



**ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА
СРБИЈЕ**

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд

**Извештај о степену усклађености
планираних и реализованих активности из
трогодишњег програма пословања**

за период 01.01.-31.12.2025. године

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд

Број: 2581200-08-01-14889/18-26
Београд, 30-01-2026

На основу члана 22 Одлуке о оснивању Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (пречишћен текст), број: 2460800-08.01.-183456/1-22 од 28.04.2022. године, Скупштина Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, на 39. ванредној седници одржаној дана 30. јануара 2026. године доноси

ОДЛУКУ

1.

Усваја се Извештај о степену реализације Трогодишњег програма пословања Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (2025.- 2027.) и то за период 01.01.-31.12.2025. године, у тексту који се налази у прилогу и чини саставни део ове одлуке.

2.

Извештај о степену реализације Трогодишњег програма пословања Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (2025.- 2027.) и то за период 01.01.-31.12.2025. године, из тачке 1. ове одлуке доставити Министарству привреде на електронску адресу javna.preduzeca@privreda.gov.rs.

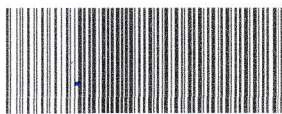
Образложење

Чланом 63. Закона о јавним предузећима („Службени гласник РС“ број 15/2016 и 88/2019), који се на основу члана 74. примењује и на друштва капитала, прописана је обавеза достављања Министарству привреде тромесечних извештаја о степену реализације годишњег, односно трогодишњег програма пословања.

Правилником о изменама и допунама Правилника о обрасцима тромесечних извештаја о реализацији годишњег односно трогодишњег програма пословања јавних предузећа („Службени гласник РС“, бр. 131/21) прописани су обрасци тромесечних извештаја, који се попуњавају за сваки период кумулативно са почетком календарске године. Упутством о начину и роковима достављања образаца тромесечних извештаја о реализацији годишњег односно трогодишњег програма пословања јавних предузећа број 110-00-218/2021-09-04 од 20. октобра 2023. године, Министарство привреде је прописало начин и рокове за достављање ових извештаја. Обрасци извештаја се достављају искључиво путем Информационе платформе којом управља Министарство привреде, почевши од Извештаја за период 01.01.-31.03.2024. године.

С обзиром на наведено донета је одлука као у диспозитиву.

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд
Председник скупштине



АААЕ0577863108986



Милан Цветков

I Основни статусни подаци

Пословно име: Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд

Седиште: Булевар уметности 12, 11070 Београд – Нови Београд

Претежна делатност: Дистрибуција електричне енергије и управљање дистрибутивним системом

Матични број: 07005466

ПИБ: 100001378

Оснивач Друштва је Република Србија.

Надлежна министарства: Министарство привреде и Министарство рударства и енергетике.

Остале делатности: изградња електричних и телекомуникационих водова, постављање електричних инсталација, остали инсталациони радови у грађевинарству, остали непоменути специфични радови, друмски превоз терета, одмаралишта и слични објекти за краћи боравак, остале услуге припремања и послуживања хране, кабловске телекомуникације, бежичне телекомуникације, сателитске телекомуникације, остале телекомуникационе делатности, рачунарско програмирање, управљање рачунарском опремом, обрада података, хостинг и сл., инжењерске делатности и техничко саветовање, техничко испитивање и анализе. Друштво може да обавља и друге делатности под условом да се тиме не ремети обављање претежне делатности, у складу са важећим законским актима и Одлуком о оснивању Друштва.

Реорганизација

Закључком Владе Републике Србије 05 број: 023–10578/2020-1 од 17.12.2020. године, Влада је прихватила Извештај о потреби спровођења активности у циљу усклађивања пословања Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд са Законом о јавним предузећима и Законом о енергетици и План за спровођење активности у циљу реорганизације Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд.

На основу наведеног Закључка Владе, Надзорни одбор Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд у функцији Скупштине Друштва дана 21. децембра 2020. године донео је Одлуку број 05.000-08.01.-377612/3-20, којом се повећава капитал Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд уношењем новог неновчаног улога. На основу наведеног, реализовано је издвајање дела имовине Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд у вредности од 18.264.193.294,00 динара и пренос у својину Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд, чиме је увећан неновчани капитал Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд. Надзорни одбор Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд је такође дана 21. децембра 2020. године донео Одлуку број 12.01.635814/7-20 да се удео у капиталу Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд са Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд пренесе без накнаде на Републику Србију.

Након регистрације повећања капитала Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд у Регистру привредних друштава код Агенције за привредне регистре, дана 29. децембра 2020. године закључен је Уговор о преносу удела у Оператору дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд са Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд на Републику Србију. Даном уписа промене члана у Регистар привредних друштава код Агенције за привредне регистре 31. децембра 2020. године, Република Србија је постала једини члан и оснивач са 100% удела у основном капиталу Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд.

