

Kvartalni izveštaj  
Energoprojekt Holding a.d.  
za prvo tromesečje 2012. godine

---

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), **Energoprojekt Holding a.d. iz Beograda, MB: 07023014 objavljuje:**

## **KVARTALNI IZVEŠTAJ ZA PRVO TROMESEČJE 2012. GODINE**

### S A D R Ź A J

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ENERGOPROJEKT HOLDING A.D. ZA PRVO TROMESEČJE 2012. GODINE

(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje)

2. KVARTALNI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU KVARTALNOG IZVEŠTAJA ZA PRVO TROMESEČJE 2012. GODINE \* (Napomena)

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ENERGOPROJEKT HOLDING A.D. ZA PRVO  
TROMESEČJE 2012. GODINE (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o  
tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz  
finansijske izveštaje)

---

Период извештавања:

од

1.1.2012

до

31.3.2012

### Квартални финансијски извештај за привредна друштва КФИ-ПД

Пословно име: **ЕНЕРГОПРОЈЕКТ ХОЛДИНГ А.Д.**

Матични број (МБ): **07023014**

Поштански број и место: **11070**

**НОВИ БЕОГРАД**

Улица и број: **БУЛЕВАР МИХАИЛА ПУПИНА 12**

Адреса е-поште: **ep@energoprojekt.rs**

Интернет адреса: **www.energoprojekt.rs**

Консолидовани/Појединачни: **ПОЈЕДИНАЧНИ**

Усвојен (да/не): **да**

Ревидиран (да/не): **не**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **ДИМИТРАКИ ЗИПОВСКИ**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **(011) 310 10 44**

Факс: **(011) 213 14 12**

Адреса е-поште: **d.zipovski@energoprojekt.rs**

Презиме и име: **ВЛАДИМИР МИЛОВАНОВИЋ**

(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог финансијског извештаја за 2. квартал (полугодишњи)

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.3.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		последњи дан квартала текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	6.225.040	6.083.468
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II GOODWILL	003	0	0
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	9.635	10.139
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	<b>977.337</b>	<b>815.502</b>
1. Некретнине, постројења и опрема	006	459.497	318.804
2. Инвестиционе некретнине	007	517.840	496.698
3. Биолошка средства	008	0	0
<b>V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	<b>5.238.068</b>	<b>5.257.827</b>
1. Учешћа у капиталу	010	4.458.026	4.455.931
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	780.042	801.896
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	<b>1.883.612</b>	<b>1.861.181</b>
I ЗАЛИХЕ	013	1.509	707
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	0	0
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	<b>1.882.103</b>	<b>1.860.474</b>
1. Потраживања	016	589.463	560.254
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	0	3.784
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	1.139.423	1.053.269
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	144.837	239.998
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	8.380	3.169
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	0	0
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	<b>8.108.652</b>	<b>7.944.649</b>
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023	0	0
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	<b>8.108.652</b>	<b>7.944.649</b>
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	9.795.099	9.665.845
<b>ПАСИВА</b>			
<b>A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	<b>7.324.050</b>	<b>7.167.219</b>
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	4.855.761	4.855.761
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103	0	0
III РЕЗЕРВЕ	104	1.735.366	1.735.366
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	43.080	43.080
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	9.358	9.875
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	3.112	3.170
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	683.597	526.307
VIII ГУБИТАК	109	0	0
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	0	0
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	<b>775.009</b>	<b>767.837</b>
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	264.863	264.863
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	<b>113</b>	<b>89.929</b>	<b>84.500</b>
1. Дугорочни кредити	114	89.433	84.033
2. Остале дугорочне обавезе	115	496	467
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	<b>420.217</b>	<b>418.474</b>
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	290.117	360.950
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118	0	0
3. Обавезе из пословања	119	88.098	21.158
4. Остале краткорочне обавезе	120	34.701	31.254
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	6.305	4.620
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	996	492
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	9.593	9.593
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	<b>8.108.652</b>	<b>7.944.649</b>
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	9.795.099	9.665.845

**БИЛАНС УСПЕХА**

од 1.1.2012. до 31.3.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ			
		текући период		предходни период	
		квартал	кумулативно	квартал	кумулативно
1	2	3	4	5	6
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	103.083	103.083	95.517	95.517
1. Приходи од продаје	202	96.935	96.935	89.640	89.640
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	121	121	150	150
3. Повећање вредности залиха учинака	204	0	0	0	0
4. Смањење вредности залиха учинака	205	0	0	0	0
5. Остали пословни приходи	206	6.027	6.027	5.727	5.727
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	89.444	89.444	71.615	71.615
1. Набавна вредност продате робе	208	0	0	0	0
2. Трошкови материјала	209	4.132	4.132	3.781	3.781
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	47.389	47.389	43.902	43.902
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	4.952	4.952	5.052	5.052
5. Остали пословни расходи	212	32.971	32.971	18.880	18.880
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	13.639	13.639	23.902	23.902
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>	0	0	0	0
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	181.486	181.486	32.907	32.907
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	30.432	30.432	46.758	46.758
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	74	74	5.270	5.270
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	1.529	1.529	516	516
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	163.238	163.238	14.805	14.805
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>	0	0	0	0
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	0	0	0	0
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	677	677	36	36
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	162.561	162.561	14.769	14.769
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>	0	0	0	0
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>					
1. Порески расход периода	225	5.266	5.266	1.458	1.458
2. Одложени порески расходи периода	226	0	0	0	0
3. Одложени порески приходи периода	227	0	0	0	0
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228	0	0	0	0
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 - 227 - 228)</b>	<b>229</b>	157.295	157.295	13.311	13.311
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 - 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>	0	0	0	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231	0	0	0	0
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232	0	0	0	0
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>					
1. Основна зарада по акцији	233	0	0	0	0
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234	0	0	0	0

