i menice (Tunis)	5.844	8.238
Ukupno	421.295	339.530

26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Primljeni avansi u zemlji	67.274	27.366
Primljeni avansi u inostranstvu	37.362	39.593
Ukupno	104.636	66.959

26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 67.274 hiljada odnose se na

- 1) Avans primljen od « Energoprojekt niskogradnja » a.d iz Beograda u toku 2015.godine vezano za projekat « Izmeštanje i regulacija reke Kolubare » II faza ; neopravdan avans na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 66.686 hiljada
- 2) Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 588 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : « Exspekta » (RSD 468 hiljada) ; « Kultur Boom » (RSD 114 hiljada) i « Luka Gradnja » (RSD 6 hiljada).

26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 37.362 hiljade odnosi se na

- zadržani garantni depozit podizvođača u iznosu od 5% i to :

- 1) „Goša“, Smederevska Palanka u iznosu od RSD 17.624 hiljada (EUR 144.903,32) na projektima u Tunisu i Alžiru i
- 2) „Hidrosol“, Tunis u iznosu od RSD 19.738 hiljada (TND 358.699,677) na projektima u Tunisu.

26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Dobavljači u zemlji	169.123	66.500
Dobavljači iz inostranstva	141.692	197.833
Ukupno	310.815	264.333

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 141.692 hiljade RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 69.192 hiljade RSD (DZD 69.191.861,18)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 72.500 hiljada RSD (TND 1.317.569,179)

Napominjemo da kod dobavljača u inostranstvu postoje preplate, tj. više plaćeni iznosi od obaveza iz razloga neažurnog dostavljanja računa, pa je čest slučaj da plaćanje ide unapred u dosta većem iznosu od naknadno ispostavljenih računa (plaćanje se vrši paušalno). To se pre svega odnosi na nekoliko dobavljača u Tunisu („Socomag“, „Comaf“ i „Vivo Energy“). U toku je prepiska sa navedenim dobavljačima kako bi se izvršio povraćaj predmetnih sredstava.

Pretežni deo obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu je formiran u poslednjem kvartalu 2015. godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	2015	2014
Obaveze za porez na dodatu vrednost	9.219	39
Obaveze za poreze iz rezultata	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	31.752	42.734
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.678	409
Ukupno	43.649	43.182

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2015	2014
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	40.420	43.366
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	48.988	29.420
Obaveze prema zaposlenima	133.397	135.166
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	23.315	28.510
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	17.642	13.165
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>223.342</i>	<i>206.261</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Obračunati zavisni troškovi nabavke osnovnih sredstava	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.213	3.420
<i>Svega</i>	<i>1.213</i>	<i>3.420</i>
Ukupno	264.975	253.047

29. OSTALA PITANJA

29.1 SUDSKI SPOROVI

R b	Pun naziv I adresa tuženog	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka		Napomena
1	JP Kolubara Valjevo	P br. 529/10	25.031.678	usvojen zahtev	dug po neplać-situacijama	pravosnažno, izvršno
2	Enigma Beograd	P 19 P 2094/15	415.074	Usvojen zahtev	električna energija	Izvršno ,blokada računa
3.	Hidrotehnika a.d.Beograd	9 P- 6471/2013	406.321	usvojen zahtev	zajednički troškovi kom.strua	Prijavljeno u stečaju
4	ABS Minel elektrooprema Ripanj	32 st.476/12	255.587	odobreno u st.	"	prijavljeno u stečaju
5	Elektrokomerc d.o.o	1 P.7669/13	49.703	usvojen zahtev	neopravdan avans	uložena žalba
6	Šljunkara Doljevac	St. 3/06	1.914.330	odobreno u st.	"	prijavljeno u stečaju
7	Pavićević Danilo iz Bgd	46 P 73786/10	41.900	I step.presuda	zbog neplaćanja el.energije	izmiruje delimično
8	Hidrotehnika Beogradgradnja i dr	XVI P 4711/06	iseljenje	prekinut post.	zbog stečaja	prekinut postupak
9	Miočić Stanimir iz Barajeva	52 P 15185/11	72.661	Usvojen zahtev.	dug za el.en.	izmiruje delimično
10	Pavićević Danilo iz Bgd	55 P21665/12	23.591	Usvojen zahtev	dug za el.energ.	izmiruje delimično
11	Miočić Stanimir	72P.br.359 56/13	75.402	Usvojen zahtev.	dug za el.ener.	izmiruje delimično
12	Hidrotehnika a.d.Beograd	25 P 2809/14	650.848	Usvojen zahtev	troškovi el.en., komunalije	Prijavljeno u stečaju
13	Hidrotehnika a.d.Beograd	P 4 Iv 10296/14	351.333		troškovi el.en.k, komunalije	Prijavljeno u stečaju
14	Niemeyer baustoffmaschinen GMBH Austrija	50%od	900.896Eur -a	troškovi spora 10.579 +67450USD	10579eura +67450usd	Čeka se izvršenje

R b	Pun naziv I adresa tužioca	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka		Napomena
1	Lilić Jelena iz Pirota	P.br.965/05	3.000.000	naknada nem.štete zbog	nematerijalne štete	prekid postupka
2	JKP Gradska čistoća Beograd	P.br. P686/2012	2.271.514	pravosnažno	neplaćene usluge	zatraženo poravnanje

					iznoš.kućno g smeća	
3	JKP Gradska čistoća Beograd	14 P3758/12	982.467	pravosnažno	iznošenja kućnog smeća	zatraženo poravnanje
4	Republika Srbija, Agencija za osiguranje depozita	32.P.1333/ 2011	JPU309.367 .524	USD 89294	SEK2.448.4 52	sudsko poravnanje
5	Jelisavčić Branislav	10P1 3187/12	11000USA	zarad iz inostra	nstva	u toku
6	Pavlović Stanojka iz Bgd.	P-P1br. 135/04	poniš.reš.	kojim se otkaz	uje ugovor o radu	zastoj postupka
7	Jocić Snežana iz Bgd.	II p1 br.326/04	poniš.reš.	kojim se otkaz	uje ugovor o radu	zastoj postupka
8	Djordjević Miroslav iz Vranja	3 P 317/10	465.000	naknada štete	zbog zauzetog zemljišta	u toku
9	Vujović Nebojša iz Bgd.	11 P1 7362/10	8.973.826	razlika u zaradi	Usvojen zahtev	Uložena žalba
10	Vodoplav Milan iz Bgd.	4 P1 1918/12	doprinosi	odbijena žalba	pravosnažn o izvršno	neplaćeni doprinosi-u toku izvršenje
11	Jugović Djordje iz Bgd.	10 P1 7784/10	114.247	zarada na ime	prekovreme nih sati u zemlji,	žalba tuženika
12	Stanković Mirjana iz Pirola	4 P.br.16/13	200.000.	naknada zbog	zauzeća zemljišta	Prekid postupka
13	Pavlović Milorad iz Beograda	36 P85343/10	600.000	naknada zbog	zauzeća zemlj.išta	u toku
14	Gojaković Puniša iz	21 P1 5646/11	8967EUR	zarada	iz inostranstv a	u toku
15	Mijailović Zoran iz B.Bašte	5 P1 816/11	262.149	pravosnažno	za doprinos	doprin.nisu plaćeni
16	Djukić Predrag iz Bgd.	15 P1 12345/10	86.099	zarada iz	inostranstv a u dolarima	u toku
17	Petrović Stevan iz Bgd.	23 P 81948/10	500.000	nakanada	zbog zauzetog zemljišta	u toku
18	Lukić Vojin i Zoran iz Bgd.	50 P 80844/10	1.000.000	naknada zbog	zauzetog zemljišta	prekid postupka
19	Janev Zoran iz Surdulice	9 P1 4987/11	1.800usd.	zarada iz	inostranstv a u dolarima	Uložena žalba
20	Veličković Nenad	P 61/13	95.000	naknada štete	zbog povrede na radu	Usvoj.zah.uložena žalba
21	Selaković Milisav	19 P1 3826/12	6.500 usd	zarada iz inostr.	Usvojen zahtev	Uložena žalba
22	Jovanović Aleksandar	7 P 11477/13	250.000	zarada iz inostr.		u toku
23	Mitrović Petar iz Kuršumlje	10 P1 1899/12	3.080.000	naknada po	osnovu otkaza ug.o radu	u toku
24	Stajković Miodrag iz B.Bašte	1-6 P1 18/12	otkup stana	prekid podtupka	zbog smrti	
25	Ilić Milan iz Kuršumlje	58 P 21487/11		renta	usvojen zahtev	uložena žalba
26	Hidrotehnika a.d u stečaju	XXX P	predaja	sl.prostora		pravosnažno

	Beograd	13055/09	dela po			
27	Mitrović Zoran iz Beograda j	3P1 2737/13	435.000	zarada iz inostr.	Usvojen zahtev	Uložena žalba
28	Mladenović Goran i dr.	P.br.752/13	50.000	zarada iz zemlje		u toku
29	Čarapić Predrag	3 P13847/13	900.000	zarada iz inostr.		u toku
30	Trumbers LTD.Engleska	Međ.arb.u Ženevi	1.627.187e vra	naknada na ime	konsult.uslu ga brane Ourkiss	Zaključna rasprava, čeka se presuda
31	Popović Dragan	P1 1717/14	1.050.000	zarad iz inostr.		u toku
32	Bošković Slavko	5 P1 397/14	5.000.000		zarada iz inostranstv a	u toku
33	Mumin Zdravko	P 7 P1 611/14			poništaj rešenja	U toku
34	Milačić Ljubiša	8P1824/14	1.474.533		zarada iz inostranst va	u toku
35	Trajković Saša	P1339/14	500.000		naknada štete	u toku
36	Radanović Milosav	8P11194/1 4	1.150.000		naknada štete	u toku
37	Kolarić Milan	9P1 1198/14	490.000		zarada iz inostranstv a	u toku
38	Teofilović Vasilije	3P11589/1 4	250.000		zarada iz inostranstv a	u toku
39	Ćirović Branko	1 2 P1 144/14			poništaj otkaza ugovora o rad	U toku.
40	Bjelić Vladan	2 P1 - 186/15	2.973.185,0 0		zarada iz inostranstv a	u toku
41	Nikolić Branko	7P1 575/15	2.574.502,9 7		zarada iz inostranstv a	u toku
42	CicmilSvetomir	11P1499/1 5	27.180,00U SA		zarada iz inostranstv a	u toku
43	Jugović Dušan	1-6P1 1628/14	161.392,00		raspodela dobiti	U toku i
44	Savić Marjan	12P1.br.74 5/15	1.363.123		zarada iz inostranstv a	u toku
45	Andonović Đorđe	P1 743/15	40.000usd		Zarada iz inostranstv a	U zoku
46	Jovanović Dragan	3 P 942/15	4.360 usd		Zarada iz inostranstv a	Odbijen zahtev
47	Miljković Staniša	3 P BR.106/15	350.000		Zarada iz inostranstv a	U toku
48	Miljković Staniša	I br.9584	60.828		Zarada iz	U toku