Са даном почетка примене Одлуке о изменама и допунама Одлуке о оснивању Оператора дистрибутивног система „ЕПС Дистрибуција“ д.о.о. Београд извршена је промена седишта и пословног имена Друштва које гласи: Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд (у даљем тексту: Електродистрибуција Србије).

Процес реорганизације није у потпуности окончан, с обзиром да још увек део непокретности (земљиште и грађевински објекти) због отворених имовинско-правних питања није пренет у власништво Електродистрибуције Србије.

Трогодишњи програм пословања

Трогодишњи програм пословања Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд за период 2025-2027. год. је усвојен Одлуком Скупштине Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (број: 2561200-08.01-33334/34-25) дана 13. марта 2025. год. Влада Републике Србије је на седници, одржаној у Београду 17. марта 2025. год, донела Решење о давању сагласности на Трогодишњи програм пословања Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд за период 2025-2027. год. (05 број: 023-2010/2025-2), објављено у Сл. гласнику РС бр. 23/2025 од 18. марта 2025. године.

Измене и допуне трогодишњег програма пословања

Измене и допуне Трогодишњег програма пословања Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд за период 2025-2027. год. су усвојене Одлуком Скупштине Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (број: 2561200-08.01.-33334/75-2025) дана 3. октобра 2025. год.

Влада Републике Србије је на седници одржаној у Београду 30. октобра 2025. год. донела Решење о давању сагласности на Програм о изменама и допунама Трогодишњег програма пословања Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд за период 2025-2027. год. (05 број: 023-11541/2025), објављено у Сл. гласнику РС бр. 95/2025 од 31. октобра 2025. год. и плански подаци у овом извештају су приказани сходно том документу.

II Образложење пословања

У посматраном периоду финансијско пословање је обављано уз изазове на подручју очувања ликвидности, с обзиром да је дошло до успостављања доцње у измиривању доспелих обавеза према добављачима у земљи за набављена добра, радове и услуге. Електродистрибуција Србије је у посматраном извештајном периоду пословала уз ограничени ниво основног пословног прихода од приступа и коришћења дистрибутивног система (мрежарине), с обзиром да су у првих девет месеци 2025. године у примени биле тарифе за мрежарину које су одобрене од 01.10.2021. године. Савет Агенције за енергетику Републике Србије је, на седници одржаној 21.08.2025. године, донео одлуку о давању сагласности на примену нових тарифа за мрежарину са применом од 01.10.2025. године, чиме је одобрен укупни раст одобрене просечне цене дистрибуције електричне енергије за 16% у односу на претходно одобрену цену, обрачунату на електроенергетском билансу за 2025. годину. Тиме су, након четири године примене претходних тарифа, створени услови да ЕДС постепено стабилизује ликвидност током 2026. године. У посматраном извештајном периоду овај значајан пословни догађај је утицао на пораст пословних прихода у Билансу успеха током четвртог квартала 2025. године (обрачунска основа), али ће се његови ефекти осетити у Новчаном току током 2026. године (готовинска основа – прилив/наплата).

Значајни негативан ефекат на резултат пословања и расположива финансијска средства у 2025. години оставиле су принудне наплате са пословних рачуна чији је основ у највећем делу извршење решења о изреченим судским пеналима, за које Друштво у последњих неколико година води масовне спорове, највише у вези са тужбама којима се захтева замена дотрајалих стубова ДСЕЕ као извора опасности од штете. А такође и у вези са таксама и накнадама за коришћење јавне површине које су утврђивале поједине јединице локалне самоуправе за електроенергетска постројења и опрему иако за то не постоји законски основ, јер се ради о линијској инфраструктури.

Имајући у виду финансијски положај и ограничена расположива финансијска средства, Друштво је, током посматраног периода, предузимало мере у погледу консолидације новчаног тока и успостављања финансијске стабилности по основу којих су извршавани издаци само за текуће приоритетне потребе у циљу очувања стабилног функционисања дистрибутивног електроенергетског система.

ЕДС је у протеклом периоду покренула низ инвестиција за модернизацију и обнову дистрибутивне мреже (уместо дрвених стубова постављају се бетонски и хиљаде километара отпорних кабловских снопова), као и увођење најновијих технологија (паметна бројила, мобилна апликација ЕД Србије путем које корисници система брзо и лако могу да пријаве стање бројила и аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже са фокусом на велике градске средине и индустријске центре чиме ће се знатно скратити време без електричне енергије у случају кvara).

