

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.9.2011

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 00688550

Matični broj subjekta (MBS): 080026348

Osobni identifikacijski broj (OIB): 78260296240

Tvrtna izdavatelja: 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: 1.278

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

M.P.



**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2011.

| Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA DD  |               |                        |                     |
|---|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>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            | 248.195.401         |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>                                    | <b>003</b>    | 1.165.087              | 934.281             |
| 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              | 934.281             |
| 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            | 210.982.846         |
| 1. Zemljište  | <b>011</b>    | 93.840.345             | 93.840.345          |
| 2. Građevinski objekti  | <b>012</b>    | 19.430.946             | 18.234.652          |
| 3. Postrojenja i oprema   | <b>013</b>    | 88.307.660             | 80.082.883          |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | <b>014</b>    | 20.253.593             | 18.374.918          |
| 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             | 36.278.274          |
| 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             | 26.276.474          |
| 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            | 315.042.049         |
| <b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>   | <b>035</b>    | 62.173.898             | 54.341.953          |
| 1. Sirovine i materijal   | <b>036</b>    | 62.170.501             | 54.339.054          |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | <b>037</b>    |                        |                     |
| 3. Gotovi proizvodi   | <b>038</b>    |                        |                     |
| 4. Trgovačka roba   | <b>039</b>    | 3.397                  | 2.899               |
| 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            | 215.101.288         |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | <b>044</b>    |                        |                     |
| 2. Potraživanja od kupaca   | <b>045</b>    | 162.388.953            | 198.105.867         |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika                                     | <b>046</b>    |                        |                     |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                            | <b>047</b>    | 276.400                | 404.840             |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | <b>048</b>    | 9.969.117              | 16.590.581          |
| 6. Ostala potraživanja  | <b>049</b>    | 65.157                 |                     |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>                        | <b>050</b>    | 42.593.675             | 29.701.186          |
| 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             | 29.701.186          |
| 7. Ostala financijska imovina   | <b>057</b>    |                        |                     |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>  | <b>058</b>    | 9.618.510              | 15.897.622          |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    | 8.941.999              | 7.045.107           |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 551.806.353            | 570.282.557         |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>061</b>    | 181.925.829            | 273.404.667         |

**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2011.

| <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> | 194.446.838 | 196.483.531 |
| 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   | 2.036.693   |
| 1. Dobit poslovne godine  | <b>076</b> | 1.736.646   | 2.036.693   |
| 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   | 6.992.884   |
| 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   | 6.733.184   |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>   | <b>083</b> | 28.591.382  | 71.964.946  |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>084</b> |             |             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>085</b> | 21.955.384  | 22.625.715  |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>086</b> |             | 41.277.068  |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>087</b> |             |             |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>088</b> | 6.635.998   | 8.062.163   |
| 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 | 294.728.853 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>094</b> |             |             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>095</b> | 20.965.118  | 8.921.626   |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>096</b> | 45.645.891  | 22.280.819  |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>097</b> | 34.791.300  | 30.661.784  |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>098</b> | 195.424.372 | 200.593.244 |
| 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   | 7.083.770   |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja   | <b>102</b> | 3.559.197   | 3.926.886   |
| 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  | 21.260.724  |
| <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 | 570.282.557 |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>108</b> | 181.925.829 | 273.404.667 |
| <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 30.9.2011.

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> | 389.258.448         | 154.988.282 | 487.461.113      | 160.279.724 |
| 1. Prihodi od prodaje   | 112        | 386.447.597         | 154.739.797 | 484.289.250      | 159.163.452 |
| 2. Ostali poslovni prihodi  | 113        | 2.810.851           | 248.485     | 3.171.863        | 1.116.272   |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)           | <b>114</b> | 385.832.815         | 153.756.979 | 479.713.053      | 156.673.005 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115        |                     |             |                  |             |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)                                    | 116        | 260.637.323         | 112.818.154 | 365.736.148      | 125.438.895 |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                       | 117        | 94.702.437          | 45.934.677  | 159.293.673      | 57.284.484  |
| b) Troškovi prodane robe  | 118        | 32.280.838          | 9.175.426   | 45.176.163       | 12.927.819  |
| c) Ostali vanjski troškovi  | 119        | 133.654.048         | 57.708.051  | 161.266.312      | 55.226.592  |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)  | 120        | 75.595.163          | 25.909.204  | 65.258.620       | 22.480.879  |
| a) Neto plaće i nadnice   | 121        | 48.016.799          | 16.448.513  | 41.710.682       | 14.321.627  |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                 | 122        | 16.493.613          | 5.666.620   | 13.977.346       | 4.862.585   |
| c) Doprinosi na plaće   | 123        | 11.084.751          | 3.794.071   | 9.570.592        | 3.296.667   |
| 4. Amortizacija   | 124        | 12.583.954          | 4.161.985   | 12.140.816       | 4.036.483   |
| 5. Ostali troškovi  | 125        | 32.678.947          | 10.831.445  | 31.878.793       | 11.009.133  |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)                                   | 126        | 2.770.253           | 0           | 1.077.767        | -6.475.464  |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)                        | 127        |                     |             |                  |             |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)                      | 128        | 2.770.253           | 0           | 1.077.767        | -6.475.464  |
| 7. Rezerviranja   | 129        |                     |             |                  |             |
| 8. Ostali poslovni rashodi  | 130        | 1.567.175           | 36.191      | 3.620.909        | 183.079     |
| <b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)                             | <b>131</b> | 5.404.501           | 259.195     | 536.144          | 180.026     |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s      | 132        |                     |             |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s       | 133        | 5.404.501           | 259.195     | 536.144          | 180.026     |
| 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> | 6.772.791           | 1.408.808   | 5.738.338        | 2.606.592   |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima    | 138        |                     |             |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim      | 139        | 6.772.791           | 1.408.808   | 5.738.338        | 2.606.592   |
| 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> | 394.662.949         | 155.247.477 | 487.997.257      | 160.459.750 |
| <b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)                            | <b>147</b> | 392.605.606         | 155.165.787 | 485.451.391      | 159.279.597 |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)               | <b>148</b> | 2.057.343           | 81.690      | 2.545.866        | 1.180.153   |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)                                   | 149        | 2.057.343           | 81.690      | 2.545.866        | 1.180.153   |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)                                 | 150        | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>151</b> | 319.468             | 121.903     | 509.173          | 121.487     |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)                      | <b>152</b> | 1.737.875           | -40.213     | 2.036.693        | 1.058.666   |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)  | 153        | 1.737.875           | 0           | 2.036.693        | 1.058.666   |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)  | 154        | 0                   | 40.213      | 0                | 0           |