		/15			inostranstv a	
49	Miljković Staniša	16I br.9590 /15	568 usd		Zarada iz inostranstv a	U toku
50	Antanasijević Borivoje	4 P1 2590/1512	12.813,07 usd		Zarada iz inostranstv a	U toku
51	LU Vrla Surdulica	P 199/15	400.000		Naknada štete	U toku

R b	Pun naziv i adresa dužnika	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka	Osnov spora	Napomena
1	EPS JP Površinski kop.Kosovo	I 25/06	936.907.		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
2	EPS JP Površinski kop.Kosovo	I 26/06	4.630.271		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
3	Mostogradnja a.d.Beograd	P.Iv.18052/ 06	278.212		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
4	Garsija d.o.o.Aleksinac	I 644/2013	669.543		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
5	Videx marketing Beograd	5 Iv.br.3155/ 14	394.635		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
6	Videx marketing Beograd	4 Iv br.13989/1 3	1.907.647		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
7	Videx marketing Beograd	4Iv1630/14	197.220		pravosnažn o, izvršno	blokada računa
8	Hidrotehnika a.d. Beograd	5 I .br.2121/14	604.855		pravosnažn o, izvršno	Priavljeno u stečaju

29.2. PREGLED HIPOTEKA

29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- Založno pravo na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija" a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08
- Založno pravo na građevinskim mašinama "Volvo" u korist "Volvo Construction Equipment" – Rešenje Zl. br. 7038-4/06
- Založno pravo na kamionima "Volvo" u korist "Volvo Truck Corporation" – Rešenje Zl. br. 5525-8/06
- Založno pravo na postrojenju za izradu betonskih elemenata – Tjubinga u korist "Banke Poštanska Štedionica" a.d. Beograd – Rešenje Zl. br.3540, odnosno 4858/2012
- Založno pravo na mehanizaciji (94 građevinske mašine) u korist "Energoprojekt Niskogradnja" a.d, Beograd- Rešenje Zl.br. 2206/2015

29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

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

30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

30.1. DINARSKE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Datum dospeća	Vrsta obezbeđenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852004	350.000.000,00	03.04.2016.	Zaloga na fab. betona i hipoteka I reda na posl.prostoru u Uskočkoj br.8 I Cara Lazara br.13 ; 9 menica I dep.devizna sredstva 1.000.000 eura i hip.na nepokretnosti IGM Opeka Smederevska Palanka
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852005	160.000.000,00	03.04.2016	
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852006	135.695.057,69	03.04.2016	
Ukupno RSD		645.695.057,69		

30.2 DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2411/06-3-Kissir,Alžir	109.446.958,58 113.537.594,06	31.12.2016 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	21.701.400,00	31.12.2016 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 dobro izvršenje posla "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	164.722.118,71	31.12.2016 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 2.993.543,369
Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za dobro izvršenje posla Harka br. 4032/07-3	42.870.600,78	31.12.2016 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 779.100,000
Jumbes banka	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2760/12-Ourkis,Alžir	179.696.956,04	31.12.2016 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
Jumbes banka	Licitaciona garancija za Branu "Doumis" u Tunisu br.10150/16	16.507.740,00	26.04.2016.	Devizni depozit od EUR 150.455,80 i 2menice	TND 300.000,000
Ukupno RSD		648.483.368,18			

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA - BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2015. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora 1-2

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

RP 26/16

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 2015. 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 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/

/nastavak/

Skretanje pažnje

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.

Rešenjem Sekretarijata za imovinske i pravne poslove Gradske uprave grada Beograda broj XXI-04-465-53/2015 od 09. februara 2015. godine ekspropiše se u potpunosti uz naknadu i prenosi u javnu svojinu Republike Srbije poslovna zgrada Društva u ulici Branka Krsmanovića 13 radi izgradnje poslovno-stambenog kompleksa „Beograd na vodi“. Naknada za eksproprisanu nepokretnost biće utvrđena u posebnom postupku, nakon čega će se ista predati u državinu korisniku eksproprijacije. Navedeno pitanje može imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje Društva u budućem periodu.

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.

Po navedenim pitanjima nije izražena rezerva u našem mišljenju.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2014. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 27. aprila 2016. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje.

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 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. 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 2015. godine.

Beograd, 28. april 2016. godine



Ključni revizorski partner

Stanimirka
Svičević
1404201665-07
0895172504

Digitally signed by Stanimirka
Svičević
1404201665-070895172504
DN: c=RS, l=Beograd, ou=17303252
IEF DOO BEOGRAD, ou=100120147
Uprava, cn=Stanimirka Svičević
1404201665-070895172504
Date: 2016.04.28 09:20:15 +02'00'

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA				
NEMATERIJALNA IMOVINA				
Ulaganja u razvoj	13.	548.075	595.601	695.523
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		6.825	6.825	6.825
Gudvil				
Ostala nematerijalna imovina				
Nematerijalna imovina u pripremi		6.825	6.825	6.825
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA				
Zemljište	13.	307.131	391.095	458.014
Građevinski objekti		15.121	15.121	15.121
Postrojenja i oprema		43.178	48.553	54.025
Investicione nekretnine		171.158	249.747	311.194
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema				
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		291	291	291
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi		77.383	77.383	77.383
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu				
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	14.	234.119	197.681	230.684
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima			247	247
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			559	559
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima		54.425	36.213	129.687
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani		179.694	160.662	100.191
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA				
OBRтна IMOVINA				
ZALIHE				
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	15.	1.856.347	2.058.060	2.462.232
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	15.1.	63.436	91.602	127.830
Gotovi proizvodi	15.1.	52.112	68.227	96.725
Roba				
Stalna sredstva namenjena prodaji				
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	15.2.	11.324	23.375	31.105
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE				
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	16.1.	753.627	961.699	823.435
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica				
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji				
Kupci u inostranstvu		67.269	20.198	21.417
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		686.358	941.501	802.018
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA				
DRUGA POTRAŽIVANJA				
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	17.	19.099		200.183
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		800		
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		18.299		200.183
GOTOVINSKI EKVI VALENTI I GOTOVINA				
POREZ NA DODATU VREDNOST	18.	51.074	25.516	91.186
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	19.	4.206	175	341
	19.	574.385	628.906	944.388

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)**Pozicije**

UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA

VANBILANSNA AKTIVA

Napomena*	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>01.01.2014.</u>
	2.455.086	2.717.197	3.223.138

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2015.	31.12.2014.	01.01.2014.
KAPITAL				
OSNOVNI KAPITAL		50.429	491.136	1.072.367
Akcijski kapital	20.	153.065	153.395	153.725
Udeli društava s ograničenom odgovornošću		147.460	147.460	147.460
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital		5.605	5.935	6.265
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE				
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO	21.	316.639	316.639	316.572
NEREALIZ. DOBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHvatnog REZULTATA				
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHvatnog REZULTATA				
NERASPOREĐENI DOBITAK		121.228	121.823	
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		142.925	602.003	602.070
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	22.1.	142.925	602.003	600.727
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE				1.343
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina		440.972	459.078	
Gubitak tekuće godine	22.2.	440.972	459.078	
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE				
DUGOROČNA REZERVISANJA				
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		527.250	599.306	644.385
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	23.	142.866	143.532	168.004
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih				
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	23.2.	121.861	121.861	121.861
Ostala dugoročna rezervisanja	23.1.	21.005	21.671	46.143
DUGOROČNE OBAVEZE				
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		384.384	455.774	476.381
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	24.1.	307.422	278.178	265.458
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24.2.	67.554	168.242	201.866
Ostale dugoročne obaveze	24.3.	9.408	9.354	9.057
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE				
KRATKOROČNE OBAVEZE				
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE				
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		1.877.407	1.626.755	1.506.386
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	25.	1.147.488	990.996	728.413
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	25.1.	581.667	391.626	303.194
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	25.3.	370.049	422.920	173.405
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	25.4.	195.772	176.450	251.814
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	26.	104.636	66.959	94.594
OBAVEZE IZ POSLOVANJA				
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji		316.659	272.571	404.864
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji	26.2.	169.123	66.500	122.908
Dobavljači u inostranstvu	26.2.	141.692	197.833	281.956
Ostale obaveze iz poslovanja	26.	5.844	8.238	
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE				
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	28.	263.762	249.627	206.246
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	27.	9.219	39	11
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	27.	34.430	43.143	67.690
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	28.	1.213	3.420	4.568
UKUPNA PASIVA		<u>2.455.086</u>	<u>2.717.197</u>	<u>3.223.138</u>
VANBILANSNA PASIVA				

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

BILANS STANJA

Na dan 31. decembar 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije

Napomena* 31.12.2015. 31.12.2014. 01.01.2014.

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 29.02.2016. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Hidrotehnika-Hidroenergetika - Beograd.

Radovan Draškić

Generalni direktor



BILANS USPEHA

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	5.	1.215.259	959.075
PRIHODI OD PRODAJE ROBE			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA		1.207.921	953.840
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		779.284	235.554
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu		428.637	718.286
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCILJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI		7.338	5.235
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		1.433.908	1.340.919
Nabavna vrednost prodate robe			
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Troškovi materijala	6.	196.077	292.332
Troškovi goriva i energije	6.	117.475	135.412
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	7.	462.467	475.597
Troškovi proizvodnih usluga	8.	484.776	259.035
Troškovi amortizacije	13.	77.853	92.720
Troškovi dugoročnih rezervisanja			
Nematerijalni troškovi	8.	95.260	85.823
POSLOVNI DOBITAK			
POSLOVNI GUBITAK		218.649	381.844
FINANSIJSKI PRIHODI	9.	141.775	488.966
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI			
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi			
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		259	94
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		141.516	488.872
FINANSIJSKI RASHODI	9.	272.845	228.528
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi			
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		97.792	85.908
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		175.053	142.620
DOBITAK IZ FINANSIRANJA			260.438
GUBITAK IZ FINANSIRANJA		131.070	
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.			
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.		1.385	
OSTALI PRIHODI	10.	20.359	52.077
OSTALI RASHODI	10.	97.355	387.902
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		428.100	457.231
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		428.100	457.231
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda			
Odloženi poreski rashodi perioda	12.	12.872	1.847
Odloženi poreski prihodi perioda			
Isplaćena lična primanja poslodavcu			

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK			
NETO GUBITAK		440.972	459.078
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Smanjenje revalorizacionih rezervi			
Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici		12.403	12.748
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 preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici		133.631	134.571
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			
Gubici			
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK			
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK		121.228	121.823
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK		121.228	121.823
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK		562.200	580.901
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEU periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2015.	2014.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.548.238	1.246.776
Prodaja i primljeni avansi		1.474.249	1.141.697
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		259	90
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		73.730	104.989
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.763.888	1.741.246
Isplate dobavljačima i dati avansi		1.161.815	1.221.359
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		509.706	446.078
Plaćene kamate		81.695	68.019
Porez na dobitak			
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		10.672	5.790
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		215.650	494.470
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		160	456.645
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		160	41.083
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			415.562
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende			
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		22.669	73.777
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		3.570	494
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		19.099	73.283
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			382.868
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		22.509	
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		257.124	187.253
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)		73.216	187.253
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze		183.908	
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		72.536	161.054
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)			161.054
Ostale obaveze (odlivi)		72.536	
Finansijski lizing			
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		184.588	26.199
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.805.522	1.890.674
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		1.859.093	1.976.077
NETO PRILIV GOTOVINE			
NETO ODLIV GOTOVINE		53.571	85.403
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		25.516	91.186
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		178.756	22.730
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		99.627	2.997
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		51.074	25.516