Извештај о степену усклађености планираних и реализованих активности из програма пословања сачињен је на основу стварних књижења, уз напомену да је део података за месец децембар 2025. године процењен што се односи на: део пословних промена које се односе на интерну и улазну документацију из информационог система за оверу рачуноводствених исправа која није прошла цео документациони ток тј. до момента сачињавања овог извештаја није достављена на књижење функцији рачуноводства, трошкове дугорочних резервисања, обрачун пореске амортизације и одложених пореских обавеза, порески биланс и ефекте пописа.

1. БИЛАНС УСПЕХА

Пословни приходи - у посматраном периоду су за 5% већи од планираних и износе 117,4 млрд. динара.

Приходи од продаје услуга - У оквиру остварених прихода од продаје услуга у износу од 101,4 млрд. динара, у посматраном периоду, највећи удео од 99,4% има приход од приступа и коришћења дистрибутивног система који износи 100,8 млрд. динара. Приход од електричне енергије (који се претежно односи на утврђену неовлашћену потрошњу електричне енергије) има удео од 0,3% и износи 0,3 млрд. динара, а преостали део прихода од продаје услуга односи се на приходе од нестандартних услуга који такође имају удео од 0,3% и износе 0,3 млрд. динара.

000 РСД

ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УСЛУГА КОРИСНИЦИМА ДИСТРИБУТИВНОГ ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКОГ СИСТЕМА (ДЕЕС)	Остварење I-XII 2025.	Учешће у %	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3	4 (1/3)
1. Приступ и коришћење ДЕЕС - мрежарина	100.795.393	99,4%	98.413.308	102
2. Приход од електричне енергије	270.778	0,3%	363.139	75
3. Нестандардне услуге	313.003	0,3%	330.953	95
УКУПНО:	101.379.174	100%	99.107.400	102

Приходи од активирања учинака – у посматраном периоду износе 7,5 млрд. динара и већи су од планираних за 37%. У структури ових прихода заступљени су приходи од активирања учинака у процесу улагања у изградњу нових прикључака, измештање мерних места и накнадног улагања у основна средства (превентивни ремонти и реконструкција електроенергетских објеката) сходно одредбама МРС 16 и члану 10. Одлуке о рачуноводственим политикама и начелима број 20.700.-08.01.-312204/7-21 од 30.11.2021. године.

Остали пословни приходи – у посматраном периоду су за 12% већи од планираних и износе 8,5 млрд. динара. У њиховој структури заступљени су приходи од донација (који се односе на приходе по основу условљених донација и на приходе од дела трошкова система за стварање услова за прикључење на дистрибутивни електроенергетски систем), приходи од закупа, приходи од ликвидираних штета од осигурања имовине, приходи по основу префактурисаних судских трошкова и трошкова ангажовања јавних извршитеља и остали пословни приходи. Приходи од донација су били већи од планираних услед оприходовања донаторске амортизације расходованих бројила која су замењена са паметним бројилима у претходном периоду.

000 РСД

ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Приходи од донација	6.042.762	5.351.202	113
2. Приходи од закупа	1.806.181	1.617.493	112
3. Приходи од ликвидираних штета од осигурања имовине	172.045	95.160	181
4. Приходи од префактурисаних судских трошкова и трошкова ангажовања јавних извршитеља	79.685	93.099	86
5. Остали пословни приходи	422.114	420.784	100
УКУПНО:	8.522.787	7.577.737	112

Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) - у посматраном периоду су износили 4,8 мил. динара и односе се на приходе од усклађивања вредности остале имовине (конто 689).

Пословни расходи – у посматраном периоду износе 123,1 млрд. динара и за 9% су већи од планираних.

Трошкови материјала, горива и енергије – у посматраном периоду износе 49,4 млрд. динара и за 7% су већи од планираних.

000 РСД

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Материјал и резервни делови за одржавање основних средстава	2.756.067	1.731.263	159
2. Материјал за изградњу прикључака и измештање мерних места	697.655	378.260	184
3. Остали основни материјал (за услуге, производњу и остало)	39.965	43.814	91
4. Канцеларијски и режијски материјал	66.754	214.182	31
5. Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	587.641	550.643	107
6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (1 до 5)	4.148.082	2.918.162	142
7. Деривати нафте за возила	565.213	663.534	85
8. Остали деривати нафте и енергенти	12.872	8.446	152
9. ТРОШКОВИ ГОРИВА (7 до 8)	578.085	671.980	86
10. Приступ и коришћење преносног електроенергетског система	17.683.604	17.563.630	101
11. Набавка електричне енергије за сопствену потрошњу	1.182.324	1.146.111	103
12. Набавка електричне енергије за надокнаду губитака у ДЕЕС	25.818.110	23.941.519	108
13. ТРОШКОВИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ (10 до 12)	44.684.038	42.651.260	105
14. УКУПНО (6 + 9 + 13)	49.410.205	46.241.402	107

