

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

30.9.2014

**Tromjese ni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Mati ni broj (MB): **00688550**Mati ni broj subjekta (MBS): **080026348**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **78260296240**Tvrtka izdavateljca: **HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD**Poštanski broj i mjesto: **10000****ZAGREB**Ulica i ku ni broj: **ZELENI TRG 6 A**Adresa e-pošte: [hidroelektra-niskoogradnja@zg.t-com.hr](mailto:hidroelektra-niskoogradnja@zg.t-com.hr)Internet adresa: [www.hidroelektra-niskoogradnja.hr](http://www.hidroelektra-niskoogradnja.hr)Šifra i naziv op ine/grada: **133** **ZAGREB**Šifra i naziv županije: **21** **GRAD ZAGREB**Broj zaposlenih: **912**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **4211**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **HARAMUSTEK RUŽICA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/6199-555**Telefaks: **01/6199-550**Adresa e-pošte: [investitori@hidroelektra-niskoogradnja.hr](mailto:investitori@hidroelektra-niskoogradnja.hr)Prezime i ime: **PILIPOVI RADE, dipl.ing.gra .**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, ra un dobiti i gubitka, izvještaj o nov anom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Me uizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.



A handwritten signature in blue ink.

## BILANCA

stanje na dan 30.9.2014.

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLA ENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	181.768.563	171.118.159
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	243.720	0
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	243.720	
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>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	180.816.726	170.410.042
1. Zemljište	<b>011</b>	93.840.345	94.549.575
2. Gra evinski objekti	<b>012</b>	14.465.900	13.080.824
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	57.703.144	49.219.070
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	14.357.289	12.607.258
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		503.267
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	450.048	450.048
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	708.117	708.117
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	20.000	20.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	<b>023</b>	688.117	688.117
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna finacijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obra unavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<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>		
V. ODGO ENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	121.368.109	56.937.429
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	40.749.677	37.485.169
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	40.747.124	37.483.250
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgova ka roba	<b>039</b>	2.553	1.919
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	68.597.337	13.062.441
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	59.486.431	11.255.953
3. Potraživanja od sudjeluju ih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i lanova poduzetnika	<b>047</b>	440.326	661.625
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	8.669.979	1.144.863
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	601	0
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	11.656.528	5.884.322
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	<b>056</b>	11.656.528	5.884.322
7. Ostala finacijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	364.567	505.497
<b>D) PLA ENI TROŠKOVI BUDU EG RAZDOBLJA I OBRA UNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	4.274.188	28.261
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	307.410.860	228.083.849
<b>F) IZVANBILAN NI ZAPISI</b>	<b>061</b>	262.178.961	144.291.331

## BILANCA

stanje na dan 30.9.2014.

<b>Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD</b>			
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	74.888.966	5.169.978
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	62.388.100	31.194.050
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	3.737.784	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	-5.503.738	1.559.703
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	3.689.945	1.559.703
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	37.200	37.200
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	9.230.883	37.200
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>	0	-18.953.535
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		18.953.535
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-56.015.610	-78.912.670
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	56.015.610	78.912.670
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	967.185	895.185
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sli ne obveze	<b>080</b>	72.000	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	895.185	895.185
<b>C) DUGORO NE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	70.297.961	49.386.768
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	<b>085</b>	25.622.376	21.608.990
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	44.444.444	27.777.778
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavlja ima	<b>088</b>	231.141	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoro ne obveze	<b>091</b>		
9. Odgo ena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKORO NE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	161.144.405	172.519.575
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	<b>095</b>	6.723.161	6.651.178
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	7.353.324	24.615.932
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	12.998.952	9.465.993
5. Obveze prema dobavlja ima	<b>098</b>	127.884.396	109.392.606
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	4.359.158	17.048.383
9. Obveze za poreze, doprinose i sli na davanja	<b>102</b>	1.825.414	5.345.092
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoro ne obveze	<b>105</b>		391
<b>E) ODGO ENO PLA ANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDU EGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	112.343	112.343
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	307.410.860	228.083.849
<b>G) IZVANBILAN NI ZAPISI</b>	<b>108</b>	262.178.961	144.291.331
<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.			

