

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 00688550

Matični broj subjekta (MBS): 080026348

Osobni identifikacijski broj (OIB): 78260296240

Tvrtna izdavalca: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: ZELENI TRG 6 A

Adresa e-pošte: hidroelektra-niskogradnja@zg.t-com.hr

Internet adresa: www.hidroelektra-niskogradnja.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 1.266

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4211

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: HARAMUSTEK RUŽICA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/6199-555

Telefaks: 01/6199-550

Adresa e-pošte: investitori@hidroelektra-niskogradnja.hr

Prezime i ime: PILIPOVIĆ RADE, dipl.ing.građ.

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

M.P.



**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	255.778.644	237.919.962
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	1.165.087	857.346
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	1.165.087	857.346
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	222.282.592	208.250.237
1. Zemljište	<b>011</b>	93.840.345	93.840.345
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	19.430.946	17.836.802
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	88.307.660	78.156.689
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	20.253.593	17.966.353
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	450.048	450.048
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	32.330.965	28.812.379
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	10.001.800	10.001.800
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	22.329.165	18.810.579
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	287.085.710	286.167.599
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	62.173.898	58.629.771
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	62.170.501	57.109.679
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		1.517.681
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	3.397	2.411
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	172.699.627	167.115.018
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	162.388.953	158.674.698
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	276.400	443.020
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	9.969.117	7.997.300
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	65.157	
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	42.593.675	44.199.899
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	42.593.675	44.199.899
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	9.618.510	16.222.911
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	8.941.999	20.903.542
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	551.806.353	544.991.103
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	181.925.829	226.906.674

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD			
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	194.446.838	194.734.166
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	62.388.100	62.388.100
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	11.348.400	11.348.400
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	3.689.945	3.689.945
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	3.689.945	3.689.945
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	70.282.430	70.282.430
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	45.001.317	46.737.963
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	45.001.317	46.737.963
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	1.736.646	287.328
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	1.736.646	287.328
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	7.244.584	1.538.087
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	396.400	259.700
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	6.848.184	1.278.387
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	28.591.382	68.589.925
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	21.955.384	24.179.847
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>		38.135.758
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	6.635.998	6.274.320
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	321.411.206	280.016.582
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	20.965.118	9.680.466
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	45.645.891	26.167.956
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	34.791.300	36.350.838
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	195.424.372	183.029.707
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	6.203.376	5.843.660
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	3.559.197	3.341.339
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	14.821.952	15.602.616
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	112.343	112.343
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	551.806.353	544.991.103
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	181.925.829	226.906.674
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: **HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	589.500.547	200.242.099	640.534.869	153.073.756
1. Prihodi od prodaje	112	585.506.676	199.059.079	635.697.913	151.408.663
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.993.871	1.183.020	4.836.956	1.665.093
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	584.908.293	199.075.477	633.979.990	154.266.937
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	421.693.682	161.056.358	487.316.543	121.580.395
a) Troškovi sirovina i materijala	117	153.481.858	58.779.420	210.387.299	51.093.626
b) Troškovi prodane robe	118	42.995.879	10.715.041	60.019.363	14.843.200
c) Ostali vanjski troškovi	119	225.215.945	91.561.897	216.909.881	55.643.569
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	98.020.777	22.425.614	84.792.638	19.534.018
a) Neto plaće i nadnice	121	61.830.282	13.813.483	54.035.264	12.324.582
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	21.806.312	5.312.699	18.260.745	4.283.399
c) Doprinosi na plaće	123	14.384.183	3.299.432	12.496.629	2.926.037
4. Amortizacija	124	16.694.980	4.111.026	15.852.457	3.711.641
5. Ostali troškovi	125	42.495.922	9.816.975	41.164.505	9.285.712
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.062.769	292.516	844.575	-233.192
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.062.769	292.516	844.575	-233.192
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.940.163	1.372.988	4.009.272	388.363
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	6.106.195	701.694	2.941.355	2.405.211
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	6.106.195	701.694	2.941.355	2.405.211
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b> (138 do 141)	<b>137</b>	8.500.009	1.727.218	9.137.074	3.398.736
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	8.500.009	1.727.218	9.137.074	3.398.736
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (111+131+142 + 144)	<b>146</b>	595.606.742	200.943.793	643.476.224	155.478.967
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	593.408.302	200.802.695	643.117.064	157.665.673
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	2.198.440	141.098	359.160	-2.186.706
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.198.440	141.098	359.160	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	2.186.706
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	439.688	120.220	71.832	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	1.758.752	20.878	287.328	-2.186.706
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.758.752	20.878	287.328	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	2.186.706

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: **HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.**