У структури трошкова електричне енергије највећи удео имају трошкови набавке електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном електроенергетском систему који износе 25,8 млрд. динара и већи су за 8% односно за 1,9 млрд. динара од планираних, док трошкови за приступ и коришћење преносног електроенергетског система износе 17,7 млрд. динара и трошкови набавке електричне енергије за сопствену потрошњу 1,2 млрд. динара. Посматрано у натуралним величинама, у периоду I-XII 2025. године остварене количине губитака електричне енергије у дистрибутивном систему износе 3.147 GWh, што је више у односу на планираних 2.662 GWh.

ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИ ПОРТФЕЉ	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Разлика
	1	2	3 (1-2)
Преузета електрична енергија (MWh)	30.310.275	28.921.893	1.388.381
Испоручена електрична енергија (MWh)	27.163.368	26.259.633	903.735
Губици електричне енергије (MWh)	3.146.907	2.662.260	484.646
Губици електричне енергије (%)	10,38	9,20	1,18

Исказано у процентима, губици електричне енергије у дистрибутивном систему у посматраном периоду износили су 10,38% преузете електричне енергије, што је више у односу на планираних 9,20%.

У структури трошкова материјала највећи удео имају трошкови материјала и резервних делова за одржавање основних средстава. У структури трошкова горива највећи удео има утрошак деривата нафте за возила.

Трошкови материјала и резервних делова за одржавање основних средстава су износили 2,8 млрд. динара и за 59% су већи од планираних. У наставку је њихова спецификација по категоријама одржавања:

000 РСД

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И РЕЗЕРВНИХ ДЕЛОВА ЗА ОДРЖАВАЊЕ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Електроенергетски објекти (ЕЕО)	2.076.882	1.124.411	185
1.1. ЕЕО 110 kV	137.583	86.118	160
1.2. ЕЕО 35 kV	325.759	68.610	475
1.3. ЕЕО 20 (10) kV и 0,4 kV	1.550.423	919.954	169
1.4. Диспечерски центри	63.117	49.729	127
2. Мерна места	658.480	529.154	124
3. ИКТ	59	0	
4. Неенергетски објекти (НЕЕО)	4.097	6.617	62
5. Возила	13.632	66.391	21
6. Остало (радионице, помоћни објекти)	2.917	4.690	62
УКУПНО (1 до 6):	2.756.067	1.731.263	159

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи – реализовани су у посматраном периоду у износу од 21,6 млрд. динара и мањи су од планом предвиђених за 2%. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи обрачунавани су и исплаћивани у складу са одредбама Колективног уговора и законским и подзаконским актима који регулишу ову област.

Трошкови амортизације – у посматраном периоду износе 24,8 млрд. динара и на нивоу су планираних за 2025. годину. Посматрано у односу на претходну 2024. годину када су износили 21,6 млрд. динара, трошкови амортизације су у 2025. години порасли за 3,2 млрд. динара као последица активирања значајне вредности инвестиција у току (повећања набавне вредности основних средстава у употреби) током посматраног периода.

Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) - у посматраном периоду су износили 13 хиљада динара и односе се на обезвређење остале имовине (конто 589).

Трошкови производних услуга - су већи за 16% од планираних за посматрани период и износе 14,0 млрд. динара. Највећи удео у овој категорији трошкова имају трошкови услуга одржавања који износе 9,1 млрд. динара и трошкови услуга на изградњи прикључака и измештању мерних места у износу од 3,0 млрд. динара.

Трошкови за заштиту животне средине се односе на услуге израде плана управљања отпадом, услуге испитивања отпада, услуге отуђења и пражњења течног опасног отпада и услуге узорковања и лабораторијског испитивања уља на присуство ПЦБ. Трошкови ПТТ и транспортних услуга су већи од планираних услед пораста трошкова претплате на интернет (пренос података на даљину за инсталирана паметна бројила).