**RA UN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2014. do 30.9.2014.

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Teku e razdoblje	
		Kumulativno	Tromjese je	Kumulativno	Tromjese je
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	368.799.274	164.213.398	97.824.453	12.351.101
1. Prihodi od prodaje	112	366.385.019	163.291.337	89.977.563	10.326.231
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.414.255	922.061	7.846.890	2.024.870
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	366.722.997	164.454.307	163.862.534	53.117.516
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	259.471.134	130.195.069	88.441.750	23.956.956
a) Troškovi sirovina i materijala	117	78.081.781	26.413.105	26.855.322	3.164.801
b) Troškovi prodane robe	118	44.374.294	11.367.057	7.194.613	2.647.377
c) Ostali vanjski troškovi	119	137.015.059	92.414.907	54.391.815	18.144.778
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	61.737.790	20.073.459	35.241.777	12.709.250
a) Neto pla e i nadnice	121	40.219.626	12.967.019	23.874.788	8.448.208
b) Troškovi poreza i doprinosa iz pla a	122	13.371.566	4.411.674	6.364.186	2.395.861
c) Doprinosi na pla e	123	8.146.598	2.694.766	5.002.803	1.865.181
4. Amortizacija	124	11.114.515	3.639.055	10.646.253	3.486.862
5. Ostali troškovi	125	29.547.783	9.688.976	14.699.498	3.996.758
6. Vrijednosno uskla ivanje (127+128)	126	3.562.399	798.327	9.051.953	8.063.989
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.562.399	798.327	9.051.953	8.063.989
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.289.376	59.421	5.781.303	903.701
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	1.115.747	823.218	85.125	29.489
1. Kamate, te ajne razlike, dividende i sli ni prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, te ajne razlike, dividende, sli ni prihodi iz odnosa s	133	1.115.747	823.218	85.125	29.489
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjeluju ih 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>	2.343.764	557.924	12.959.714	11.528.661
1. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.343.764	557.924	12.959.714	11.528.661
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>	369.915.021	165.036.616	97.909.578	12.380.590
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	369.066.761	165.012.231	176.822.248	64.646.177
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	848.260	24.385	-78.912.670	-52.265.587
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	848.260	24.385	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	78.912.670	52.265.587
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	169.652	4.877		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	678.608	19.508	-78.912.670	-52.265.587
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	678.608	19.508	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	78.912.670	52.265.587

**IZVJESTAJ O NOV ANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 1.1.2014. do 30.9.2014.**

Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Teku e razdoblje
1	2	3	4
<b>NOV ANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-52.876.259	-66.038.082
2. Amortizacija	002	14.749.247	10.646.253
3. Pove anje kratkoro nih obveza	003	7.446.747	19.327.472
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	48.493.685	55.774.966
5. Smanjenje zaliha	005	10.365.995	3.264.508
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka	006	5.616.439	4.923.861
<b>I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>33.795.854</b>	<b>27.898.978</b>
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	008	48.958.498	19.241.724
2. Pove anje kratkotrajnih potraživanja	009	2.419.661	0
3. Pove anje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	011	1.148.331	31.194.050
<b>II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>52.526.490</b>	<b>50.435.774</b>
<b>A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>18.730.636</b>	<b>22.536.796</b>
<b>NOV ANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dužni kih instrumenata	016		
3. Nov ani primici od kamata	017	1.122.949	85.125
4. Nov ani primici od dividendi	018		
5. Ostali nov ani primici od investicijskih aktivnosti	019	10.273.627	6.152.368
<b>III. Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>11.396.576</b>	<b>6.237.493</b>
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	840.622	721.840
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>840.622</b>	<b>721.840</b>
<b>B1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>10.555.954</b>	<b>5.515.653</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOV ANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	027		
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	42.299.984	10.539.485
<b>V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>42.299.984</b>	<b>10.539.485</b>
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Nov ani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Nov ani izdaci za financijski najam	033		
4. Nov ani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	035	12.010.013	20.911.194
<b>VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>12.010.013</b>	<b>20.911.194</b>
<b>C1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>30.289.971</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>10.371.709</b>
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	22.115.289	0
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	27.392.852
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	041	2.111.463	364.567
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata	042		140.930
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata	043	1.746.896	
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	364.567	505.497

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2014** do **30.9.2014**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	62.388.100	31.194.050
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	3.737.784	0
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	3.689.945	1.559.703
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	0	-18.953.535
5. Dobit ili gubitak teku e godine	<b>005</b>	-56.015.610	-78.912.670
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	70.282.430	70.282.430
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	-9.193.683	0
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	74.888.966	5.169.978
11. Te ajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Teku i i odgo eni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita nov anog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene ra unovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak zna ajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno pove anje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

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 trećem tromjesežju 2014. godine Hidroelektra niskogradnja d.d. ostvarila je negativan financijski rezultat. Gubitak iznosi 78.912.670 kuna. Ukupni prihodi iznose 97.909.578 kuna i za 73,5 % su niži nego u istom razdoblju prošle godine. Kratkotrajna imovina na dan 30.09.2014. godine iznosi 56.937.429 kuna (na dan 31.12.2013. iznosi 121.368.109 kuna) od čega se 11.255.953 kuna odnosi na kratkotrajna potraživanja od kupaca, a 5.884.322 kuna na dane depozite bankama i dane pozajmice. Kratkoročne obveze na dan 30.09.2014. iznose 172.519.575 kuna (na dan 31.12.2013. iznose 161.144.405 kuna), od čega se 109.392.606 kuna odnosi na kratkoročne obveze prema dobavljačima, a 9.465.993 kuna na obveze za primljene predujmove od investitora. Računovodstvene politike su ostale nepromijenjene u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje.