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 01. januara do 31. decembra 2015. godine
(U hiljadama dinara)

OPIS	Komponente kapitala										Komponente ostalog rezultata				Ukupan kapital
	Osnovni kapital	Uplisani neuplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski dobitci ili gubici	Dobici ili gubici po ulaganja u instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu uдела u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preracunna finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	Gubitak iznad kapitala	
Početo stanje na dan: 01.01.2014. godine															
Dugovni saldo računa	153.725		316.572			602.070								1.072.367	
Potražni saldo računa															
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika															
Ispravke na dugovnoj strani računa															
Ispravke na potražnoj strani računa															
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2014. godine	153.725		316.572			602.070								1.072.367	
Korigovani dugovni saldo računa															
Korigovani potražni saldo računa															
Promene u prethodnoj godini	330		67	459.078		67		12.748		134.571					
Promet na dugovnoj strani računa															
Promet na potražnoj strani računa															
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2014.	153.395		316.639	459.078		602.003		12.748		134.571				491.136	
Dugovni saldo računa															
Potražni saldo računa															
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika															
Ispravke na dugovnoj strani računa															
Ispravke na potražnoj strani računa															
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2015.	153.395		316.639	459.078		602.003		12.748		134.571				491.136	
Korigovani dugovni saldo računa															
Korigovani potražni saldo računa															
Promene u tekućoj godini	330			18.106		459.078		345		940					
Promet na dugovnoj strani računa															
Promet na potražnoj strani računa															
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2015.	153.065		316.639	440.972		142.925		12.403		133.631				50.429	
Dugovni saldo računa															
Potražni saldo računa															

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015.GODINU

"HIDROTEHNIKA – HIDROENERGETIKA"AD, BEOGRAD

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

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

Sedište Društva je u Beogradu, ulica Braće Krsmanovića 13.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

Poreski identifikacioni broj Društva je 100183654.

Matični broj Društva je 07053410.

Na dan 31.12.2015. godine Društvo je imalo 506 zaposlenih radnika u zemlji i inostranstvu (2014. godine 592 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

Upredni podaci za 2014. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2015. 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:

	2015	2014
1 EUR	121,6261 dinara	120,9583 dinara
1 USD	111,2468 dinara	99,4641 dinara
1 CHF	112,5230 dinara	100,5472 dinara
1 TND	55,0258 dinara	53,5234 dinara
1 DZD	1,0334 dinara	1,322872 dinara
1 EUR	2,2188 TND	2,2622 TND
1 EUR	117,1068 DZD	107,0537 DZD

(b) Transakcije i stanja

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

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

2.5. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa 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 2015. godinu su:

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

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

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

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

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

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

3.2. AMORTIZACIJA

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

Korisni vek trajanja i stope amortizacije se mogu prikazati:

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

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

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 (Branu „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

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

3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se 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. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez uključivanja transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike

između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

3.9. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

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

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

3.10. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(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.

3.11. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

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

(a) Prihod od kamata

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

4. POREZI I DOPRINOSI

4.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za 2010.godinu.

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

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

4.3. Poreski propisi Republike Srbije podležu tumačenju od strane poreskih organa. Poreske prijave i poreske bilanse podnose poreski obveznici svake godine u roku od 10 dana od poslednjeg dana moguće predaje finansijskih izveštaja nadležnim organima. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze.

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

BILANS USPEHA

5. POSLOVNI PRIHODI

	2015	2014
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga:		
Na domaćem tržištu	779.284	235.554
Na inostranom tržištu	428.637	718.286
Ukupno poslovni prihodi	1.207.921	953.840
Prihodi od zakupnina	7.338	5.235
Ukupno	1.215.259	959.075

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2015	2014
Troškovi materijala za izradu	169.013	228.307
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	27.064	64.025
Troškovi goriva i energije	117.475	135.412
Ukupno	313.552	427.744

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2015	2014
Troškovi zarada i naknada zarada	357.498	375.440
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	39.686	34.816
Troškovi naknada po ugovoru o delu	6.407	4.044
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	29
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	7.786	7.337
Ostali lični rashodi i naknade	51.090	53.931
Ukupno	462.467	475.597

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2015	2014
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	457.049	223.944
Troškovi transportnih usluga	12.640	13.378
Troškovi usluga održavanja	6.353	5.450

Troškovi zakupnina	3.524	2.702
Troškovi reklame i propagande	154	285
Troškovi sajmova	350	-
Troškovi ostalih usluga	4.706	13.276
<i>Svega</i>	<i>484.776</i>	<i>259.035</i>
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	6.983	7.327
Troškovi reprezentacije	2.327	2.135
Troškovi premija osiguranja	2.176	1.573
Troškovi platnog prometa	54.105	51.290
Troškovi članarina	127	303
Troškovi poreza	19.712	19.244
Ostali nematerijalni troškovi	9.830	3.951
<i>Svega</i>	<i>95.260</i>	<i>85.823</i>
Ukupno	580.036	344.858

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2015	2014
Prihodi od kamata	259	94
Pozitivne kursne razlike	141.060	488.871
Prihodi po osnovu valutne klauzule	456	1
Ostali finansijski prihodi	-	-
Ukupno	141.775	488.966

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2015	2014
Rashodi kamata	97.792	85.908
Negativne kursne razlike	171.772	136.931
Rashodi po osnovu valutne klauzule	3.281	5.689
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno	272.845	228.528

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi sastoje se od:

	2015	2014
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Dobici od prodaje materijala	451	41.387
Naplaćena otpisana potraživanja potraživanja	20	761
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	18.792	1
Prihodi od smanjenja obaveza	719	4.532
Prihodi od ukidanja ostalih dugoročnih rezervisanja	-	5.396
Ostali nepomenuti prihodi	377	-
Ukupno	20.359	52.077

Ostali rashodi sastoje se od:

	2015	2014
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	90.595	320.221
Rashodi po osnovu efek.ugov.zaštite od rizika	-	59.390
Ostali nepomenuti rashodi	6.760	8.291
Ukupno	97.355	387.902

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:

	2015	2014
Dobit (gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(428.100)	(457.231)
Kapitalni dobitak	-	-
Nedozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(686)	(22)
Dozvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	1.011	7.900
Računovodstvena amortizacija	(77.853)	(92.720)
Poreska amortizacija	101.515	137.676
Poreska osnovica (gubitak po poreskom bilansu)	(452.088)	(510.065)
Kapitalni dobitak	-	-
Poreska osnovica	-	-
Poreska stopa	15%	15%
Poreska obaveza	-	-
Uplaćene akontacije ranijih godina	2.083	1.907
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	-

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

12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

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

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

Odložena poreska sredstva	2015	2014
Stanje na početku godine	63.536	65.383
Na teret bilansa uspeha	-12.872	-1.847
Stanje na kraju godine	50.664	63.536

BILANS STANJA

13. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

PROMENE NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U 2015.god.

RB	OPIS	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Invest. nekretnine	Ost.O.S. (biblioteka)	Osn.sred. u pripremi	Dati Avansi	UKUPNA O.S.
		020	022	023	024	025	026	028	02
1	NABAVNA VREDNOST								
1.1.	Nabavna vrednost 01.01.2015.	15.121	249.475	4.234.871		291	77.383	60.239	4.637.380
1.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-385.181					-385.181
1.3.	Početno stanje posle korekcije	15.121	249.475	3.849.690		291	77.383	60.239	4.252.199
1.4.	Nove nabavke			3.670					3.670
1.5.	Prodaja								0
1.6.	Aktivirano i ostala povećanja			924					924
1.7.	Ostala smanjenja								0
1.8.	Stanje 31.12.2015. (1.3 : 1.7)	15.121	249.475	3.854.284	0	291	77.383	60.239	4.256.793
2	ISPRAVKA VREDNOSTI								
2.1.	Ispravka vrednosti 01.01.2015.		200.922	3.985.125				60.239	4.246.286
2.2.	Korekcija početnog stanja(kursne razlike)			-375.730					-375.730
2.3.	Početno stanje posle korekcije		200.922	3.609.395				60.239	3.870.556
2.4.	Ispravka vrednosti za SPO Barajevo								0
2.5.	Ostala povećanja			924					924
2.6.	Ostala smanjenja								0
2.7.	Amortizacija		5.046	72.807					77.853
2.8.	Amortizacija stanova solidarnosti-FZP		329						329
2.9.	Stanje 31.12.2015. (2.3 : 2.8)		206.297	3.683.126				60.239	3.949.662
3	SADAŠNJA VREDNOST								
3.1.	Sadašnja vrednost 31.12.2015. (1.8 -2.9)	15.121	43.178	171.158		291	77.383	0	307.131

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

- na katastarskoj parceli br. 494/1 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 40a 25m²
- na katastarskoj parceli br. 494/2 KO Veliko Selo ZKUL 607 površine 17a 18m²
- na katastarskoj parceli br. 495/1 KO Veliko Selo ZKUL 375 površine 1h 01a 51m²

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 Barajevo. Gradnja "Barajevo" je iskazana na poziciji investicione nekretnine i osniva se na određeno vreme, radi izvršenja poslova izgradnje dva stambeno poslovna objekta ukupne neto površine od 4.835,08m², što predstavlja 93 stambene jedinice i 6 lokala. Ukupna predračunska vrednost ovih objekata iznosi oko RSD 203,84 miliona a za potrebe smeštaja zaposlenih.

Nova nabavka se uglavnom odnosi na kompjutersku opremu koja je nabavljena u zemlji i inostranstvu.

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, u toku je sudski spor (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.

Amortizaciju u iznosu od RSD 77.853 hiljade (2014. godine: RSD 92.720 hiljada) čini amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo u svom posedu ima građevinske objekte koji su potpuno amortizovani, odnosno čija je sadašnja vrednost nula, a koriste se. 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.

Razmatraće se procena gore navedenih objekata za finansijske potrebe u 2016.godini.

Napominjemo da Društvo poseduje preko 20 godina staru opremu, koja je amortizovana i vrednost joj je nula. Njena nabavna vrednost je 2.934.648.329,93 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.

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:

	2015	2014
Učešća u kapitalu	54.425	37.019
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
Dugoročno oročeni depoziti	179.694	160.662
<i>Svega</i>	<i>179.694</i>	<i>160.662</i>
Ukupno	234.119	197.681

14.1. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	2015	2014
<i>Preduzeća:</i>		
Hidrotehnika DOO	579	579
Hidrotehnika, Trebinje	247	247
Meš.pred.CIH, Alžir	559	559
<i>Ukupno</i>	<i>1.385</i>	<i>1.385</i>
<i>Ispravka</i>	<i>(1.385)</i>	<i>-</i>
<i>Svega</i>	<i>-</i>	<i>1.385</i>
<i>Banke:</i>		
Jubmes banka	54.425	35.634
Ukupno	54.425	37.019

Uvidom u Centralni registar depo i kliring hartija od vrednosti "Hidrotehnika - Hidroenergetika" poseduje 11.878 akcija Jumbes banke na dan bilansa stanja 31.12.2015 godine.Na dan 31.12.2015 izvršeno je

svođenje vrednosti akcija na tržišnu vrednost i po tom osnovu je smanjena ispravka vrednosti akcija za 18.791 hiljadu u korist prihoda i na dan 31.12.2015.godine iznosi 74.683 hiljade RSD).