000 РСД

ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Одржавање	9.134.602	6.350.006	144
Изградња прикључака и измештање мерних места	3.005.350	3.091.049	97
Очитавање мерних уређаја	427.166	1.227.166	35
Заштита на раду	42.314	147.730	29
Заштита животне средине	209.902	190.687	110
Закуп	22.092	53.934	41
ПТТ и транспортне услуге	831.066	712.901	117
Комуналне услуге	267.344	264.151	101
Остале производне услуге	109.809	115.040	95
УКУПНО:	14.049.645	12.152.663	116

Трошкови услуга одржавања су износили 9,1 млрд. динара, већи су за 44% од планираних, и обухватају следеће категорије одржавања:

000 РСД

ТРОШКОВИ УСЛУГА ОДРЖАВАЊА	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Електроенергетски објекти (ЕЕО)	5.578.871	3.922.247	142
1.1. ЕЕО 110 kV	571.477	401.481	142
1.2. ЕЕО 35 kV	1.513.354	1.084.252	140
1.3. ЕЕО 20 (10) kV и 0,4 kV	3.494.039	2.436.514	143
2. Мерна места	351.055	494.560	71
3. ИКТ	2.550.008	1.157.548	220
4. Неенергетски објекти	131.085	145.112	90
5. Возила	511.330	547.679	93
6. Остало	12.254	82.861	15
6.1. Заштита животне средине	0	22.120	0
6.2. Заштита од пожара	0	17.444	0
6.3. Остала опрема у радионицама и помоћним објектима	12.254	43.297	28
УКУПНО (1 до 6):	9.134.602	6.350.006	144

Трошкови резервисања - у посматраном периоду износе 2,9 млрд. динара и већи су од планираних услед повећаних трошкова резервисања за отпремнине, јубиларне награде и за тужбе трећих лица. Обрачун и књижење трошкова резервисања врши се на крају пословне године у складу са законским, подзаконским актима и општим актима Друштва.

Нематеријални трошкови – у посматраном периоду износе 10,2 млрд. динара, и за 45% су већи од планираних.

000 РСД

НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Услуге обезбеђења и заштите пословних објеката	1.194.371	1.026.400	116
Услуге хигијене у пословним објектима	737.367	634.659	116
Интелектуалне (консултантске) услуге правних лица	50.884	101.000	50
Здравствене услуге	310.153	303.549	102
Адвокатске услуге	86.212	62.589	138
Услуге чувања имовине и архивске грађе	14.658	27.908	53
СЛА услуге - ИКТ	44.210	30.000	147
Стручно усавршавање запослених	4.038	13.000	31
Остале непроизводне услуге	14.724	39.788	37
1. Непроизводне услуге (укупно):	2.456.619	2.238.892	110
ПДВ на губитке електричне енергије изнад планираних	652.747	293.683	222
Порез на имовину	880.560	898.300	98
Остале обавезе по основу јавних прихода	1.087.418	556.692	195
2. Трошкови пореза и накнада (укупно):	2.620.725	1.748.675	150
3. Трошкови премија осигурања	502.504	505.955	99
4. Судски и трошкови ангажовања јавних извршитеља	698.046	631.827	110
5. Трошкови чланарина	324.674	303.787	107
6. Трошкови платног промета	33.274	28.615	116
7. Трошкови репрезентације	8.684	17.500	50
8. Остали нематеријални трошкови	3.606.943	1.581.378	228
УКУПНО:	10.251.469	7.056.630	145

У оквиру трошкова **непроизводних услуга** највећи удео имају трошкови услуга обезбеђења и заштите пословних објеката који су износили 1,2 млрд. динара и за 16% су већи од планираних, трошкови услуга хигијене у пословним објектима који су износили 0,7 млрд. динара и за 16% су већи од планираних, као и трошкови здравствених услуга који су износили 0,3 млрд. динара. Трошкови непроизводних услуга су укупно износили 2,5 млрд. динара и за 10% су већи од планираних.

Трошкови за порезе, таксе и накнаде су већи од планираних за 50% услед трошкова ПДВ на остварене губитке електричне енергије изнад планираних у периоду фебруар – август и октобар-новембар 2025. године у укупном износу од 653 мил. динара, пораста трошкова за накнаде за коришћење добара од општег интереса које обрачунавају управљачи Националних паркова и Специјалних резервата природе који су били за 100 мил. динара већи од планираних, као и услед тога што су поједине локалне самоуправе на територији дистрибутивног подручја Ниш (у огранку Лесковац, огранку Врање и у огранку Пирот) принудном наплатом наплаћивале таксе за коришћење и заузеће јавних површина за стубове електродистрибутивне мреже у износу од 80 мил. динара (општина Лебане) иако се поменута такса може наплаћивати само за привремено коришћење простора на јавној површини (не може се наплаћивати за објекте линијске инфраструктуре), као и таксе за успостављање права службености на земљишту у јавној својини за поједина електроенергетска постројења и опрему (који такође спадају у објекте линијске инфраструктуре) у износу од 209 мил. динара (општина Трговиште), 179 мил. динара (општина Бојник), 79 мил. динара (општина Босилеград) и 19 мил. динара (општина Бела Паланка).