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2011. do 30.9.2011.

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

| DODATAK RDG-u (popunjava 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 (popunjava 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 (popunjava 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 30.9.2011.

| Obveznik: HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.   |               |                        |                     |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
| 1  | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                     |
| 1. Dobit prije poreza  | 001           | 4.899.490              | 7.748.061           |
| 2. Amortizacija  | 002           | 16.695.157             | 12.140.816          |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 003           | 0                      | 18.048.899          |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 004           | 176.660.067            | 12.242.555          |
| 5. Smanjenje zaliha  | 005           | 0                      | 5.499.058           |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 006           | 0                      | 0                   |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b>    | <b>198.254.714</b>     | <b>55.679.389</b>   |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 008           | 197.145.842            | 7.160.724           |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 009           | 0                      | 42.514.883          |
| 3. Povećanje zaliha  | 010           | 1.980.247              | 0                   |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 011           | 21.829.036             | 6.881.577           |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b>    | <b>220.955.125</b>     | <b>56.557.184</b>   |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>013</b>    | <b>0</b>               | <b>0</b>            |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>014</b>    | <b>22.700.411</b>      | <b>877.795</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             | 689.934             |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b>    | <b>30.297.692</b>      | <b>689.934</b>      |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021           | 973.244                | 0                   |
| 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>0</b>            |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>025</b>    | <b>29.324.448</b>      | <b>689.934</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             | 0                   |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>         | <b>030</b>    | <b>16.954.929</b>      | <b>0</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             | 9.828.730           |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>         | <b>036</b>    | <b>26.600.683</b>      | <b>9.828.730</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>9.828.730</b>    |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)             | 039           | 0                      | 0                   |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)             | 040           | 3.021.717              | 10.016.591          |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 041           | 12.640.227             | 9.618.510           |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 042           |                        | 6.279.112           |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 043           | 3.021.717              | 0                   |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 044           | 9.618.510              | 15.897.622          |

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2011** do **30.9.2011**

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
|---|---------------|---------------------|------------------|
| 1   | 2             | 3                   | 4                |
| 1. Upisani kapital  | <b>001</b>    | 62.388.100          | 62.388.100       |
| 2. Kapitalne rezerve  | <b>002</b>    | 11.348.400          | 11.348.400       |
| 3. Rezerve iz dobiti  | <b>003</b>    | 3.689.945           | 3.689.945        |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                             | <b>004</b>    | 45.001.319          | 46.737.963       |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | <b>005</b>    | 1.736.645           | 2.036.693        |
| 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. Ostala revalorizacija  | <b>009</b>    |                     |                  |
| <b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>                | <b>010</b>    | 194.446.839         | 196.483.531      |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje   | <b>011</b>    |                     |                  |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio)                                  | <b>012</b>    |                     |                  |
| 13. Zaštita novčanog tijeka   | <b>013</b>    |                     |                  |
| 14. Promjene računovodstvenih politika                              | <b>014</b>    |                     |                  |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja               | <b>015</b>    |                     |                  |
| 16. Ostale promjene kapitala  | <b>016</b>    |                     |                  |
| <b>17. Ukupno povećanje 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 prva tri kvartala 2011. godine Hidroelektra niskogradnja d.d. ostvarila je pozitivan financijski rezultat. Neto dobit iznosi 2.036.693 kuna, odnosno 17% je viša od ostvarene neto dobiti u istom razdoblju 2010. godine. Ukupni prihodi iznose 487.997.257 kuna i za 24% su veći nego u istom razdoblju prošle godine. Kratkotrajna imovina na dan 30.09.2011. godine iznosi 315.042.049 kuna (na dan 31.12.2010. iznosi 287.085.710 kuna) od čega se 198.105.867 kuna odnosi na kratkotrajna potraživanja od kupaca, a 29.701.186 kuna na dane depozite bankama i dane pozajmice. Kratkoročne obveze na dan 30.06.2011. iznose 294.728.853 kuna (na dan 31.12.2010. iznose 321.411.206 kuna), od čega se 200.593.244 kuna odnosi na kratkoročne obveze prema dobavljačima, a 30.661.784 kuna na obveze za primljene predujmove od investitora. Računovodstvene politike su ostale nepromijenjene u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje.





Zagreb, 27. studenog 2011.

## **IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA**

Ukupni prihodi u prva tri kvartala 2011. godine iznose 487.997.257 kn i za 23,65% su veći nego u istom razdoblju prošle godine.

Ukupno ostvareni rashodi iznose 485.451.391 kn i za 23,65% su veći u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U prva tri kvartala 2011. godine ostvarena je neto dobit u iznosu od 2.036.693 kn.

Iako su uočena određena poboljšanja u nekim segmentima poslovanja, u prva tri kvartala 2011. 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, 27. studenog 2011.

## **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 financijskih izvještaja za prva tri kvartala 2011. godine,

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