14.2. DUGOROČNO OROČENI DEPOZITI KOD BANAKA

	2015	2015	2014	2014
	U valuti	RSD 000	U valuti	RSD 000
Banke				
"Jubmes banka"	\$ 1.320.277,17	146.877	\$ 1.320.277,17	131.320
"Jubmes banka"	\$ 295.000,00	32.817	\$ 295.000,00	29.342
Ukupno	\$ 1.615.277,17	179.694	\$ 1.615.277,17	160.662

Iznos od 1.615.277,17 USD (RSD 179.694 hiljade) 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 GRAĐEVINSKI OBJEKTI NAMENJENI PRODAJI

15.1. ZALIHE

	2015	2014
Materijal	22.982	35.932
Rezervni delovi	39.461	38.663
Alat i inventar	317	2.953
Roba	-	-
Ispravka vrednosti materijala i rez.delova	(10.648)	(9.321)
<i>Svega zalihe</i>	<i>52.112</i>	<i>68.227</i>
Dati avansi	11.324	23.375
Ispravka vrednosti avansa	-	-
<i>Svega avansi</i>	<i>11.324</i>	<i>23.375</i>
Ukupno zalihe	63.436	91.602

15.2. DATI AVANSI

Dati avansi se mogu prikazati kao:

	2015	2014
ZEMLJA	10.965	23.148
KISSIR dev. avans	-	-
OURKISS dev.avans	-	-
TUNIS dev.avans	359	227
Ostali lok. avans	-	-
UKUPNO DATI AVANSI	11.324	23.375

Za izvođenje radova na sanaciji kanala "Strmno-Čemernik" koji čine sistem za punjenje akumulacije Vlasina, Društvo je u 2011.godini dalo avans podizvođaču "Jedinstvo", Sevojno (na dan 31.12.2015.god. neopravdani avans iznosi RSD 7.695 hiljada).

Za izvođenje radova na izmeštanju i regulaciji reke Kolubare, II faza, sa pritokom Peštanom i pratećom infrastrukturom, Društvo je u oktobru 2015.godine dalo avans podizvođaču "Hidro-Tan", Beograd (na dan 31.12.2015.godine neopravdan avans iznosi RSD 2.237 hiljada).

16. POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju :

	2015	2014
Potraživanja od kupaca	753.627	961.699
Druga potraživanja	390.520	350.162
Ukupno	1.144.147	1.311.861

16.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Kupci u zemlji	97.866	51.347
Kupci u inostranstvu	686.358	941.501
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(30.597)	(31.149)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	-	-
Ukupno	753.627	961.699

Kupce u inostranstvu u ukupnom iznosu od 686.358 hiljada RSD čine :

1. Tunis -Ministarstvo vodoprivrede i poljoprivrede, Generalna Direkcija za velike i hidro radove u ukupnom iznosu od 548.582 hiljada RSD (Lokalni deo iznosi TND 6.325.499,635 ; Devizni deo iznosi USD 1.802.451,17).

Kod naplate je došlo do privremenog zastoja jer se čeka regulisanje određenih tehničkih pitanja, odnosno intenzivno se radi na potpisivanju Aneksa broj 4 i broj 5 čime će se steći uslovi za naplatu zaostalih potraživanja, te stoga nije vršena ispravka vrednosti jer je potraživanje u celini naplativo.

2. Alžir-Ministarvo za vodne resurse, Nacionalna Agencija za brane i transfer u iznosu od 137.776 hiljada RSD (Devizni deo situacije broj 74/2013 u iznosu od EUR 1.132.779,89 naplaćen u potpunosti u januaru 2016.godien)

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

	<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>
Na dan 1. januara	31.149	
Razlika u početnom stanju	-	
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	
Naplaćena otpisana potraživanja	552	
Na dan 31. decembra	30.597	

16.2. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja čine :

	2015	2014
Potraživanja od zaposlenih	173	977
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Potraživanja od Fondova	340	125
Potraživanja od investitora po osnovu zadržanog depozita	377.833	320.116
Ostalo	12.174	28.944

Ukupno	390.520	350.162
---------------	----------------	----------------

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2015	2014
Kratkoročni zajam u zemlji	800	-
Kratkoročno oročena devizna sredstva	18.299	-
Ukupno	19.099	-

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Žiro račun – dinarski	31.135	13.745
Devizni račun	19.807	11.588
Devizni akreditiv	-	-
Ostala novčana sredstva	132	183
Ukupno	51.074	25.516

19. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2015	2014
Unapred plaćeni troškovi	4.217	17.715
Potraživanja za nefakturisan prihod	369.358	430.653
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	200.810	180.538
Porez na dodatu vrednost	4.206	175
Ukupno	578.591	629.081

19.1. POTRAŽIVANJA ZA NEFAKTURISANI PRIHOD

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na sledeće RJ:

Gamgoumt, Tunis	21.346
Sarrat, Tunis	243.602
Harka, Tunis	9.177
Ourkis, Alžir	68.796
Beni Slimane, Alžir	26.437
Interceptor, Zemlja	352.972
Ispravka Interceptor, Zemlja (352.972)	
Ukupno	369.358

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 369.358 hiljada se odnose na izvršene, a nefakturisane radove u 2015. godini na projektima u Alžiru i Tunisu.

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

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 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, ali nisu fakturisani zbog administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

Brana Beni Slimane – radovi na ovoj brani su započeli tokom 2014.godine. U mesecu novembru i decembru 2015.godine su izvedeni radovi koji nisu mogli biti fakturisani zbog administrativno-finansijskih propisa u Alžiru koji se odnose na zatvaranje državnog trezora. Ovi radovi su ušli u obračunsku situaciju. Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

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

Brana Sarrath – U obračunsku situaciju za radove na brani Sarrat su ušli radovi koji su izvedeni tokom meseca novembra i decembra 2015.godine, kao i naša potraživanja koja se odnose na obračun revizije cene i povraćaj preplaćenog popusta na izvedene radove.

Aneks za izvedene radove, kliznu skalu i preplaćeni popust je potpisan sa naše strane. Očekuje se da će Investitor potpisati Aneks do kraja marta 2016.godine (iz proceduralnih razloga).

Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila i meseca maja 2016.godine.

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.

Predlog završnog Aneksa je potpisan sa naše strane i očekuje se da će Investitor potpisati završni Aneks do kraja marta 2016.godine (problematika procedure). Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca aprila 2016.godine.

Hidrotehnički tunel Harka – 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.

Predlog Aneksa je potpisan sa naše strane i očekuje se da će Investitor potpisati Aneks do kraja aprila 2016.godine (proceduralni razlozi koji zavise od Investitora – deo Aneksa koji se odnosi na zastoje usled događaja u Tunisu tokom 2011.godine odobrava posebna Državna komisija). Fakturisanje ovih radova će se izvršiti tokom meseca maja 2016.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 od 2007-2014. periodično je rađen pregled međusobnih obaveza i potraživanja i o tome je pravljen zapisnik za svaki period, što ukupno na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 352.972 hiljade u korist Društva (kumulativno od početka radova, do kraja 2014.godine iznosi RSD 326.283 hiljade. u toku 2014.godine RSD 19.862 hiljade, odnosno u toku 2015.godine RSD 6.827 hiljada) . Imajući u vidu da još uvek nije izvršen konačan obračun radova, da se vodi istraga vezano za glavne učesnike u predmetnom projektu, kao i da nema nikakvog pomaka vezano za sporazumno rešavanje gore pomenutih potraživanja sa suizvođačem i da je samim tim velika neizvesnost naplate istih, Društvo je primorano da ih istovremeno evidentira i na ispravci.

19.2. OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostala AVR se uglavnom odnose na povraćaj PDV, na osnovu vraćenih primljenih avansa u iznosu od RSD 11.114 hiljada, porez sadržan u fakturama u inostranstvu u iznosu od RSD od 62.239 hiljada i akontaciona uplata poreza po osnovu realizacije u inostranstvu u iznosu od RSD 127.457 hiljada.

20. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva su:

	Učešće %	2015 Broj akcija	2014 Broj akcija
Agencija za privatizaciju	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
Ukupno	100,00	147.460	100,00 147.460

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

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

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

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. U toku je postupak po reviziji pred Vrhovnim Apelacionim sudom. 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 umanjaju se za obračunatu amortizaciju za neotkupljene društvene stanove.

21. REZERVE

Rezerve se sastoje od obaveznih rezervi koje se formiraju u skladu sa zakonom i statutarnih rezervi koje se formiraju u skladu sa odredbama Statuta Društva.

Od ukupnog iznosa rezervi u iznosu od RSD 316.639 hiljada, iznos od RSD 120.191 hiljada je nastao iz raspodele revalorizacionih rezervi u 2004. godini u skladu sa statutom Društva, iznos od RSD 140.124 hiljade se odnosi na III emisiju akcija i vraćen je iz osnovnog kapitala u statutarne rezerve na osnovu konačne sudske presude broj P.br.1171/11 od 19.09.2012.godine i 3PŽ9748/12 od 08.03.2013.god.