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд годинама се сусреће са незаконитим поступањима јединица локалних самоуправа (ЈЛС) које се огледа у утврђивању и принудној наплати локалних комуналних такси (ЛКТ). Незаконито поступање ЈЛС се огледа у следећем:

ЈЛС доносе незаконита решења којима утврђују ЛКТ ЕДС-у, на предметна решења ЕДС улаже жалбе **које не одлажу извршење решења (немају суспензивно дејство), па се утврђени износи принудно наплаћују од ЕДС-а пре коначности решења**. Након што другостепени орган поништи првостепено решење по основу уложене жалбе, првостепени органи, најчешће, доносе нова идентична решења противно правном схватању другостепеног органа и ЕДС је принуђен да опет улаже жалбе и такво стање се одржава по више година. Уколико жалба буде одбијена води се управни спор који се окончава у корист ЕДС. Међутим, ЈЛС и поред одлука другостепеног органа и управног суда наставља незаконито поступање и неосновану наплату ЛКТ. Сходно наведеном, да коначног повраћаја незаконито наплаћених такси / накнада постиже се правноснажном пресудом у парничном поступку, и то тек у извршном поступку, јер и овде изостаје добровољно плаћање од стране ЈЛС.

Сходно наведеном, незаконито наплаћене накнаде које ЈЛС треба да врате ЕДС-у су наплативе, али тек након исцрпног управног поступка, управног спора, првостепеног и другостепеног парничног поступка, када парнична пресуда којим је усвојен тужбени захтев у корист ЕДС-а постане правноснажна и извршна, ЕДС стиче могућност наплате на основу извршне исправе.

Остали нематеријални трошкови су значајно већи од планираних као последица насталих ванредних расхода за накнаде штете лицима, казне и пенале (део конта 559) који су износили 3,5 млрд. динара и који су наплаћени са пословних рачуна ЕДС путем принудне наплате чији је основ у највећем делу извршење решења о изреченим судским пеналима, за које Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд у последњих неколико година води масовне спорове највише у вези са тужбама којима се захтева замена дотрајалих стубова ДСЕЕ као извора опасности од штете.

Пословни губитак - у посматраном периоду остварен је губитак из пословних односа у износу од 5,7 млрд. динара (планирано 1,1 млрд. динара). На остварење резултата из пословних односа лошијег од планираног је, у условима оствареног нивоа пословних прихода (који су 5% већи од планираних), превасходно утицао већи ниво остварених пословних расхода (који су за 9% већи од планираних). На страни пословних расхода, на већи ниво остварења у односу на план кључне категорије трошкова које су на то утицале су: трошкови за набавку електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном систему, трошкови ПДВ на остварене губитке електричне енергије изнад планираних, трошкови производних услуга за одржавање ЕЕО и ИКТ, и остали нематеријални трошкови за накнаде штете лицима, казне и пенале (принудне наплате).

Резултат из финансијских односа (АОП 1038) је негативан у износу од 0,7 млрд. динара и за 12% је бољи од планираног.

Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха износе 611 мил. динара и претежно се односе на приходе од усклађивања вредности потраживања од купаца за електричну енергију (453 мил. динара) и приходе од усклађивања вредности потраживања од купаца за услуге и осталих потраживања (145 мил. динара).

Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха износе 125 мил. динара и претежно се односе на обезвређење потраживања од купаца за услуге (113 мил. динара).

Остали приходи – у посматраном периоду реализовани су у износу од 305 мил. динара, и у највећој мери се односе на приходе од смањења обавеза који су износили 225 мил. динара.

Остали расходи – у посматраном периоду реализовани су у износу од 3,2 млрд. динара и односе се на расходовање основних средстава (2,5 млрд. динара), на расходовање залиха материјала (0,6 млрд. динара), мањкове материјала (60 мил. динара) и директне отписе потраживања од купаца (27 мил. динара). Расходовање основних средстава се односи у највећој мери на расходована бројила која су замењена са паметним бројилима у претходном периоду.

Губитак пре опорезивања - у посматраном периоду остварен је губитак пре опорезивања у износу од 8,9 млрд. динара.

Нето губитак - у посматраном периоду одложени порески приходи периода су износили 1,9 млрд. динара, а порески расход периода 1,2 млрд. динара. Нето губитак износи **8,2 млрд. динара**.

У наставку је приказан степен реализације годишњег плана прихода и расхода:

000 РСД				
РБ	НАЗИВ СТАВКЕ	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација годишњег плана (%)
		1	2	3 (2/1)
1.	Пословни приходи	117.377.054	112.163.573	105%
2.	Пословни расходи	123.126.487	113.233.089	109%
3.	Финансијски приходи	298.026	327.439	91%
4.	Финансијски расходи	997.495	1.120.692	89%
5.	Остали приходи	915.877	730.802	125%
6.	Остали расходи	3.354.779	2.275.013	147%
7.	Укупни приходи (1+3+5)	118.590.956	113.221.814	105%
8.	Укупни расходи (2+4+6)	127.478.761	116.628.794	109%
9.	Ефекти из пореског биланса	644.765	418.675	-
10.	УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ (7+8+9)	-8.243.039	-2.988.304	-

2. БИЛАНС СТАЊА

Укупна вредност имовине на дан 31.12.2025. год. износи 419,9 млрд. динара.