Колона 3. за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.04.-30.06.; 3. квартал 01.07.-30.09.  
Колона 4. за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.01.-30.06.; 3. квартал 01.01.-30.09.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од 1.1.2012. до 31.3.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	114.284	1.214.337
1. Продаја и примљени аванси	302	114.011	1.212.781
2. Примљене камате из пословних активности	303	0	0
3. Остали приливи из редовног пословања	304	273	1.556
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	121.812	915.044
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	55.956	783.919
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	47.496	45.348
3. Плаћене камате	308	1.588	7
4. Порез на добитак	309	984	65.376
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	15.788	20.394
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	0	299.293
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	7.528	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	116.379	3.945
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	0	0
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	110.496	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	5.883	3.945
5. Примљене дивиденде	318	0	0
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	123.159	641.285
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	5.605
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	123.159	499.238
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	0	136.442
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	0	0
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	6.780	637.340
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	0	0
1. Увећање основног капитала	326	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	0	0
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	0	0
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	90.278	1.097
1. Откуп сопствених акција и удела	330	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	89.792	0
3. Финансијски лизинг	332	486	1.097
4. Исплаћене дивиденде	333	0	0
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	0	0
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>	90.278	1.097
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	230.663	1.218.282
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	335.249	1.557.426
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>	0	0
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	104.586	339.144
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	239.998	469.938
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	9.425	13.824
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	0	19.117
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	144.837	125.501

Колона 3. за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.01.-30.06.; 3. квартал 01.01.-30.09.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1.1.2012. до 31.3.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Резервационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губити по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14													
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	4165836	414	27178	427	0	440	1600056	453	102923	466	43080	479	15902	492	2008	505	943386	518	0	531	341	544	6896012	557	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	0	415	0	428	0	441	0	454	0	467	0	480	0	493	0	506	0	519	0	532	0	545	0	558	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	0	416	0	429	0	442	0	455	0	468	0	481	0	494	0	507	0	520	0	533	0	546	0	559	0
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	4165836	417	27178	430	0	443	1600056	456	102923	469	43080	482	15902	495	2008	508	943386	521	0	534	341	547	6896012	560	0
Укупна повећања у претходној години	405	662747	418	0	431	0	444	434	457	31958	470	0	483	3971	496	1189	509	916786	522	0	535	0	548	1614707	561	0
Укупна смањења у претходној години	406	0	419	0	432	0	445	5	458	0	471	0	484	9998	497	27	510	1333865	523	0	536	341	549	1343500	562	0
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	4828583	420	27178	433	0	446	1600485	459	134881	472	43080	485	9875	498	3170	511	526307	524	0	537	0	550	7167219	563	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	0	421	0	434	0	447	0	460	0	473	0	486	0	499	0	512	0	525	0	538	0	551	0	564	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	0	422	0	435	0	448	0	461	0	474	0	487	0	500	0	513	0	526	0	539	0	552	0	565	0
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	4828583	423	27178	436	0	449	1600485	462	134881	475	43080	488	9875	501	3170	514	526307	527	0	540	0	553	7167219	566	0
Укупна повећања у текућој години	411	0	424	0	437	0	450	0	463	0	476	0	489	2337	502	0	515	157295	528	0	541	0	554	159632	567	0
Укупна смањења у текућој години	412	0	425	0	438	0	451	0	464	0	477	0	490	2854	503	58	516	5	529	0	542	0	555	2801	568	0
Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	4828583	426	27178	439	0	452	1600485	465	134881	478	43080	491	9358	504	3112	517	683597	530	0	543	0	556	7324050	569	0



**"ENERGOPROJEKT HOLDING" A.D.  
BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA DAN 31.03.2012. GODINE**

## 1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Energoprojekt Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je otvoreno akcionarsko društvo za holding poslovanje u mešovitoj svojini.

Društvo se uskladilo sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. list RS“ br. 125/2004) donošenjem Odluke o usklađivanju sa Zakonom o privrednim društvima i Statuta Društva na Skupštini akcionara održanoj dana 28.09.2006. godine.

Društvo je registrovano i prevedeno u Registar Agencije za privredne registre, Rešenjem BD 8020/2005 od 20.05.2005. godine, iz sudskog registra Trgovinskog suda u Beogradu, sa prethodnom registracijom na registarskom ulošku br. 1-2511-00.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu VIII Fi 8390/99 od 30.06.2000. godine, Društvo se uskladilo sa Zakonom o preduzećima („Sl. list SRJ“ br. 29/96), Zakonom o klasifikaciji delatnosti („Sl. list SRJ“ br. 31/96) u pogledu naziva, delatnosti, osnovnog kapitala i organa, promenilo naziv u Energoprojekt Holding akcionarsko društvo za holding poslovanje iz Energoprojekt Holding deoničko društvo u mešovitoj svojini za osnivanje, finansiranje i upravljanje drugim preduzećima, do tada registrovano Rešenjem istog suda Rešenjem FI 5843/91 od 13.06.1991. godine.

Pravni prethodnik Energoprojekt Holding deoničkog društva u mešovitoj svojini je Energoprojekt Holding Korporacija, upisana u Registar Okružnog privrednog suda u Beogradu, Rešenjem Fi 423 od 12.01.1990. godine, organizovana po prethodnom Zakonu o preduzećima („Sl. list SFRJ“ br. 77/88, 40/89, 46/90 i 60/91) usvajanjem Samoupravnog sporazuma o promenama u organizovanju dotadašnje Složene organizacije udruženog rada Energoprojekt i udruženih Radnih organizacija, na referendumu održanom dana 08.12.1989. godine.

### Opšti podaci o Društvu

<i>Sedište</i>	Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12
<i>Matični broj</i>	07023014
<i>Šifra i naziv delatnosti</i>	6420 (74150 i 110620) - holding kompanija
<i>Poreski identifikacioni broj</i>	100001513

Shodno registraciji u Agenciji za Privredne registre, **osnovna delatnost Društva** je delatnost holding kompanija (6420).

Društvo je matično društvo koje sa sledećih deset zavisnih društava i jednim pridruženim društvom čini **grupaciju društava sa skraćenim nazivom: Sistem Energoprojekt:**

- Energoprojekt Visokogradnja a.d.,
- Energoprojekt Niskogradnja a.d.,
- Energoprojekt Oprema a.d.,
- Energoprojekt Hidroinženjering a.d.,
- Energoprojekt Urbanizam i arhitektura a.d.,
- Energoprojekt Energodata a.d.,
- Energoprojekt Industrija a.d.,
- Energoprojekt Entel a.d.,
- Energoprojekt Garant a.d.o.,

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- Energoprojekt Promet d.o.o. i
- Enjub d.o.o.