22.1. NERASPOREĐENA DOBIT

	2015	2014
Neraspoređena dobit ranijih godina	602.003	602.003
Neraspoređena dobit tekuće godine	-	-
Pokriće gubitka	(459.078)	
Ukupno	142.925	602.003

22.2. GUBITAK TEKUĆE GODINE

Ostvareni gubitak za 2015. godinu iznosi RSD 440.972 hiljade (2014. godine ostvaren je gubitak u iznosu od RSD 459.078 hiljada) i sastoji se od gubitaka u zemlji i inostranstvu i to:

	2015	2014
DOBICI	-	69.146
RJ "ZEMLJA"	-	-
RJ "GAMGOUM"	-	14.541
RJ "KISSIR"	-	25.878
RJ "BENI SLIMANE"	-	28.727
GUBICI	(440.972)	(528.224)
RJ "ZEMLJA"	(93.159)	(422.294)
RJ "OURKISS"	(232.129)	(3.945)
RJ "KISSIR"	(23.473)	-
RJ "BENI SLIMANE"	(67.081)	-
RJ "SARRAT"	(16.063)	(53.136)
RJ "HARKA"	(9.067)	(48.849)
Ukupno gubitak	(440.972)	(459.078)

BILANS USPEHA PO RADNIM JEDINICAMA ZA 2015. GODINU

RSD 000

	ZEMLJA	RJ TUNIS	RJ KISSIR	RJ OURKISS	RJ Beni Slimane	UKUPNO
Prihodi od prod	779.284	360.936	-	-	67.701	1.207.921
Ostali posl. prihodi	7.338	-	-	-	-	7.338
Finansijski prih	19.798	76.381	16	45.455	125	141.775
Ostali prihodi	20.352	7	-	-	-	20.359
UKUPNO PRIHODI	826.772	437.324	16	45.455	67.826	1.377.393
Troškovi materijala	179.233	117.954	1.049	4.616	10.700	313.552
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	266.160	121.290	830	17.410	56.777	462.467
Troškovi proizvodnih usluga	337.372	100.076	418	3.704	43.206	484.776
Troškovi amortize. i rezervisanja	16.915	20.459	4.527	18.533	17.419	77.853
Nematerijalni troškovi	39.428	30.274	8.296	15.464	1.798	95.260
Finansijski rashodi	63.762	69.699	8.150	126.227	5.007	272.845
Ostali rashodi	4.189	2.702	219	91.630	-	98.740
UKUPNO RASHODI	907.059	462.454	23.489	277.584	134.907	1.805.493
DOBIT ILI GUBITAK	(80.287)	(25.130)	(23.473)	(232.129)	(67.081)	(428.100)
Odloženi poreski rashod perioda	12.872	-	-	-	-	12.872
Poreski rashod perioda	-	-	-	-	-	-
NETO DOBITAK/GUB	(93.159)	(25.130)	(23.473)	(3.945)	28.727	(440.972)

Pokriće ostvarenog gubitka iz 2014. godine u visini od RSD 459.078 hiljada izvršeno je iz neraspoređene dobiti iz ranijih godina shodno Odluci Skupštine Društva, broj 1446-2/III-5 od 29.06.2015. godine.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

23.1. REZERVISANJA ZA OTPREMNIKU

U skladu sa MRS 19 Društvo je u 2015.godini uradilo rezervisanje za otpremninu. Za potrebe istog urađen je:

1) Obračun na dan 31.12.2014.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	8,00%	(Ds) – uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2014.god.	(Dir)
c) Prosečna stopa rasta prosečne zarade	6,30%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	121964,00	(Oz)

2) Obračun na dan 31.12.2015.godine na bazi sledećih podataka:

a) Diskontna stopa	4,50%	(Ds) - uzeta je referentna stopa NBS
b) Datum izrade rezervisanja	31.12.2015.god.	(Dir)
c) Procenjena stopa rasta prosečne zarade	2,50%	(Sr)
d) Procenat fluktuacije	5,00%	(Pf)
e) Otpremnina po zakonu	121.826,00	(Oz)

Imajući u vidu navedeno, na bazi stanja broja zaposlenih na dan 31.12.2015.godine, izvršen je obračun i utvrđeno je da iznos za rezervisanje na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 21.005.224,32.

Iznos za smanjenje obaveze za rezervisanja za otpremninu u 2015.godini utvrđen je na sledeći način:

1) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2015.god.	21.005.224,32
2) obračunata rezervisanja na dan 31.12.2014.god.	21.671.139,34
3) iznos ukinutih rezervisanja	1.011.417,72
4) trošak prošle usluge	-
5) za smanjenje obav.za rezerv. (2-1-3)	345.502,70

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 pokrkenuti sudski spor, ista sredstva su preneti sa kapitala na rezervisanja za sudske sporove.

Krajem 2015.godine članovi Konzorcijuma su pokrenuli sudski spor (Napomena br.33)

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze obuhvataju :

	2015	2014
Dugoročni krediti u zemlji	307.422	278.178
Dugoročni krediti u inostranstvu	67.554	168.242
Ostale dugoročne obaveze	9.408	9.354
Ukupno	384.384	455.774

24.1. DUGOROČNI KREDITI U ZEMLJI

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na kredite kod Agencije za osiguranje depozita ; reč je o reprogramiranim kreditima Beobanke koji su preneti na Agenciju, a uzeti su za nabavku opreme za

RJ "Ain Zada", Alžir. Vodio se sudski spor, ali je u aprilu 2012. godine postignut Sporazum o načinu izmirenja duga i mirnom rešenju spora. Naime, izvršen je odgovarajući otpis duga, odnosno prva tranša otpisa duga u visini od 51%, zatim druga tranša otpisa duga u visini od 30,61% na prvu tranšu otpisa duga od 51% počev od 31.12.2005. godine za Japan, odnosno 05.02.2006 godine za Švedsku. Po ovom osnovu ostvareni su prihodi od otpisa obaveza po dugoročni kreditima u iznosu od RSD 55.568 hiljada. Glavnica duga dodata je redovna kamata obračunata do 30.06.2012. godine, tako da će se novoformirana glavnica na dan 30.06.2012. godine izmirivati u 10 (deset) polugodišnjih rata počev od 30.06.2012. godine, pa do 31.12.2016. godine. Kao obezbeđenje kredita služiće 10 (deset) blanko sopstvenih menica. Imajući u vidu izuzetno tešku finansijsku situaciju u koju se Društvo nalazi, u toku 2013, 2014 i 2015. godine nije bilo otplata predmetnog kredita. Imajući u vidu da se očekuje završetak procesa privatizacije u kojem se Društvo nalazi, očekuje se rešavanje i ovog kredita u odnosu na iskustva koja su imali drugi korisnici ovih sredstava. Iz ovih razloga nije vršen prenos dela dugovoročnog kredita na kratkoročni, već je kredit ostao u okviru dugovoročnih kredita do konačnog rešavanja.

	Iznos kredita u valuti		31.12.2015. RSD
Atlas Copco	USD	66.970,63	7.450
Dunapac i Volvo	SEK	1.836.338,83	24.280
Marubeni	JPY	298.367.523,76	275.692
Ukupno u RSD:			307.422

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 29.244 hiljada i knjižene u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

24.2. DUGOROČNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Dugoročne kredite u inostranstvu čine:

Banka / Kreditor	2015 RSD	2014 RSD
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	67.554	134.377
Volvo Construction	-	14.886
Volvo Truck	-	18.979
Ukupno:	67.554	168.242

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

Banka/kreditor	OTP banka		Volvo Construction Equipment	Volvo Truck Corporation
Br. ugovora	4182	6893	YU 10-06	SE26-16
Datum	28-07.2006.	07.11.2006	05.07.2006.	05.07.2006.
Iznos	3.000.000,00 eur	4.766.065,96 eur	2.929.456,10 eur	2.139.181,40 eur
Grace period	1 god.			
Kam.stopa	šestomesečni EURIBOR +4,45%		8% god.	8% god.
Rok	31.12.2017		-	-
Otplata	kvartalno		19 kvartalnih anuiteta	19 kvartalnih anuiteta
Osiguranje	zaloga na opremu i mehanizaciju koje se finan	zaloga na opremu i mehanizaciju koja	zaloga na pokretnim stvarima kupca	zaloga na pokretnim stvarima kupca

	Se finansira i isporučuje u Alžir	se finansira sa vinkuliranim polisama osig	12 blanko solo menica	založno pravo na 19 Volvo vozila
	hipoteka na nepokretnostima u Barajevu,	hipoteka na nepokretnostima iz ugovora	osiguranje kupljenih mašina	12 blanko solo menica
	Krnjači i Beogradu	sopstvene menice bez protesta		
	EUR		EUR	EUR
01.01.2015	1.110.938,36		123.068,20	156.900,00
Pren.na kratk	555.517,20		123.068,20	156.900,00
31.12.2015.	555.421,16		-	-

Po ovom osnovu iskazane su negativne kursne razlike u iznosu od RSD 37.744 hiljada i knjižene su u okviru finansijskih rashoda u Bilansu uspeha.

24.3. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 9.408 hiljada odnose se na depozite preko jedne godine za dobro izvršenje posla po privremenim situacijama.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju :

	2015	2014
Kratkoročni krediti u zemlji	-	-
Kratkoročne finansijske pozajmice	257.851	125.998
Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom	323.816	265.628
Kratkoročni krediti u inostranstvu	370.049	422.920
Deo dug.kred.koji dospeva do jedne godine	195.772	176.450
Ukupno	1.147.488	990.996

25.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE POZAJMICE

Kratkoročne finansijske pozajmice se sastoje iz :

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Jubmes banke u iznosu od RSD 8.166 hiljada -kratkoročne finansijske pozajmice od pravnih lica u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 27.750 hiljada :

- 1) » Devix » u iznosu od RSD 12.000 hiljada ;
- 2) « Hidro-Tan » u iznosu od RSD 12.000 hiljada i
- 3) « Tončev gradnja » u iznosu od RSD 3.750 hiljada)

- korišćenje dozvoljenog minusa na tekućem računu kod Banque Nationale Agricole u Tunisu u iznosu od RSD 218.634 hiljada (TND 3.973.302,000)

-kratkoročna finansijska pozajmica u iznosu od 3.301 hiljada RSD (TND 60.000,000)od« Parenin», Tunis

25.2. KRATKOROCNI KREDITI SA VALUTNOM KLAUZULOM

Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom sastoje se iz :

- kredita dobijenog od Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza (AOFI) u iznosu od RSD 304.065 hiljada (EUR 2.500.000) sa rokom dospeća 26.06.2016.godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 5%. Kao obezbeđenje služi 14 menica. Kredit je uzet za finansiranje izgradnje brane « Beni Slimane » u Alžiru.

- ustupanja potraživanja Jubmes banci u iznosu od RSD 19.750 hiljada (EUR 162.386,08) sa rokom dospeća 31.12.2015.godine . Eskontna stopa iznosi 0,70% mesečno. Kao obezbeđenje služi 5 menica. Reč je o ustupanju potraživanja Banci na osnovu privremenih situacija sa projekta « Ourkis » u Alžiru. U januaru 2016.godine izmiren je dug u potpunosti.

25.3. KRATKOROCNI KREDITI U INOSTRANSTVU

Kratkoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 370.049 hiljada predstavljaju kratkoročne kredite dobijene od Banque Nationale Agricole, Tunis u lokalnoj valuti u iznosu od TND 6.725.000,000 (eskontovanje privremenih mesečnih situacija).

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

		Iznos u valuti	Iznos RSD
Agencija za osiguranje depozita	USD	22.323,52	2.484
Agencija za osiguranje depozita	SEK	612.112,92	8.093
Agencija za osiguranje depozita	JPY	11.000.000,00	10.164
OTP banka (ug. 4182 i 6893)	EUR	601.810,30	73.196
Volvo Construction	EUR	441.625,20	53.713
Volvo Truck	EUR	395.658,00	48.122
Ukupno			195.772

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja obuhvataju :

	2015	2014
Primljeni avansi	104.636	66.959
Obaveze prema dobavljačima	310.815	264.333
Obaveze za izdate čekove i menice (Tunis)	5.844	8.238
Ukupno	421.295	339.530

26.1. PRIMLJENI AVANSI

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Primljeni avansi u zemlji	67.274	27.366
Primljeni avansi u inostranstvu	37.362	39.593
Ukupno	104.636	66.959

26.1.1 PRIMLJENI AVANSI U ZEMLJI

Primljeni avansi u zemlji u iznosu od RSD 67.274 hiljada odnose se na

- 1) Avans primljen od « Energoprojekt niskogradnja » a.d iz Beograda u toku 2015.godine vezano za projekat « Izmeštanje i regulacija reke Kolubare » II faza ; neopravdan avans na dan 31.12.2015.godine iznosi RSD 66.686 hiljada
- 2) Primljen depozit od pravnih lica u zemlji u iznosu od RSD 588 hiljada na ime zakupa poslovnog prostora, i to : « Exspekta » (RSD 468 hiljada) ; « Kultur Boom » (RSD 114 hiljada) i « Luka Gradnja » (RSD 6 hiljada).