Zagreb, 30. listopada 2014.

## IZVJEŠ E UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

Ukupni prihodi u tre em tromjese ju 2014. godine iznose 97.909.578 kn i za 73,5 % su niži nego u istom razdoblju prošle godine.

Ukupno ostvareni rashodi iznose 176.822.248 kn i za 52 % su niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U tre em tromjese ju 2014. godine ostvaren je gubitak u iznosu od 78.912.670 kn.

U tre em tromjese ju 2014. Društvo nije uspjelo uposliti svoje proizvodne kapacitete. Glavni razlozi su u daljnjem smanjenju investicijskih ulaganja u projekte prometne infrastrukture u Republici Hrvatskoj, usporavanja izvo enja radova po ve sklopljenim ugovorima o gra enju zbog nemogu nosti naplate raznih potraživanja proizašlih iz produljenja rokova gra enja projekata i nepriznavanja izvršenih vanstroškovni kih radova. Tako er, Društvo je zbog nemogu nosti isplate pla e te nemogu nosti financiranja osnovnih materijala u potpunosti obustavilo radove na pojedinim gradilištima. To se sve odražava kroz produljenje rokova naplate potraživanja, pogoršanu likvidnost te otežano financiranje koji su obilježili poslovanje Društva u ovoj godini. Direktno posljedice otežanih uvjeta poslovanja vidljive su kroz otežano pla anje obveza prema dobavlja ima i kooperantima te visok iznos ostvarenog gubitka.

Zbog svega naprijed navedenog Društvo zatražilo pokretanje postupka Predste ajne nagodbe, te je 09.09.2014. godine isti i pokrenut. Kroz Predste ajnu nagodbu Društvo e pokušati prikupiti dodatna financijska sredstva i prona i strateškog partnera što bi omogu ilo organizacijsko – kadrovsko restrukturiranje te nastavak gradnje na ve zapo etim projektima i ugovaranje novih projekata.

## IZLOŽENOST RIZICIMA

imbenici koji utje u na poslovanje Društva su gospodarske, financijske te politi ke prirode.

Posebno isti emo:

- o nedostatak novih projekata;
- o nemogu nost iskoraka na vanjska tržišta bez šire potpore državnih institucija;
- o iscrpljivanje Društva raznim socijalnim davanjima zbog dugotrajnog otpuštanja djelatnika (otpremnine, otkazni rokovi, iskorištavanje godišnjeg odmora i dr.);
- o ugovaranje i nu enje poslova po niskom cijenema zbog nelojalne konkurencije i pritiska multinacionalnih kompanija;
- o zakon o javnoj nabavi koji pogoduje vanjskim kompanijama koje nemaju zaposlene radnike na neodre eno vrijeme i nemaju pove ana socijalna davanja;
- o nepriznavanje adekvatnih troškova promjene cijena u vremenu gradnje (neadekvatne klizne skale jednostrano odre ene od strane investitora);
- o nemogu nost financiranja dostatnim dugoro nim kreditima sa povoljnim kamatama, nego dodano iscrpljivanje sa nepovoljnim kratkoro nim kreditima;
- o pritisak dobavlja a za namirenje dugovanja;



- o este promjene kadrova na svim nivoima u procesu gradnje te neujedna enost kriterija na svim projektima;
- o tuma enja Sporazuma partnerskog nastupa na projektima na na in da se bez osnova i bez dosadašnjih praksi šteti pojedinim izvo a ima;
- o neadekvatne politike oko mogu eg zajedni kog nastupa na drugim tržištima uz pomo politike i gospodarske diplomacije.

Obzirom da svi navedeni imbenici ve duže vrijeme bitno utje u na uvjete u kojima Društvo posluje, Društvo pokušava svojim aktivnostima umanjiti ove utjecaje te im se nastoji prilagoditi u zadanim okolnostima.

Osnovna djelatnost Društva je graditeljstvo, i to prvenstveno izgradnja objekata niskogradnje, inženjerskih objekata i objekata visokogradnje.

Za Upravu Društva:



Rade Pilipovi , dipl.ing.gra .  
Generalni direktor



Zagreb, 30. listopada 2014.

## IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE I ZVJEŠTAJA

Na temelju članka 410. stavak 1 i članka 407. stavak 2, točka 3 i stavak 3 Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13 i 159/13), odgovorna osoba za sastavljanje financijskih izvještaja za treće tromjesežje je 2014. godine,

Generalni direktor Rade Pilipović, dipl.ing.gra, 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.gra  
Generalni direktor