Procenat vlasništva Društva u navedenim zavisnim društvima je prikazan u narednoj tabeli.

<i>Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica</i>	
<i>Naziv zavisnog pravnog lica</i>	<i>% vlasništva</i>
Energoprojekt Visokogradnja a.d.	92,39
Energoprojekt Niskogradnja a.d.	93,32
Energoprojekt Oprema a.d.	67,87
Energoprojekt Hidroinženjering a.d.	94,84
Energoprojekt Urbanizam i arhitektura a.d.	94,40
Energoprojekt Energodata a.d.	96,43
Energoprojekt Industrija a.d.	62,77
Energoprojekt Entel a.d.	86,26
Energoprojekt Garant a.d.o.	92,94
Energoprojekt Promet d.o.o.	100,00

Procenat vlasništva Društva u pridruženom društvu je prikazan u narednoj tabeli.

<i>Učešće u kapitalu pridruženih pravnih lica</i>	
<i>Naziv pridruženog pravnog lica</i>	<i>% vlasništva</i>
Enjub d.o.o.	50,00

Društvo je, shodno kriterijumima preciziranim Zakonom o računovodstvu i reviziji, razvrstano u **srednje pravno lice**.

Akcijama Društva se trguje na listingu A Beogradske berze.

Kvartalni finansijski izveštaji koji su predmet ovih Napomena su **pojedinačni finansijski izveštaji Društva** i odobreni su od strane Izvršnog odbora Društva dana 14.05.2012. godine.

## 2. UPRAVLJAČKA STRUKTURA

**Ključni rukovodeći kadar Društva** u 2011. godini sačinjavala su sledeća lica:

- Vladimir Milovanović - Generalni direktor;
- Dimitraki Zipovski - Izvršni direktor za finansije, računovodstvo i plan;
- Slobodan Jovanović - Izvršni direktor za marketing i odnose sa javnošću;
- Zoran Radosavljević - Izvršni direktor za korporativne projekte, razvoj i kvalitet;
- Zoran Jovanović - Izvršni direktor za pravne poslove i
- Dragan Tadić - Izvršni direktor za „Real Estate“ projekte.

### 3. VLASNIČKA STRUKTURA

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti, registrovano stanje vlasništva akcija Energoprojekt Holding a.d. na dan 31.12.2011. godine prikazano je u narednoj tabeli:

	broj akcija	% od ukupne emisije
<b>Akcije u vlasništvu fizičkih lica</b>	<b>2.898.017</b>	<b>30,61%</b>
<b>Akcije u vlasništvu pravnih lica</b>	<b>4.793.369</b>	<b>50,63%</b>
- Republika Srbija	3.178.533	33,57%
- Ostala pravna lica	1.614.836	17,06%
<b>Zbirni (kastodi) račun</b>	<b>1.776.424</b>	<b>18,76%</b>
<b>Ukupan broj akcija</b>	<b>9.467.810</b>	<b>100,00%</b>

Energoprojekt Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je otvoreno akcionarsko društvo za holding poslovanje u mešovitoj svojini.

Društvo se uskladilo sa Zakonom o privrednim društvima ( Sl. list RS br.125/2004) donošenjem Odluke o usklađivanju sa Zakonom o privrednim društvima i Statuta Društva na Skupštini akcionara održanoj dana 28.09.2006. godine.

Društvo je registrovano i prevedeno u Registar Agencije za privredne registre, Rešenjem BD 8020/2005 od 20.05.2005 godine, iz sudskog registra Trgovinskog suda u Beogradu, sa prethodnom registracijom na registarskom ulošku br. 1-2511-00.

Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu VIII Fi 8390/99 od 30.06.2000. godine, Društvo se uskladilo sa Zakonom o preduzećima ( Sl. list SRJ 29/96), Zakonom o klasifikaciji delatnosti ( Sl. list SRJ 31/96) u pogledu naziva, delatnosti, osnovnog kapitala i organa, promenilo naziv u Energoprojekt Holding akcionarsko društvo za holding poslovanje iz Energoprojekt Holding deoničko društvo u mešovitoj svojini za osnivanje, finansiranje i upravljanje drugim preduzećima, do tada registrovano Rešenjem istog suda Rešenjem FI 5843/91 od 13.06.1991. godine.

Pravni prethodnik Energoprojekt Holding deoničkog društva u mešovitoj svojini je Energoprojekt Holding Korporacija, upisana u Registar Okružnog privrednog suda u Beogradu, Rešenjem Fi 423 od 12.01.1990. godine, organizovana po prethodnom Zakonu o preduzećima (Sl.list SFRJ 77/88,40/89,46/90 i 60/91) usvajanjem Samoupravnog sporazuma o promenama u organizovanju dotadašnje Složene organizacije udruženog rada Energoprojekt i udruženih Radnih organizacija, na referendumu održanom dana 08.12.1989. godine.

Društvo Energoprojekt Holding a.d., Beograd, je matično društvo koje sa 10 (deset) zavisnih društava (9 akcionarskih društava i 1 društva sa ograničenom odgovornošću) kod kojih je učešće u kapitalu preko 50%, kao i jedno pridruženo društvo, kod koga je učešće u kapitalu 50%, čini grupaciju društava sa skraćenim nazivom: Sistem Energoprojekt.

#### **4. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa *Zakonom o računovodstvu i reviziji* („Službeni glasnik RS“ 46/2006) i propisima donetim na osnovu tog zakona.

Finansijski izveštaji Društva prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 119/08).

##### **4.1. Funkcionalna i valuta za prezentaciju**

Iznosi u finansijskim izveštajima su iskazani u hiljadama dinara (RSD). RSD predstavlja funkcionalnu i valutu za prezentaciju (izveštajnu valutu) Društva. Sve transakcije koje se obavljaju u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta važeća na dan bilansiranja – 31.03.2012. godine.