26.1.2. PRIMLJENI AVANSI U INOSTRANSTVU

Primljeni avansi u inostranstvu u iznosu od RSD 37.362 hiljade odnosi se na

- zadržani garantni depozit podizvođača u iznosu od 5% i to :

- 1) „Goša“, Smederevska Palanka u iznosu od RSD 17.624 hiljada (EUR 144.903,32) na projektima u Tunisu i Alžiru i
- 2) „Hidrosol“, Tunis u iznosu od RSD 19.738 hiljada (TND 358.699,677) na projektima u Tunisu.

26.2. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Ove obaveze se mogu prikazati kao:

	2015	2014
Dobavljači u zemlji	169.123	66.500
Dobavljači iz inostranstva	141.692	197.833
Ukupno	310.815	264.333

Dobavljači iz inostranstva u iznosu od 141.692 hiljade RSD se mogu prikazati po organizacionim jedinicama, i to :

- Alžir (Kissir, Ourkis i Beni Slimane) u iznosu od 69.192 hiljade RSD (DZD 69.191.861,18)
- Tunis(Sarrat i Harka) u iznosu od 72.500 hiljada RSD (TND 1.317.569,179)

Napominjemo da kod dobavljača u inostranstvu postoje preplate, tj. više plaćeni iznosi od obaveza iz razloga neažurnog dostavljanja računa, pa je čest slučaj da plaćanje ide unapred u dosta većem iznosu od naknadno ispostavljenih računa (plaćanje se vrši paušalno). To se pre svega odnosi na nekoliko dobavljača u Tunisu („Socomag“, „Comaf“ i „Vivo Energy“). U toku je prepiska sa navedenim dobavljačima kako bi se izvršio povraćaj predmetnih sredstava.

Pretežni deo obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu je formiran u poslednjem kvartalu 2015. godine. Izmirivanje ovih obaveza je u toku.

27. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	2015	2014
Obaveze za porez na dodatu vrednost	9.219	39
Obaveze za poreze iz rezultata	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	31.752	42.734
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.678	409
Ukupno	43.649	43.182

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2015	2014
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	40.420	43.366
<i>Druge obaveze:</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	48.988	29.420
Obaveze prema zaposlenima	133.397	135.166
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	23.315	28.510
Ostale obaveze (obaveze po osnovu obustava radnika za uplatu na tekući račun)	17.642	13.165
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>223.342</i>	<i>206.261</i>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Obračunati zavisni troškovi nabavke osnovnih sredstava	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.213	3.420
<i>Svega</i>	<i>1.213</i>	<i>3.420</i>
Ukupno	264.975	253.047

29. OSTALA PITANJA

29.1 SUDSKI SPOROVI

R b	Pun naziv I adresa tuženog	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka		Napomena
1	JP Kolubara Valjevo	P br. 529/10	25.031.678	usvojen zahtev	dug po neplać-situacijama	pravosnažno, izvršno
2	Enigma Beograd	P 19 P 2094/15	415.074	Usvojen zahtev	električna energija	Izvršno ,blokada računa
3.	Hidrotehnika a.d.Beograd	9 P- 6471/2013	406.321	usvojen zahtev	zajednički troškovi kom.strua	Priavljeno u stečaju
4	ABS Minel elektrooprema Ripanj	32 st.476/12	255.587	odobreno u st.	"	prijavljeno u stečaju
5	Elektrokomerc d.o.o	1 P.7669/13	49.703	usvojen zahtev	neopravdan avans	uložena žalba
6	Šljunkara Doljevac	St. 3/06	1.914.330	odobreno u st.	"	prijavljeno u stečaju
7	Pavićević Danilo iz Bgd	46 P 73786/10	41.900	I step.presuda	zbog neplaćanja el.energije	izmiruje delimično
8	Hidrotehnika Beogradgradnja i dr	XVI P 4711/06	iseljenje	prekinut post.	zbog stečaja	prekinut postupak
9	Miočić Stanimir iz Barajeva	52 P 15185/11	72.661	Usvojen zahtev.	dug za el.en.	izmiruje delimično
10	Pavićević Danilo iz Bgd	55 P21665/12	23.591	Usvojen zahtev	dug za el.energ.	izmiruje delimično
11	Mićić Stanimir	72P.br.359 56/13	75.402	Usvojen zahtev.	dug za el.ener.	izmiruje delimično
12	Hidrotehnika a.d.Beograd	25 P 2809/14	650.848	Usvojen zahtev	troškovi el.en., komunalije	Prijavljeno u stečaju
13	Hidrotehnika a.d.Beograd	P 4 Iv 10296/14	351.333		troškovi el.en.k, komunalije	Prijavljeno u stečaju
14	Niemeyer baustoffmaschinen GMBH Austrija	50%od	900.896Eur -a	troškovi spora 10.579 +67450USD	10579eura +67450usd	Čeka se izvršenje

R b	Pun naziv I adresa tužioca	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka		Napomena
1	Lilić Jelena iz Pirota	P.br.965/05	3.000.000	naknada nem.štete zbog	nematerijalne štete	prekid postupka
2	JKP Gradska čistoća Beograd	P.br. P686/2012	2.271.514	pravosnažno	neplaćene usluge	zatraženo poravnanje

					iznoš.kućno g smeća	
3	JKP Gradska čistoća Beograd	14 P3758/12	982.467	pravosnažno	iznošenja kućnog smeća	zatraženo poravnanje
4	Republika Srbija, Agencija za osiguranje depozita	32.P.1333/ 2011	JPU309.367 .524	USD 89294	SEK2.448.4 52	sudsko poravnanje
5	Jelisavčić Branislav	10P1 3187/12	11000USA	zarad iz inostra	nstva	u toku
6	Pavlović Stanojka iz Bgd.	P-P1br. 135/04	poniš.reš.	kojim se otkaz	uje ugovor o radu	zastoj postupka
7	Jocić Snežana iz Bgd.	II p1 br.326/04	poniš.reš.	kojim se otkaz	uje ugovor o radu	zastoj postupka
8	Djordjević Miroslav iz Vranja	3 P 317/10	465.000	naknada štete	zbog zauzetog zemljišta	u toku
9	Vujović Nebojša iz Bgd.	11 P1 7362/10	8.973.826	razlika u zaradi	Usvojen zahtev	Uložena žalba
10	Vodoplav Milan iz Bgd.	4 P1 1918/12	doprinosi	odbijena žalba	pravosnažn o izvršno	neplaćeni doprinosi-u toku izvršenje
11	Jugović Djordje iz Bgd.	10 P1 7784/10	114.247	zarada na ime	prekovreme nih sati u zemlji,	žalba tuženika
12	Stanković Mirjana iz Pirota	4 P.br.16/13	200.000.	naknada zbog	zauzeća zemljišta	Prekid postupka
13	Pavlović Milorad iz Beograda	36 P85343/10	600.000	naknada zbog	zauzeća zemlj,išta	u toku
14	Gojaković Puniša iz	21 P1 5646/11	8967EUR	zarada	iz inostranstv a	u toku
15	Mijailović Zoran iz B.Bašte	5 P1 816/11	262.149	pravosnažno	za doprinose	doprin.nisu plaćeni
16	Djukić Predrag iz Bgd.	15 P1 12345/10	86.099	zarada iz	inostranstv a u dolarima	u toku
17	Petrović Stevan iz Bgd.	23 P 81948/10	500.000	nakanada	zbog zauzetog zemljišta	u toku
18	Lukić Vojin i Zoran iz Bgd.	50 P 80844/10	1.000.000	naknada zbog	zauzetog zemljišta	prekid postupka
19	Janev Zoran iz Surdulice	9 P1 4987/11	1.800usd.	zarada iz	inostranstv a u dolarima	Uložena žalba
20	Veličković Nenad	P 61/13	95.000	naknada štete	zbog povrede na radu	Usvoj.zah.uložena žalba
21	Selaković Milisav	19 P1 3826/12	6.500 usd	zarada iz inostr.	Usvojen zahtev	Uložena žalba
22	Jovanović Aleksandar	7 P 11477/13	250.000	zarada iz inostr.		u toku
23	Mitrović Petar iz Kuršumlje	10 P1 1899/12	3.080.000	naknada po	osnovu otkaza ug.o radu	u toku
24	Stajković Miodrag iz B.Bašte	1-6 P1 18/12	otkup stana	prekid podtupka	zbog smrti	
25	Ilić Milan iz Kuršumlje	58 P 21487/11		renta	usvojen zahtev	uložena žalba
26	Hidrotehnika a.d u stečaju	XXX P	predaja	sl.prostora		pravosnažno

	Beograd	13055/09	dela po			
27	Mitrović Zoran iz Beograda j	3P1 2737/13	435.000	zarada iz inostr.	Usvojen zahtev	Uložena žalba
28	Mladenović Goran i dr.	P.br.752/13	50.000	zarada iz zemlje		u toku
29	Čarapić Predrag	3 P13847/13	900.000	zarada iz inostr.		u toku
30	Trumbers LTD.Engleska	Međ.arb.u Ženevi	1.627.187e vra	naknada na ime	konsult.uslu ga brane Ourkiss	Zaključna rasprava, čeka se presuda
31	Popović Dragan	P1 1717/14	1.050.000	zarad iz inostr.		u toku
32	Bošković Slavko	5 P1 397/14	5.000.000		zarada iz inostranstv a	u toku
33	Mumin Zdravko	P 7 P1 611/14			poništaj rešenja	U toku
34	Milačić Ljubiša	8P1824/14	1.474.533		zarada iz inostranst va	u toku
35	Trajković Saša	P1339/14	500.000		naknada štete	u toku
36	Radanović Milosav	8P11194/1 4	1.150.000		naknada štete	u toku
37	Kolarić Milan	9P1 1198/14	490.000		zarada iz inostranstv a	u toku
38	Teofilović Vasilije	3P11589/1 4	250.000		zarada iz inostranstv a	u toku
39	Ćirović Branko	1 2 P1 144/14			poništaj otkaza ugovora o rad	U toku.
40	Bjelić Vladan	2 P1 - 186/15	2.973.185,0 0		zarada iz inostranstv a	u toku
41	Nikolić Branko	7P1 575/15	2.574.502,9 7		zarada iz inostranstv a	u toku
42	CicmilSvetomir	11P1499/1 5	27.180,00U SA		zarada iz inostranstv a	u toku
43	Jugović Dušan	1-6P1 1628/14	161.392,00		raspodela dobiti	U toku i
44	Savić Marjan	12P1.br.74 5/15	1.363.123		zarada iz inostranstv a	u toku
45	Andonović Đorđe	P1 743/15	40.000usd		Zarada iz inostranstv a	U zoku
46	Jovanović Dragan	3 P 942/15	4.360 usd		Zarada iz inostranstv a	Odbijjen zahtev
47	Miljković Staniša	3 P BR.106/15	350.000		Zarada iz inostranstv a	U toku
48	Miljković Staniša	I br.9584	60.828		Zarada iz	U toku