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	4.899.490	6.554.878
2. Amortizacija	002	16.695.157	15.852.457
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	870.483
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	176.660.067	121.933.564
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	5.707.117
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>198.254.714</b>	<b>150.918.499</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	197.145.842	102.587.330
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	1.980.247	3.525.013
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	21.829.036	18.866.413
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>220.955.125</b>	<b>124.978.756</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>25.939.743</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>22.700.411</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	5.957.851	
4. Novčani primici od dividendi	018	9.343	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	24.330.498	6.158.546
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>30.297.692</b>	<b>6.158.546</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	973.244	331.942
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>973.244</b>	<b>331.942</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>29.324.448</b>	<b>5.826.604</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	16.954.929	4.939.094
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>16.954.929</b>	<b>4.939.094</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	26.600.683	12.511.058
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>26.600.683</b>	<b>12.511.058</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>9.645.754</b>	<b>7.571.964</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	24.194.383
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	3.021.717	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	12.640.227	9.618.510
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		6.604.401
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	3.021.717	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	9.618.510	16.222.911

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	62.388.100	62.388.100
2. Kapitalne rezerve	002	11.348.400	11.348.400
3. Rezerve iz dobiti	003	3.689.945	3.689.945
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	45.001.319	46.737.963
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.736.645	287.328
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	70.282.430	70.282.430
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	194.446.839	194.734.166
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

U 2011. godini Hidroelektra niskogradnja d.d. ostvarila je pozitivan financijski rezultat. Neto dobit iznosi 287.328 kuna, odnosno 80% je niža od ostvarene neto dobiti u 2010. godini. Ukupni prihodi iznose 643.476.224 kuna i za 8% su veći nego u istom razdoblju prošle godine. Kratkotrajna imovina na dan 31.12.2011. godine iznosi 286.167.599 kuna (na dan 31.12.2010. iznosi 287.085.710 kuna) od čega se 158.674.698 kuna odnosi na kratkotrajna potraživanja od kupaca, a 44.199.899 kuna na dane depozite bankama i dane pozajmice. Kratkoročne obveze na dan 31.12.2011. iznose 280.016.582 kuna (na dan 31.12.2010. iznose 321.411.206 kuna), od čega se 183.029.707 kuna odnosi na kratkoročne obveze prema dobavljačima, a 36.350.838 kuna na obveze za primljene predujmove od investitora. Računovodstvene politike su ostale nepromijenjene u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje.





Zagreb, 14. veljače 2012.

## IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

Ukupni prihodi u 2011. godini iznose 643.476.224 kn i za 8% su veći nego u 2010. godini.

Ukupno ostvareni rashodi iznose 643.117.064 kn i za 8,4% su veći nego u 2010. godini. U 2011. godini ostvarena je neto dobit u iznosu od 287.328 kn.

Iako su uočena određena poboljšanja u nekim segmentima poslovanja, u 2011. godini Društvo nije u potpunosti uspjelo uposliti svoje proizvodne kapacitete. Razlog tome leži u smanjenju investicijskih ulaganja u projekte prometne infrastrukture u Republici Hrvatskoj, kao i zbog usporavanja izvođenja radova po već sklopljenim ugovorima o građenju. To se odražava kroz produljenje rokova naplate potraživanja, pogoršanu likvidnost te otežano financiranje koji su obilježili poslovanje Društva prva tri kvartala. Direktne posljedice otežanih uvjeta poslovanja vidljive su kroz otežano plaćanje obveza prema dobavljačima i kooperantima te nizak iznos ostvarene neto dobiti.

## IZLOŽENOST RIZICIMA

Čimbenici koji utječu na poslovanje Društva su gospodarske, financijske te političke prirode. Obzirom da na njih ne može utjecati, Društvo im se samo može prilagoditi.

Osnovna djelatnost Društva je graditeljstvo, i to prvenstveno izgradnja objekata niskogradnje i visokogradnje. Društvo je konkurentno i dobro pozicionirano na tržištu.

Za Upravu/Društva:



**Rade Pilipović, dipl.ing.građ.**  
Generalni direktor





Zagreb, 14. veljače 2012.

## **IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA**

Na temelju članka 410. stavak 2 i članka 407. stavak 2, točka 3 i stavak 3 Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09), odgovorna osoba za sastavljanje nerevidiranog godišnjeg financijskog izvještaja za 2011. godinu,

Generalni direktor Rade Pilipović, dipl.ing.građ. daje sljedeću

### **I Z J A V U**

Prema našem najboljem saznanju, skraćeni set financijskih izvještaja, sastavljen uz primjenu međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja izdavatelja i financijskog položaja. Izvještaji nisu revidirani.

Za Upravu Društva:



**Rade Pilipović, dipl.ing.građ.**  
Generalni direktor