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje monetarnih sredstava i obaveza bili su sledeći:

	31.03.2012.	31.03.2011.
EUR	111,3643	103,5951
USD	83,3129	73,2224

#### **5. PROCENE I PROSUĐIVANJA RUKOVODSTVA**

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MRS i MSFI zahteva da rukovodstvo vrši procene, prosuđivanja i pretpostavke koje se odražavaju na izveštajne iznose aktive, pasive, prihoda i rashoda. Ostvareni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih.

#### **6. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Osnovne računovodstvene politike i metode izračunavanja korišćene prilikom izrade periodičnog finansijskog izveštaja za prvi kvartal 2012. godine dosledne su onim koje su primenjene u finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine.

## 7. PRIHODI OD PRODAJE

	<b>31.03.2012.</b> <u>RSD 000</u>	<b>31.03.2011.</b> <u>RSD 000</u>
Prihodi od prodaje usluga zavisnim prav.licima	96.919	89.534
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim prav.licima	-	106
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	16	-
<b>S V E G A</b>	<b>96.935</b>	<b>89.640</b>

Prihodi od prodaje usluga zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu, bazirani su na pružanju usluga Društva po osnovu ugovora odobrenih i usvojenih od strane Upravnog odbora Društva i Upravnih odbora zavisnih društava, a u skladu sa Statutom Društva i Statutima zavisnih društava i iznose 96.919 hiljada RSD.

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u iznosu od 121 hiljada RSD (u 2011. godini: 150 hiljada RSD) odnose se na korišćenje automobila u službene svrhe.

## 8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<b>31.03.2012.</b> <u>RSD 000</u>	<b>31.03.2011.</b> <u>RSD 000</u>
Prihodi od zakupnina	6,027	5,727
Ostali poslovni prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>6,027</b>	<b>5,727</b>

## 9. TROŠKOVI MATERIJALA

	<b>31.03.2012.</b> <u>RSD 000</u>	<b>31.03.2011.</b> <u>RSD 000</u>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1,464	1,551
Troškovi goriva i energije	2,668	2,230
<b>Ukupno</b>	<b>4,132</b>	<b>3,781</b>

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

	<b>31.03.2012.</b> RSD 000	<b>31.03.2011.</b> RSD 000
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	32,559	30,558
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5,053	5,097
Troškovi naknada po ugovoru o delu	633	158
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-	310
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	336	-
Troškovi nakanada članovima upravnog i nadzornog odbora	5,857	6,377
Ostali lični rashodi i naknade	2,951	1,402
<b>Ukupno</b>	<b>47,389</b>	<b>43,902</b>

## 11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<b>31.03.2012.</b> RSD 000	<b>31.03.2011.</b> RSD 000
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	4,952	5,052
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>4,952</b>	<b>5,052</b>

## 12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<b>31.03.2012.</b> RSD 000	<b>31.03.2011.</b> RSD 000
<b><u>Troškovi proizvodnih usluga</u></b>		
Troškovi transportnih usluga	921	1,052
Troškovi usluga održavanja	8,964	8,258
Troškovi zakupnina	518	-
Troškovi reklame i propagande	706	487
Troškovi ostalih usluga	674	1,151
<b>Svega</b>	<b>11,783</b>	<b>10,948</b>
<b><u>Nematerijalni troškovi</u></b>		
Troškovi neproizvodnih usluga	16,192	2,283
Troškovi reprezentacije	831	1,354
Troškovi premije osiguranja	192	271
Troškovi platnog prometa	208	1,552
Troškovi članarina	609	225
Troškovi poreza	2,289	1,938
Ostali nematerijalni troškovi	867	309
<b>Svega</b>	<b>21,188</b>	<b>7,932</b>
<b>Ukupno</b>	<b>32,971</b>	<b>18,880</b>

### 13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.03.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Finansijski prihodi</u></b>		
Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	154,445	20,819
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	11,895	2,276
Prihodi od kamata	2,222	2,869
Pozitivne kursne razlike	9,660	6,807
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1,244	136
Ostali finansijski prihodi	2,020	-
<b>Ukupno</b>	<b>181,486</b>	<b>32,907</b>
<b><u>Finansijski rashodi</u></b>		
	23	34,451
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	-	2,412
Rashodi kamata	4,103	3,637
Negativne kursne razlike	229	6,257
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	26,077	1
<b>Ukupno</b>	<b>30,432</b>	<b>46,758</b>

Najznačajnije pozicije u okviru finansijskih prihoda jesu pozitivne kursne razlike iz odnosa sa zavisnim pravnim licima u iznosu od 132.370 hiljada RSD i kamate u iznosu od 22.075 hiljada RSD od zavisnih pravnih lica, a u okviru finansijskih rashoda najznačajnije pozicije su rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 26.077 hiljada RSD i rashodi kamata u iznosu od 4.103 hiljada RSD, koji su u najvećem meri vezani za kredite uzete od Fonda za razvoj i Alpha banke.

### 14. OSTALI PRIHODI I RASHODI, PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.03.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Ostali prihodi i prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</u></b>		
Naplaćena otpisana potraživanja	-	5,116
Ostali nepomenuti prihodi	74	154
<b>Ukupno</b>	<b>74</b>	<b>5,270</b>



“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	31.03.2012. RSD 000	31.03.2011. RSD 000
<b><u>Ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine</u></b>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	57	-
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	8	-
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	175	-
Ostali nepomenuti rashodi	1,289	516
<b>Ukupno</b>	<b>1,529</b>	<b>516</b>

## 15. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<b>Ostala nematerijalna ulaganja</b>	<b>Nematerijalna ulaganja u pripremi</b>	<b>Avansi za nematerijalna ulaganja</b>	<b>Ukupno</b>
	RSD 000	RSD 000		RSD 000
<b><u>Nabavna vrednost</u></b>				
Stanje 1.1.2012. godine	2,326	8,837	419	11,582
Korekcija početnog stanja			(419)	(419)
Nove nabavke				-
Stanje 31.03.2012. godine	2,326	8,837	-	11,163
<b><u>Ispravka vrednosti</u></b>				
Stanje 1.1.2012. godine	1,443			1,443
Korekcija početnog stanja				-
Amortizacija	85			85
Stanje 31.03.2012. godine	1,528	-	-	1,528
<b><u>Neotpisana vrednost</u></b>				
31.03.2012. godine	798	8,837	-	9,635