		/15			inostranstva	
49	Miljković Staniša	16I br.9590 /15	568 usd		Zarada iz inostranstva	U toku
50	Antanasijević Borivoje	4 P1 2590/1512	12.813,07 usd		Zarada iz inostranstva	U toku
51	LU Vrla Surdulica	P 199/15	400.000		Naknada štete	U toku

R b	Pun naziv i adresa dužnika	Sudska oznaka predmeta	Vrednost spora	Faza postupka	Osnov spora	Napomena
1	EPS JP Površinski kop.Kosovo	I 25/06	936.907.		pravosnažno, izvršno	blokada računa
2	EPS JP Površinski kop.Kosovo	I 26/06	4.630.271		pravosnažno, izvršno	blokada računa
3	Mostogradnja a.d.Beograd	P.Iv.18052/06	278.212		pravosnažno, izvršno	blokada računa
4	Garsija d.o.o.Aleksinac	I 644/2013	669.543		pravosnažno, izvršno	blokada računa
5	Videx marketing Beograd	5 Iv.br.3155/14	394.635		pravosnažno, izvršno	blokada računa
6	Videx marketing Beograd	4 Iv br.13989/13	1.907.647		pravosnažno, izvršno	blokada računa
7	Videx marketing Beograd	4Iv1630/14	197.220		pravosnažno, izvršno	blokada računa
8	Hidrotehnika a.d. Beograd	5 I .br.2121/14	604.855		pravosnažno, izvršno	Priavljeno u stečaju

29.2. PREGLED HIPOTEKA

29.2.1. ZALOŽNO PRAVO NA POKRETNIM STVARIMA

- Založno pravo na građevinskim mašinama "Komacu" u korist "OTP banke Srbija" a.d. Novi Sad – Rešenje Zl. br. 6220/08 i Zl. broj 6208/08
- Založno pravo na građevinskim mašinama "Volvo" u korist "Volvo Construction Equipment" – Rešenje Zl. br. 7038-4/06
- Založno pravo na kamionima "Volvo" u korist "Volvo Truck Corporation" – Rešenje Zl. br. 5525-8/06
- Založno pravo na postrojenju za izradu betonskih elemenata – Tjubinga u korist "Banke Poštanska Štedionica" a.d. Beograd – Rešenje Zl. br.3540, odnosno 4858/2012
- Založno pravo na mehanizaciji (94 građevinske mašine) u korist "Energoprojekt Niskogradnja" a.d, Beograd- Rešenje Zl.br. 2206/2015

29.2.2. HIPOTEKE NA NEPOKRETNOSTIMA

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

30. PREGLED IZDATIH GARANCIJA

30.1. DINARSKE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Iznos RSD	Datum dospeća	Vrsta obezbeđenja
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852004	350.000.000,00	03.04.2016.	Zaloga na fab. betona i hipoteka I reda na posl.prostoru u Uskočkoj br.8 I Cara Lazara br.13 ; 9 menica I dep.devizna sredstva 1.000.000 eura i hip.na nepokretnosti IGM Opeka Smederevska Palanka
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852005	160.000.000,00	03.04.2016	
Banka Poštanska Štedionica	Garancija za otklanjanje nedost. u garantnom roku Kan.kolektor Interceptor" broj 91852006	135.695.057,69	03.04.2016	
Ukupno RSD		645.695.057,69		

30.2 DEVIZNE GARANCIJE

Naziv banke	Vrsta garancija	Odobreni iznos RSD	Datum dospeća	Obezbeđenje	Vrsta garancije u lok. valuti
Jubmes banka (KB br. 030, 031)	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2411/06-3-Kissir,Alžir	109.446.958,58 113.537.594,06	31.12.2016 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	21.701.400,00	31.12.2016 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 dobro izvršenje posla "Sarrat" Tunis br. 5216/06-3	164.722.118,71	31.12.2016 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 2.993.543,369
Jubmes banka (KB br. 038)	Garancija za dobro izvršenje posla Harka br. 4032/07-3	42.870.600,78	31.12.2016 odnosno do oslobađanja od BNA	5 menica	TND 779.100,000
Jumbes banka	Garancija za dobro izvršenje posla br. 2760/12-Ourkis,Alžir	179.696.956,04	31.12.2016 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
Jumbes banka	Licitaciona garancija za Branu "Doumis" u Tunisu br.10150/16	16.507.740,00	26.04.2016.	Devizni depozit od EUR 150.455,80 i 2menice	TND 300.000,000
Ukupno RSD		648.483.368,18			

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)
Gamgoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	15.153.422,500	6.494.323,929
Sarrat	20.773.842,846	8.903.075,509 1USD=1,2689	29.676.918,351	40.679.805,555	17.434.202,381
Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	5.477.285,281	2.130.055,387
Ukupno	39.664.596,846	16.776.521,509	56.441.118,351	61.310.513,336	26.058.581,697

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
Ukupno	4.019.512.487,47	36.099.988,66	4.049.637.813,36	37.850.435,38
RJ	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Slimane	604.540.121,31	314.046.816,27	101.914.478,37	-

32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKOH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 29.02.2016.godine

33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

-Podnošenje tužbe Privrednom sudu u Beogradu, kao tužioca Konzorcijuma fizičkih lica, po Ugovoru o konzorcijumu od 31.03.2003.godine, Ov.br. II/2 1168/2003, koga zastupa Vučković Dragiša i dr, i tuženog ovog Društva, radni neosnovanog obogaćenja (vrednost spora 1.891.197,30 EUR)

-Dana 04.04.2016.godine Arbitražni sud u Ženevi je doneo Odluku kojom je odbačena tužba tužioca Trumbers Limitid-a protiv "Hidrotehnika-Hidroenergetike" A.D. odbacuje (vrednost spora 1.627.187 EUR)

ZAKONSKI ZASTUPNIK




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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2015.god.

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Braće Krsmanovića 13
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.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	506
6. Broj akcionara na dan 31.12.2015	2711

7. Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2015	Učešće u osnovnom kapitalu
AGENCIJA ZA PRIVATIZACIJU	103.222	70,00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURĐIĆ DESANKA	48	0,03255000
MILENKOVIĆ DOBRIVOJE	47	0,03187000
ŽIVKOVIĆ RADMILA	46	0,03119000

8. Vrednost osnovnog kapitala	153.395
--------------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2015
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%
C.I.H. (u osnivanju)	Alžir	49%

11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	IEF 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 31.12.2015	Funkcija
Srđan Bošković, Beograd	Privredna komora Srbije	-	Predsednik
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Đorđe Vuksanović, Beograd	Građevinski fakultet u Beogradu	-	Član
Tatjana Spasić, Beograd	"Srbijavode"	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	"Elektromreža"	-	Član

2. Članovi izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2015	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	-	Generalni direktor
Miladin Gavrić, Valjevo	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	10 akcija ; 0,00678%	Izvršni direktor za proizvodnju
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad, Beograd	15 akcija ; 0,00882%	Izvršni direktor za opšte, pravne i kadrovske posl

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

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2014.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		%
	2015	2014	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
Poslovni prihodi	1.215.259	959.075	126,71%
Prihodi od prodaje	1.207.921	953.840	126,64%
Prihodi od prodaje na dom	779.284	235.554	330,83%
Prihodi od prodaje na ino	428.637	718.286	59,67%
Ostali poslovni prihodi	7.338	5.235	140,17%
Poslovni rashodi	1433.908	1.340.919	106,93%
Troškovi materijala	196.077	292.332	67,07%
Troškovi goriva i energije	117.475	135.412	86,75%
Troškovi zarada	462.467	475.597	97,24%
Troškovi proizvodnih usluga	484.776	259.035	187,15%
Troškovi amortizacije	77.853	92.720	83,97%
Troškovi neproizvodnih usluga	95.260	85.823	111,00%
Poslovni rezultat	-218.649	-381.844	57,26%
Finansijski prihodi i rashodi			
Finansijski prihodi	141.775	488.966	28,99%
Prihodi od kamata	259	94	275,53%
Pozitivne kursne razlike	141.516	488.872	28,95%
Finansijski rashodi	272.845	228.528	119,39%
Rashodi kamata	97.792	85.908	113,83%
Neg.kursne razlike	175.053	142.620	122,74%
Finansijski rezultat	-131.070	260.438	-50,33%
Ostali prihodi i rashodi			
Ostali prihodi	20.359	52.077	39,09%
Dob od prodaje mater.,nekr.,postr.,opr	451	41.387	1,09%
Prihodi od nap.otp.potraž.	20	761	2,63%
Ostali nepomenuti prihodi	19.888	9.929	200,30%
Ostali rashodi	98.740	387.902	25,45%
Rash.po osn.otpisa potraž	90.595	320.221	28,29%
Rash.po osn.efek,ug.zašt od riz	0	59.390	0,00%
Ostali nepomenuti rashodi	8.145	8.291	98,24%
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-78.381	-335.825	23,34%
Ukupan bruto rezultat			
UKUPNI PRIHODI	1.377.393	1.500.118	91,82%
UKUPNI RASHODI	1.805.493	1.957.349	92,24%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-428.100	-457.231	93,63%
Neto dobitak/gubitak	-440.972	-459.078	96,06%

2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2015	2014	% promene
Opšti ratio likvidnosti (obrtna sr/kr.ob)	0,99	1,27	-21,84%
Racio reducirane likvidnosti (obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	0,95	1,21	-21,00%
Racio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,03	0,02	73,44%

2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2015	2014	% promene
Neto obrtna sredstva	-21.060	431.305	-104,88%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	-1,13%	20,96%	-105,41%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	-0,86%	15,87%	-105,40%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	40,60%	46,73%	-13,12%

2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2015	2014	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	97,95%	81,92%	19,56%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	2,05%	18,08%	-88,64%

2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2015	2014
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-17,99%	-39,81%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-36,29%	-47,87%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-8,45%	-12,86%
Stopa prinosa na kapital neto dobitak / prosečan iznos kapitala	-162,85%	-58,72%

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	
2013. godina	Nema
2014. godina	Nema
2015. godina	Nema

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

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

4. Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda

Nema

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

Nema

6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

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

Rezerve nisu izdvajane i upotrebljivane

8. Navesti sve bitne poslovne događaje

Zaključeni ugovori : 23.03.2014.godine Ugovor o izgradnji brane "Beni Slimane" u Alžiru, 06.07.2015.potpisan Aneks 2 o povećanju vrednosti ugovorenih radova; 27.11.2014 Ugovor o izmeštanju i regul. reke Kolubare II faza ; 01.12.2014. Ugovor o izgradnji trajnog čepa na poplavnom koritu reke Kolubare posle velike poplave I faza

9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene

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 brisanjem ekcija II i III emisije u CRHOV i kod APR.

Pravosnažnom presudom PS u Valjevu P.br 529/2010 od 28.01.2015.godine doneta je Odluka o naplati glavnog duga u iznosu od RSD 25.031.678,53 sa pripadajućom kamatom od JP"Kolubara" iz Valjeva

U Beogradu, 08.04.2016.