## 16. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1.1.2012. godine</b>	<b>581,801</b>	<b>97,260</b>	<b>496,698</b>		<b>0</b>	<b>1,175,759</b>
Korekcija početnog stanja						0
Prenos sa jednog oblika na drugi				(550)	(596)	(1,146)
Nove nabavke	199,621	550	21,142	550	596	222,459
Otuđivanje i rashodovanje		(4,491)				(4,491)
Kursne razlike						0
Ostalo, procena vrednosti						0
<b>Stanje 31.03.2012. godine</b>	<b>781,422</b>	<b>93,319</b>	<b>517,840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,392,581</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 1.1.2012. godine</b>	<b>296,937</b>	<b>63,320</b>				<b>360,257</b>
Korekcija početnog stanja						0
Amortizacija	56,450	2,970				59,420
Otuđivanje i rashodovanje		(4,433)				(4,433)
Obezvredjenja						0
Revalorizacija - procena						0
Ostalo						0
<b>Stanje 31.03.2012. godine</b>	<b>353,387</b>	<b>61,857</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>415,244</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>						
<b>31.03.2012. godine</b>	<b>428,035</b>	<b>31,462</b>	<b>517,840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>977,337</b>

31.03.2012. godine sklopljen je kupoprodajni ugovor br. 92/263/1 sa Energoprojekt Urbanizam i arhitektura a.d. od kojih je kupljen poslovni prostor u poslovnoj zgradi Energoprojekta, površine 2.704m<sup>2</sup>, čija je nabavna vrednost 199.621 hiljada RSD, otpisana vrednost 54.553 hiljade RSD i sadašnja vrednost 145.068 hiljada RSD.

## 17. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije i udele u zavisnim i pridruženim društvima, bankama i osiguravajućim društvima (HoV raspoložive za prodaju).

Učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava vrednuju se prema metodi po kojoj Društvo iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Društvo priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj stekne pravo da primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog neto dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je Društvo steklo. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i HoV raspoložive za prodaju vrednuju se po njihovoj tržišnoj (fer) vrednosti.

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) koje su prikazane u sledećoj tabeli:

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZAVISNA PRAVNA LICA	<u>000 RSD</u>		<u>000 RSD</u>
		31.03.2012.	31.12.2011.
	% učešća	Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
EP Visokogradnja a.d.	92.39%	1,704,254	1,704,254
EP Niskogradnja a.d.	93.32%	855,506	855,506
EP Oprema a.d.	67.87%	121,316	121,316
EP Hidroinzenjering a.d.	94.84%	399,230	399,230
EP Urbanizam i arh. a.d.	94.40%	146,456	146,455
EP Promet d.o.o.	100.00%	295	295
EP Energodata a.d.	96.43%	191,438	191,438
EP Industrija a.d.	62.77%	61,209	61,209
EP Entel a.d.	86.26%	216,422	216,422
EP Garant a.d.o.	92.94%	597,545	597,545
EP Montenegro d.o.o.	100.00%	-	8
Inec Eng. Ltd.	100.00%	62,359	62,359
Encom GmbH	100.00%	3,493	3,493
Nana off shore	100.00%	1,258	1,258
<b>Ukupno</b>		<b>4,360,781</b>	<b>4,360,788</b>
<b>OSTALA POVEZANA PRAVNA LICA</b>			
	% učešća	Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
Enjub d.o.o.	50.00%	13,550	13,550
Energo Ghana Ltd.	80.00%	-	-
United Cons.Botswana	100.00%	-	-
Zecco Zambia	100.00%	587	587
<b>Ukupno</b>		<b>14,137</b>	<b>14,137</b>
<b>OSTALA PRAVNA LICA I DRUGE HoV NAMENJENE ZA PRODAJU</b>			
		Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
Dunav a.d.o		490	515
Jubmes banka a.d.		46,001	46,835
Aik banka a.d.		906	824
Hypo Alpe-Adria bank		-	-
Hipotekarna banka Podg.		11,313	8,434
Energobroker a.d.		4,371	4,371
Hotel Bela la]a Bečej		5,947	5,947
FIMA SEE Activist		14,080	14,080
<b>Ukupno</b>		<b>83,108</b>	<b>81,006</b>
<b>U K U P N O</b>		<b>4,458,026</b>	<b>4,455,931</b>

## 18. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
c) Stambene kredite zaposlenima	2,087	2,087
d) Date dugorocne zajmove zavisnim drustvima	777,955	799,809
<b>Ukupno</b>	<b>780,042</b>	<b>801,896</b>

## 19. ZALIHE I DATI AVANSI

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
Dati avansi	1,509	707
<b>Ukupno</b>	<b>1,509</b>	<b>707</b>

## 20. POTRAŽIVANJA

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Potraživanja po osnovu prodaje</u></b>		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	485,206	425,491
Kupci – ostala povezana pravna lica	705	705
Kupci u zemlji	45	13
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>485,956</b>	<b>426,209</b>
<b><u>Potraživanja iz specifičnih poslova</u></b>		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	71,253	61,795
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
<b>Svega</b>	<b>71,253</b>	<b>61,795</b>
<b><u>Druga potraživanja</u></b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	31,970	71,969
Potraživanja od zaposlenih	117	101
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	662
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	3,784
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i	-	41
Ostala potraživanja	690	-
Minus: Ispravka vrednosti	(523)	(523)
<b>Svega</b>	<b>32,254</b>	<b>76,034</b>
<b>Ukupno</b>	<b>589,463</b>	<b>564,038</b>

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
<b><u>Kupci u zemlji</u></b>		
Beograd	482,562	423,020
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b><u>482,562</u></b>	<b><u>423,020</u></b>
<b><u>Kupci u inostranstvu</u></b>		
Bivše jugoslovenske republike	3,394	3,189
Evropa	-	-
Afrika	-	-
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b><u>3,394</u></b>	<b><u>3,189</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u><u>485,956</u></u></b>	<b><u><u>426,209</u></u></b>

## 21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	<u>RSD 000</u>	<u>RSD 000</u>
<b><u>Kratkoročne kredite i plasmane – matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</u></b>		
Zavisna pravna lica	1,004,158	925,811
Ostala povezana pravna lica	135,159	126,999
Tekuće dospeće dugoročnih kredita		
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b><u>1,139,317</u></b>	<b><u>1,052,810</u></b>
<b><u>Kratkoročne kredite u zemlji</u></b>		
Kreditni dati radnicima	-	320
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	106	139
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b><u>106</u></b>	<b><u>459</u></b>
<b><u>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</u></b>		
Alpha banka a.d.-namensko oročavanje		
Ostali kratkorocni finans.plasmani-Visokogradnja		
<b>Svega</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u><u>1,139,423</u></u></b>	<b><u><u>1,053,269</u></u></b>

## 22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31.03.2012.	31.12.2011.
	RSD 000	RSD 000
<b><u>U dinarima</u></b>		
Tekući računi	6,872	2,344
Blagajna	118	110
<b>Svega</b>	<b>6,990</b>	<b>2,454</b>
<b><u>U stranoj valuti</u></b>		
Devizni računi	118,116	165,544
Blagajna		-
Kratkoročno oročeni depoziti i ostala novčana sredstva	19,731	72,000
<b>Svega</b>	<b>137,847</b>	<b>237,544</b>
<b>Ukupno</b>	<b>144,837</b>	<b>239,998</b>

## 23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	31.03.2012.	31.12.2011.
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Porez na dodatnu vrednost</u></b>	<b>538</b>	<b>-</b>
<b><u>Aktivna vremenska razgraničenja</u></b>		
Unapred plaćeni troškovi	1,332	1,291
Potraživanja za nefakturisani prihod	142	134
Razgraničeni porez na dodatnu vrednost	178	527
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	6,190	1,217
<b>Svega</b>	<b>7,842</b>	<b>3,169</b>
<b>Ukupno</b>	<b>8,380</b>	<b>3,169</b>

## 24. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	31.03.2012.	31.12.2011.
	RSD 000	RSD 000
Akcijski kapital		
obične akcije	4,828,583	4,828,583
preferencijalne akcije		
Osnovni kapital	<b>4,828,583</b>	<b>4,828,583</b>
Ostali osnovni kapital	27,178	27,178
<b>Ukupno osnovni i ostali kapital</b>	<b>4,855,761</b>	<b>4,855,761</b>

## 25. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
Emisiona premija	1,600,485	1,600,485
Zakonske rezerve	23,185	23,185
Statutarne i druge rezerve	111,696	111,696
<b>Ukupno</b>	<b><u>1,735,366</u></b>	<b><u>1,735,366</u></b>

## 26. REVALORIZACIONE REZERVE, NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

Revalorizacione rezerve, nerealizovani gubici i dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
Revalorizacione rezerve	43,080	43,080
Nerealizovani dobiti od HOV raspoloživih za prodaju	9,358	9,875
Nerealizovani gubici od HOV raspoloživih za prodaju	(3,112)	(3,170)
<b>Ukupno</b>	<b><u>49,326</u></b>	<b><u>49,785</u></b>

Promene na revalorizacionim rezervama odnose se na usklađivanje vrednosti hartija od vrednosti koje se nalaze u portfoliju hartija od vrednosti Društva, sa njihovom fer vrednošću na sekundarnom tržištu hartija od vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja (31.03.2012. godine).

## 27. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b>Stanje na dan 01.01.</b>	<b><u>526,307</u></b>	<b><u>943,386</u></b>
Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak	(5)	1
Raspodela dobitka (dividende)		
Raspodela dobitka (povećanje nominalne vrednosti po akciji)		(662,747)
Raspodela dobitka u statutarne rezerve		(31,958)
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b><u>157,295</u></b>	<b><u>277,625</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>683,597</u></b>	<b><u>526,307</u></b>

## 28. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	<b>31.03.2012.</b> RSD 000	<b>31.12.2011.</b> RSD 000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	5,606	1,021
Ostala dugoročna rezervisanja	260,000	260,000
<b>Ukupno</b>	<b>265,606</b>	<b>261,021</b>

## 29. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

	Valuta	Kamata %	<b>31.03.2012.</b> RSD 000	<b>31.12.2011.</b> RSD 000
<b><u>U valuti</u></b>				
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	4.5% god.	89,433	84,033
<b>Svega</b>			<b>89,433</b>	<b>84,033</b>
<b>Ukupno</b>			<b>89,433</b>	<b>84,033</b>

Dugoročni kredit za trajna obrtna sredstva odobren je 30.12.2010. godine iz sredstava Fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od 321.174.000,00 RSD, odnosno 3.040.225,67 EUR.

Za obračun vrednosti glavnog duga koristi se valutna klauzula tako da se iznos duga utvrđuje u EUR, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan korišćenja sredstava, a preračunava u dinare po srednjem kursu na dan dospeća.

Kredit je odobren pod sledećim uslovima:

- Rok otplate je 2 godine po isteku grace perioda koji traje do 30.06.2011. godine. Za vreme grace perioda interkalarna kamata se obračunava tromesečno unazad i pripisuje glavnom dugu.
- Kamata se obračunava na godišnjem nivou u visini od 4,5 %.
- Otplata se vrši u tromesečnim anuitetima počev od 30.09.2011. godine.

Anuiteti koji dospevaju u 2012. godini u iznosu od 256.695 hiljada RSD, odnosno 2.305 hiljada EUR i prikazani su na kratkoročnim finansijskim obavezama koje dospevaju do godinu dana.

Kao sredstva obezbeđenja naplate koriste se menice Energoprojekt Holding a.d. i jemstva Energoprojekt Niskogradnja a.d., Energoprojekt Oprema a.d., Energoprojekt Entel a.d., Energoprojekt Industrija a.d. i Energoprojekt Hidroinženjering a.d.