Generalni direktor Društva

Radovan Drašković





IEF 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

907

Beograd,

27.04.2016

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 2015. 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 2015. 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 2015. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola, osim onih koje smo vam prezentirali.

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 2015. 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. Delimično su izvršena i adekvatno obelodanjena rezervisanja za sudske sporove koji se vode na naš teret u visini očekivanih troškova i odliva sredstava u budućnosti.
23. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem MRS 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.

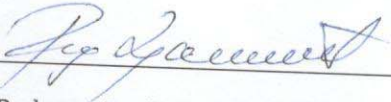
Događaji nakon datuma bilansa stanja

28. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja

Telefoni +381 11: Centrala 2181-888 ; fax: 2630-492; Generalni direktor / proizvodnja 3032-141 / 2627-427 , fax: 2620-548 ; Razvoj i marketing 2632-093 , e-mail: htmarket@eunet.rs ; htpriprema@eunet.rs ; Finansije tel/fax 2623-722 , Finansijska operativa 2628-822 ; e-mail: elplat1@eunet.rs ; Komercijala 2182-333, fax: 180-479, e-mail: finkom@hidroenergetika.rs ; Pravni i kadrovski poslovi 2633-976 , 2621-965 ; e-mail: htpravna@eunet.rs; kadrovi@eunet.rs; Kvalitet 2184-412 ; e-mail: htktivitet@eunet.rs ; hidrofina@eunet.rs ; Internet prezentacija: <http://www.hidroenergetika.rs>

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



Br. KRP 26/16

28. april 2016. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF 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 2015. 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



Stanimirka Svičević



Br. NRP 26/16

28. april 2016. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o nezavisnosti

društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Hidrotehnika-Hidroenergetika a.d.
Braće Krsmanovića 13
Beograd

U vezi sa angažovanjem IEF 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 2015. 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 2015. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik akcija 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 nitii 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



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

AKCIONARSKO DRUŠTVO "HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" OBJAVLJUJE

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2015.god.

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	"HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA" AD
Sedište i adresa	Beograd, Braće Krsmanovića 13
Matični broj	7053410
PIB	SR 100183654
2. Web site i e-mail adresa	www.hidroenergetika.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	506
6. Broj akcionara na dan 31.12.2015	2711

7.Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2015	Učešće u osnovnom kapitalu
AGENCIJA ZA PRIVATIZACIJU	103.222	70,00000000
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	101	0,06849000
GAVRILOVIĆ VELIMIR	63	0,04272000
STANOJEVIĆ LAZA	58	0,03933000
MAKSIMOVIĆ SVETLANA	57	0,03865000
ZIMONJIĆ MILUTIN	50	0,03391000
MILOSAVLJEVIĆ SVETLANA	48	0,03255000
ĐURĐIĆ DESANKA	48	0,03255000
MILENKOVIĆ DOBRIVOJE	47	0,03187000
ŽIVKOVIĆ RADMILA	46	0,03119000

8. Vrednost osnovnog kapitala	153.395
--------------------------------------	---------

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2015
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%
C.I.H. (u osnivanju)	Alžir	49%

11. Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	IEF 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 brigada 1
---	--

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2015	Funkcija
Srđan Bošković, Beograd	Privredna komora Srbije	-	Predsednik
Mile Božić, Beograd	Institut za vodoprivredu "Jaroslav Černi",	-	Član
Đorđe Vuksanović, Beograd	Građevinski fakultet u Beogradu	-	Član
Tatjana Spasić, Beograd	"Srbijavode"	-	Član
Nebojša Petrović, Beograd	"Elektromreža"	-	Član

2. Članovi izvršnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2015	Funkcija
Radovan Draškić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	-	Generalni direktor
Miladin Gavrić, Valjevo	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	10 akcija ; 0,00678%	Izvršni direktor za proizvodnju
Dragica Protić, Beograd	"Hidrotehnika-Hidroenergetika"ad,Beograd	15 akcija ; 0,00882%	Izvršni direktor za opšte,pravne i kadrovske posl

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

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVIA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Usvojena poslovna politika Društva u 2014.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		%
	2015	2014	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Poslovni prihodi i rashodi			
Poslovni prihodi	1.215.259	959.075	126,71%
Prihodi od prodaje	1.207.921	953.840	126,64%
Prihodi od prodaje na dom	779.284	235.554	330,83%
Prihodi od prodaje na ino	428.637	718.286	59,67%
Ostali poslovni prihodi	7.338	5.235	140,17%
Poslovni rashodi	1433.908	1.340.919	106,93%
Troškovi materijala	196.077	292.332	67,07%
Troškovi goriva i energije	117.475	135.412	86,75%
Troškovi zarada	462.467	475.597	97,24%
Troškovi proizvodnih usluga	484.776	259.035	187,15%
Troškovi amortizacije	77.853	92.720	83,97%
Troškovi neproizvodnih usluga	95.260	85.823	111,00%
Poslovni rezultat	-218.649	-381.844	57,26%
Finansijski prihodi i rashodi			
Finansijski prihodi	141.775	488.966	28,99%
Prihodi od kamata	259	94	275,53%
Pozitivne kursne razlike	141.516	488.872	28,95%
Finansijski rashodi	272.845	228.528	119,39%
Rashodi kamata	97.792	85.908	113,83%
Neg.kursne razlike	175.053	142.620	122,74%
Finansijski rezultat	-131.070	260.438	-50,33%
Ostali prihodi i rashodi			
Ostali prihodi	20.359	52.077	39,09%
Dob od prodaje mater,nekr.,postr,opr	451	41.387	1,09%
Prihodi od nap.otp.potraž.	20	761	2,63%
Ostali nepomenuti prihodi	19.888	9.929	200,30%
Ostali rashodi	98.740	387.902	25,45%
Rash.po osn.otpisa potraž	90.595	320.221	28,29%
Rash.po osn.efek,ug.zašt od riz	0	59.390	0,00%
Ostali nepomenuti rashodi	8.145	8.291	98,24%
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-78.381	-335.825	23,34%
Ukupan bruto rezultat			
UKUPNI PRIHODI	1.377.393	1.500.118	91,82%
UKUPNI RASHODI	1.805.493	1.957.349	92,24%
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-428.100	-457.231	93,63%
Neto dobitak/gubitak	-440.972	-459.078	96,06%

2.2. Pokazatelji likvidnosti

Opis	2015	2014	% promene
Opšti ratio likvidnosti (obrotna sr/kr.ob)	0,99	1,27	-21,84%
Racio reducirane likvidnosti (obr.sr-zalihe) / kratk.obaveze	0,95	1,21	-21,00%
Racio trenutne likvidnosti (gotov/krat.ob)	0,03	0,02	73,44%

2.3. Neto obrtna sredstva

Opis	2015	2014	% promene
Neto obrtna sredstva	-21.060	431.305	-104,88%
Učešće neto obr.sred. u uk.obrtnim sr	-1,13%	20,96%	-105,41%
Učešće neto obr.sred. u ukupnoj aktivi	-0,86%	15,87%	-105,40%
Učešće pot.od kupca u obrtnim sredstv.	40,60%	46,73%	-13,12%

2.4. Pokazatelji finansijske strukture

Opis	2015	2014	% promene
Stepen zaduženosti (uk.obav/uk.pasiva)	97,95%	81,92%	19,56%
Racio sopstv.kapitala(uk.kap/uk.pasiva)	2,05%	18,08%	-88,64%

2.5. Pokazatelji rentabilnosti

Opis	2015	2014
Stopa poslovnog dobitka posl.dob ili gub / posl.prihodi	-17,99%	-39,81%
Stopa neto dobitka neto dobitak ili gubitak / posl.prihodi	-36,29%	-47,87%
Stopa prinosa na imovinu posl.dobitak / prosečna posl.imovina	-8,45%	-12,86%
Stopa prinosa na kapital neto .dobitak / prosečan iznos kapitala	-162,85%	-58,72%

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	
2013. godina	Nema
2014. godina	Nema
2015. godina	Nema

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

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

4. Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda

Nema

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

Nema

6. Izvršena ulaganja u istraživanje i razvoj

Nema

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

Rezerve nisu izdvajane i upotrebljivane

8. Navesti sve bitne poslovne događaje

Zaključeni ugovori : 23.03.2014.godine Ugovor o izgradnji brane "Beni Slimane" u Alžiru, 06.07.2015.potpisan Aneks 2 o povećanju vrednosti ugovorenih radova; 27.11.2014 Ugovor o izmeštanju i regul. reke Kolubare II faza ; 01.12.2014. Ugovor o izgradnji trajnog čepa na poplavnom koritu reke Kolubare posle velike poplave I faza

9. Ostale bitne promene koje nisu napred navedene

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 brisanjem ekcija II i III emisije u CRHOV i kod APR.

Pravosnažnom presudom PS u Valjevu P.br 529/2010 od 28.01.2015.godine doneta je Odluka o naplati glavnog duga u iznosu od RSD 25.081.678,53 sa pripadajućom kamatom od JP"Kolubara" iz Valjeva

U Beogradu, 08.04.2016.

Generalni direktor Društva

Radovan Draškic



„HIDROTEHNIKA-HIDROENERGETIKA“a.d.

BEOGRAD, BRAĆE KRSMANOVIĆ 13

IZJAVA

LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2015.GODINU

Pod punom odgovornošću izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2015.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

Rađovan Drašković
Rađovan Drašković

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 2015.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 2015.godinu i Odluka o pokriću gubitka.

Društvo će u celosti naknadno objaviti Odluku o usvajanju finansijskog izveštaja za 2015.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

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)
Gamgoum	13.281.443,000	5.692.047,000 1USD=1,2629	18.973.490,000	15.153.422,500	6.494.323,929
Sarrat	20.773.842,846	8.903.075,509 1USD=1,2689	29.676.918,351	40.679.805,555	17.434.202,381
Harka	5.609.311,000	2.181.399,000 1USD=1,3113	7.790.710,000	5.477.285,281	2.130.055,387
Ukupno	39.664.596,846	16.776.521,509	56.441.118,351	61.310.513,336	26.058.581,697

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
Ukupno	4.019.512.487,47	36.099.988,66	4.049.637.813,36	37.850.435,38
RJ	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)	Lokalni deo (DZD)	Devizni deo (DZD)
Beni Slimane	604.540.121,31	314.046.816,27	101.914.478,37	-

32. DATUM ODOBRAVANJA FINANSIJSKOH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su odobreni 29.02.2016.godine

33. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

-Podnošenje tužbe Privrednom sudu u Beogradu, kao tužioca Konzorcijuma fizičkih lica, po Ugovoru o konzorcijumu od 31.03.2003.godine, Ov.br. II/2 1168/2003, koga zastupa Vučković Dragiša i dr, i tuženog ovog Društva, radni neosnovanog obogaćenja (vrednost spora 1.891.197,30 EUR)

-Dana 04.04.2016.godine Arbitražni sud u Ženevi je doneo Odluku kojom je odbačena tužba tužioca Trumbers Limitid-a protiv "Hidrotehniko-Hidroenergetike" A.D. odbacuje (vrednost spora 1.627.187 EUR)

ZAKONSKI ZASTUPNIK