### 30. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze odnose se na:

	<u>31.03.2012.</u> RSD 000	<u>31.12.2011.</u> RSD 000
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	496	467
<b>Ukupno</b>	<b><u>496</u></b>	<b><u>467</u></b>

### 31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	<u>31.03.2012.</u> RSD 000	<u>31.12.2011.</u> RSD 000
Kratkoročni krediti u zemlji	31,069	117,222
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	256,695	241,198
<b>Svega</b>	<b><u>287,764</u></b>	<b><u>358,420</u></b>
<b><u>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</u></b>		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	2,156	2,460
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - po viza racunima	197	70
<b>Svega</b>	<b><u>2,353</u></b>	<b><u>2,530</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>290,117</u></b>	<b><u>360,950</u></b>

### 32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>31.03.2012.</u> RSD 000	<u>31.12.2011.</u> RSD 000
<b><u>Obaveze iz poslovanja</u></b>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	428	603
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	52,276	3,136
Dobavljači u zemlji	22,336	17,052
Dobavljači u inostranstvu	2,193	367
<b>Svega</b>	<b><u>77,233</u></b>	<b><u>21,158</u></b>
<b><u>Obaveze iz specifičnih poslova</u></b>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	10,865	-
<b>Svega</b>	<b><u>10,865</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>88,098</u></b>	<b><u>21,158</u></b>

Dobavljači-matična i zavisna pravna lica iznose 52.276 hiljada RSD i najvećim delom se odnose na Energoprojekt Visokogradnja a.d. u iznosu od 26.699 hiljada RSD (od čega se 24.947 hiljada RSD odnosi

“ENERGOPROJEKT HOLDING” A.D., BEOGRAD  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

na obavezu za investiciono održavanje Samačkog hotela na Batajničkom drumu) i Energoprojekt Urbanizam i arhitektura a.d. u iznosu od 22.888 hiljada RSD (od čega se iznos od 22.504 hiljada RSD odnosi na ostatak obaveze po osnovu kupovine poslovnog prostora u poslovnoj zgradi).

Ostale obaveze iz specifičnih poslova odnose se na EP Visokogradnju a.d. u iznosu od 10.865 hiljada RSD po osnovu Sporazuma o načinu naplate dugovanja od Beogradčvora za izgradnju železničke stanice u Beogradu. Ova obaveza je izmirena 02.04.2012. godine.

Geografski raspored dobavljača je sledeći:

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Dobavljači u zemlji</u></b>		
Beograd	74,612	20,188
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
<b>Svega</b>	<b>74,612</b>	<b>20,188</b>
<b><u>Dobavljači u inostranstvu</u></b>		
Evropa-zavisna pravna lica	2,193	367
Afrika-ostala pravna lica	-	-
Azija-ostala povezana pravna lica	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
<b>Svega</b>	<b>2,193</b>	<b>367</b>
<b>Ukupno</b>	<b>76,805</b>	<b>20,555</b>

### 33. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	RSD 000	RSD 000
<b><u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u></b>	<b>10,630</b>	<b>11,060</b>
<b><u>Druge obaveze</u></b>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	10,289	7,390
Obaveze za dividende/učešće u dobitku	10,343	10,343
Obaveze prema zaposlenima	1,805	422
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	988	1,332
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	134	91
Ostale obaveze	512	616
<b>Svega</b>	<b>34,701</b>	<b>31,254</b>

### 34. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>31.03.2012.</u> RSD 000	<u>31.12.2011.</u> RSD 000
<b><u>Obaveze za porez na dodatu vrednost - razgraničeni</u></b>		<b>3,477</b>
<b><u>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</u></b>		
Obaveze za porez iz rezultata	996	492
Obaveze za poreze, carine i dr dažbine iz nabavke ili na teret troškova	5,338	237
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	918	840
<b>Svega</b>	<b>7,252</b>	<b>1,569</b>
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
Unapred obračunati troškovi	49	66
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	-
Naplaćeni porez na dodatu vrednost	-	-
<b>Svega</b>	<b>49</b>	<b>66</b>
<b>Ukupno</b>	<b>7,301</b>	<b>5,112</b>

### 35. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

	<u>31.03.2012.</u> RSD 000	<u>31.12.2011.</u> RSD 000
Odložena poreska sredstva	-	(395)
Odložene poreske obaveze	9,593	9,988
<b>Neto poreska sredstva/obaveze</b>	<b>9,593</b>	<b>9,593</b>

### 36. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva Društva u iznosu od 9.795.099 hiljada RSD odnosi se na jemstva po izdatim garancijama i odobrenim kreditnim linijama po osnovu kredita i garancija za zavisna društva u iznosu 8.811.893 hiljada RSD (po osnovu izdatih jemstava Društvo je sklopilo ugovore sa zavisnim društvima za koje jemči i od istih dobilo odgovarajuća sredstva obezbeđenja), obaveze za dividende od Enjuba u iznosu 30,443 hiljada RSD, pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u iznosu 937.451 hiljada RSD i hipoteku na stanovima Enjub-a u iznosu 15.312 hiljada RSD (po osnovu ugovora o zajmu datom njub-u).

### **37. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Nakon bilansa stanja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

U Beogradu,  
11.05.2012. godine

## 2. KVARTALNI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

---

- Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine;
  - Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;
  - Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen;
  - Značajniji poslovi sa povezanim licima;
  - Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja;
-

## **Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine**

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine društva detaljno su prikazani i objašnjeni u okviru "Napomena uz finansijske izveštaje za prvo tromesečje 2012. godine" (u okviru poglavlja 1. Kvartalnog izveštaja).

## **Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo**

Očekivani razvoj društva u narednom periodu realizovaće se u skladu sa usvojenim strateškim dokumentima društva: *"Srednjoročni (četvorogodišnji) program poslovne politike Energoprojekt Holding a.d. i sistema Energoprojekt za period od 2011. do 2015. godine"* (usvojen na XXXVI godišnjoj sednici Skupštine akcionarskog društva Energoprojekt Holding a.d. održane 30.06.2011. godine); *"Program sprovođenja poslovne politike Energoprojekt Holding a.d. i sistema Energoprojekt za period od 2011. do 2015. godine"* utvrđene odlukom sa XXXVI godišnje sednice Skupštine akcionarskog društva Energoprojekt Holding (usvojen na 2. sednici Upravnog odbora Energoprojekt Holding a.d. održane 29.07.2011. godine, na predlog generalnog direktora). Implementacija usvojenog srednjoročnog programa rada će se realizovati preko niza različitih projekata (ukupno 18 projekata), za koje su formirani odgovarajući radni timovi i definisana dinamika projektnih aktivnosti; *"Osnovne smernice poslovanja sistema Energoprojekt" u narednom mandatnom periodu* (usvojen na 2. sednici Nadzornog odbora Energoprojekt Holding a.d. održane 23.03.2012. godine, na predlog generalnog direktora). U kontekstu usvojenih strateških dokumenata i započetih razvojnih aktivnosti, a imajući u vidu vreme da se određene reforme sprovedu, Nadzorni odbor je prihvatio odgovarajući predlog strategija Generalnog direktora za naredni period (Fiskalna konsolidaciona i vlasnička strategija, Strategija dividendi, Strategija upravljanja ljudskim resursima i razvoj kadrova sistema Energoprojekt, Strategija poslovnih oblasti i tržišta, Strategija razvoja sistema kvaliteta, Strategija upravljanja rizicima i Strategija sopstvenih investicija).

Najznačajnije pretnje i opasnosti kojima je društvo izloženo su: Produžavanje i produbljivanje globalne ekonomske krize i krize u evro zoni; Konkurencija stranih kompanija iz mnogoljudnih zemalja sa jeftinom radnom snagom; Konkurencija stranih firmi kojima su dostupnija jeftinija finansijska sredstva; Institucionalne promene na domaćem i odabranim stranim tržištima; Zavisnost poslovanja od političke stabilnosti tržišta na kojima Energoprojekt realizuje projekte i sl.

Poslovanje Energoprojekta u zemlji i na inostranim tržištima zahteva uspostavljanje sistema za rano prepoznavanje i upravljanje rizicima poslovanja koje treba da budu sastavni deo svih izvršnih funkcija, a jedna od osnovnih funkcija unutrašnje revizije društva. Na razvoju strategije upravljanja rizicima radiće se intenzivno i planski u narednom periodu.

## **Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen**

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

U cilju usaglašavanja sa "Zakonom o privrednim društvima" i "Zakonom o tržištu kapitala" na XXXVII vanrednoj sednici skupštine akcionara Energoprojekt Holding a.d., održanoj 12. januara 2012. godine, usvojen je novi Statut Energoprojekt Holding a.d. i Poslovnik o radu skupštine Energoprojekt Holding a.d. Na XXXVIII vanrednoj sednici skupštine akcionara Energoprojekt Holding a.d., održanoj 16. marta 2012. godine, usvojena je i Odluka o usklađivanju Osnivačkog akta Energoprojekt Holding a.d. i izabran novi Nadzorni odbor Energoprojekt Holding a.d.. Na 2. sednici Nadzornog odbora, održanoj 23. marta 2012. godine, izabran je generalni direktor i novi Izvršni odbor Energoprojekt Holding a.d. (na period od naredne 4. godine).

Relevantne poslovne vesti o bitnim događajima redovno se objavljuju na web sajtu Energoprojekta (<http://www.energoprojekt.rs>) i Beogradske berze (na srpskom i engleskom jeziku), u sklopu obaveza vezanih za kotiranje na A listingu Beogradske berze.

## **Značajniji poslovi sa povezanim licima**

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom od prodaje usluga i dospevaju u roku od 15 dana od datuma fakture. Kao instrument obezbedjenja naplate Društvo poseduje blanko menice i Ovlašćenja.

## **Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja**

Saglasno usvojenim strateškim opredeljenjima, u narednom periodu će se razvijati sistem upravljanja kvalitetom u smeru unifikacije ključnih procedura menadžmenta kvalitetom u grupaciji projektantsko-konsultantskih društava i grupaciji izvođačko-inženjering društava i izvršiti sertifikacija poslovanja u svim delovima sistema Energoprojekt.

Tokom srednjoročnog perioda će se odabrati i implementirati adekvatan poslovni informacijski sistem, primeren aktuelnom obimu i planiranom rastu obima poslovanja, koji će osim upravljanja finansijskom funkcijom omogućiti upravljanje kadrovskim resursima, imovinom i osnovnim sredstvima za rad. Izbor, obuka kadrova i implementacija odgovarajućeg informacionog sistema okončaće se do isteka srednjoročnog perioda.

Sopstvene investicije sistema Energoprojekt i zavisnih društava u prethodnim godinama dominantno su bile limitirane na ulaganja u objekte visokogradnje (stambeni i poslovni prostor), radi prodaje na tržištu. Donošenjem zakona o javno - privatnom partnerstvu i povećana atraktivnost ulaganja u pojedine sektore kao što su energetika, akvizicija drugih firmi i slično, nameće potrebu razvijanja metoda prepoznavanja i sagledavanja ovih potencijalnih ulaganja, kao i mogućih efekata na poslovanje Energoprojekt Holding a.d. i sistema Energoprojekt.



### 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

---

Prema našem najboljem saznanju, kvartalni finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja:

Energoprojekt Holding a.d.

Izvršni direktor za finansije, računovodstvo i plan

Dr Dimitraki Zipovski, dipl. ek.

Zakonski zastupnik:

Energoprojekt Holding a.d.

Generalni direktor

Vladimir Milovanović, dipl. inž.

#### 4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU KVARTALNOG IZVEŠTAJA ZA PRVO TROMESEČJE 2012. GODINE \*

---

Napomena \*:

- Kvartalni izveštaj Energoprojekt Holding a.d. za prvo tromesečje 2012. godine je odobren i prihvaćen 14. maja 2012. godine na 7. sednici Izvršnog odbora izdavaoca.

U Beogradu, Maj 2012. god.

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja:

Zakonski zastupnik:

Izvršni direktor za finansije, računovodstvo i plan

Generalni direktor

Energoprojekt Holding a.d.

Energoprojekt Holding a.d.

Dr Dimitraki Zipovski, dipl. ek.

Vladimir Milovanović, dipl. inž.