У структури **активе** (имовине) 3,0 млрд. динара се односи на преостали уписани а неуплаћени капитал који треба да буде пренет у склопу процеса реорганизације, 376,1 млрд. динара се односи на сталну имовину, а 40,8 млрд. динара на обртну имовину. Вредност залиха на дан 31.12.2025. год. износи 11,1 млрд. динара.

У структури **пасиве** (извора имовине) капитал има вредност 260,2 млрд. динара, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе 30,7 млрд. динара, одложене пореске обавезе 17,7 млрд. динара, дугорочни одложени приходи и примљене донације 67,1 млрд. динара и краткорочне обавезе 44,2 млрд. динара.

Краткорочне обавезе према добављачима у земљи (АОП 0445) су веће од планираних, с обзиром да на дан 31.12.2025. године део обавеза према добављачима у земљи (у укупној вредности од 6,1 млрд. динара) није измирен у року доспећа.

3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У посматраном периоду остварен је нето одлив готовине у износу од 5,1 млрд. динара.

Из пословних активности остварен је нето прилив готовине у износу од 13,6 млрд. динара, из активности инвестирања нето одлив готовине у износу од 24,9 млрд. динара, а из активности финансирања нето прилив готовине у износу од 6,2 млрд. динара.

У сфери пословних активности је, посматрано у односу на план, остварен већи износ одлива за остале одливе из пословних активности (АОП 3014) услед спровођења принудних наплата на пословним рачунима Друштва односно ванредних издатака за накнаде штете лицима, судске пенале и судске трошкове по тужбама. Укупна вредност свих спроведених принудних наплата је, у посматраном периоду, износила 4,3 млрд. динара.

Стање готовине и готовинских еквивалената на дан 31.12.2025. год. износи 1,4 млрд. динара.

4. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

Трошкови зарада и накнада зарада, остали лични расходи и накнаде су реализовани у укупном износу од 21,6 млрд. динара и мањи су за 2% од планираних.

Остали лични расходи и накнаде обрачунавани су и исплаћивани у складу са Колективним уговором и законским и подзаконским актима који регулишу ову област. Трошкови отпремнина за одлазак у пензију су реализовани у износу који је за 64% већи од планираног, с обзиром да је број запослених који су отишли у пензију био за 160 већи од планираног.

5. ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ

На дан 31.12.2025. год. број запослених износи 8.072 (планирано 8.419). Посматрано у односу на број запослених на крају претходног квартала број запослених је опао за 174, с обзиром да је током четвртог квартала 2025. године реализован пријем 3 запослених, док је одлив кадрова био 177 запослених (од чега је 141 пензионисање).

6. РАСПОН ПЛАНИРАНИХ И ИСПЛАЋЕНИХ ЗАРАДА

Остварени распони зарада и просечне зараде су у оквирима планираних вредности.

7. СУБВЕНЦИЈЕ

Током првог квартала 2025. године није било преноса новчаних средстава из буџета (субвенција) и плаћања добављачима.

Током другог квартала 2025. године за финансирање пројекта Изградња ТС и расплета мреже 10 kV и ПРП-ова за прикључење објеката „EXPO Belgrade 2027“ и Националног фудбалског стадиона пренето је из буџета и плаћено добављачима 94 мил. динара. Такође, у склопу удруженог вођења капиталног пројекта Аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже (консултантске услуге „EDF“) пренето је из буџета и плаћено добављачу 60 мил. динара.

Током трећег квартала 2025. године за финансирање пројекта Изградња ТС и расплета мреже 10 kV и ПРП-ова за прикључење објеката „EXPO Belgrade 2027“ и Националног фудбалског стадиона пренето је из буџета и плаћено добављачима 748 мил. динара. Такође, у склопу удруженог вођења капиталног пројекта Аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже (консултантске услуге „EDF“) пренето је из буџета и плаћено добављачу 49 мил. динара.

Током четвртог квартала 2025. године за финансирање пројекта Изградња ТС и расплета мреже 10 kV и ПРП-ова за прикључење објеката „EXPO Belgrade 2027“ и Националног фудбалског стадиона пренето је из буџета и плаћено добављачима 2.052 мил. динара. Такође, у склопу удруженог вођења капиталног пројекта Аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже (консултантске услуге „EDF“) пренето је из буџета и плаћено добављачу 36 мил. динара, а за пројекат радова на измештању мерних места, замене мерних уређаја (бројила и мерних група) пренето је из буџета и плаћено добављачу 69 мил. динара.

8. СРЕДСТВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

У посматраном периоду није било издвајања средстава за рекламу и пропаганду, спонзорство, донације, хуманитарне и спортске активности. Трошкови репрезентације у посматраном периоду износе 8,7 мил. динара и мањи су од планираних за 50%.

9. КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ

Кредитна задуженост на дан 31.12.2025. године износи 23,3 млрд. динара, од чега се на ликвидност односи 4,5 млрд. динара, а на финансирање инвестиционих пројеката 18,8 млрд. динара.

Од јануара 2025. године започета је отплата дугорочног кредита за обртна средства (Банка Поштанска штедионица) који је повучен у месецу априлу 2024. године и на дан 31.12.2025. преостало је још 1,5 млрд. динара за отплату. У месецу децембру 2025. године је уговорен и повучен нови дугорочни кредит за обртна средства („UniCredit“ банка) у износу од 3.0 млрд. динара.

Током првог квартала 2025. године окончана је отплата обавезе према ЕПС АД Београд по основу ранијег пројекта енергетске заједнице југоисточне Европе („WB IDA“). Тиме је за отплату према ЕПС АД Београд, преостао још једино кредит за раније спроведен пројекат хитне обнове након поплава („WB IBRD“) који се односио на делатност дистрибуције електричне енергије. Дужник по том кредиту је ЕПС АД Београд, а Електродистрибуција Србије редовно измирује обавезе за отплате које путем задужења испоставља ЕПС АД Београд. Задуженост по овом основу на дан 31.12.2025. године износи 1,7 млрд. динара.

На дан 31.12.2025. године за пројекат Унапређење дистрибутивне мреже, који је реализован током 2023. и 2024. године, задуженост код пословних банака у земљи (ОТП Банка и Банка Интеса) укупно износи 5,9 млрд. динара. У трећем кварталу 2025. године је започето финансирање новог пројекта Унапређење дистрибутивне мреже и на дан 31.12.2025. године задуженост код пословних банака у земљи (Банка Интеса, Банка Поштанска штедионица и ОТП банка) износи 3,2 млрд. динара.

На дан 31.12.2025. године за пројекат Паметна бројила (фаза 1А, „EBRD“) кредитна задуженост износи 2,2 млрд. динара, а за пројекат Аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже („Deutsche bank AG, Paris Branch“) кредитна задуженост износи 5,8 млрд. динара.

10. ИЗВЕШТАЈ О ИНВЕСТИЦИЈАМА

У посматраном периоду укупна реализација капиталних улагања износи 37,0 млрд динара (85% од планираног износа).

Капитална улагања за инвестиције реализована су у износу од 33,0 млрд. динара (82% од планираног износа).

Капитална улагања за набавку основних средстава износе 4,0 млрд. динара (14% више од планираног износа).

000 РСД			
КАПИТАЛНА УЛАГАЊА - "CAPEX"	Остварење I-XII 2025.	ИД Плана I-XII 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Инвестиције	33.007.513	40.166.364	82
Набавка основних средстава	3.988.908	3.498.210	114
Капитална улагања - укупно:	36.996.422	43.664.574	85
Трошкови амортизације	24.846.798	24.756.949	100
Рацио "CAPEX"-а и амортизације	1,49	1,76	-

У циљу дугорочног очувања вредности сталне имовине пожељно је да реализација капиталних улагања буде већа од амортизације тј. да рацио „CAPEX“-а и амортизације буде већи од 1, што је у посматраном периоду остварено.

У наставку је приказ плана и реализације капиталних улагања по изворима финансирања у посматраном периоду:

у динарима				
Р.бр	Назив инвестиције	Структура финансирања	ИД Плана 01.01-31.12.	Реализација 01.01-31.12.
I	ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИ ОБЈЕКТИ 110 kV	Сопствена средства	1.296.974.006	898.280.123
		Остало	1.056.613.548	
		Тотал	2.353.587.554	898.280.123
II	ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИ ОБЈЕКТИ 35 kV	Сопствена средства	757.708.224	701.124.625
		Остало	975.422.943	169.567.466
		Тотал	1.733.131.167	870.692.091
III	ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИ ОБЈЕКТИ 10 (20) kV, НИСКИ НАПОН И ПРИКЉУЧЦИ	Сопствена средства	1.076.044.358	1.429.467.153
		Остало	7.835.858.374	8.204.335.730
		Тотал	8.911.902.732	9.633.802.883
IV	ПЛАНСКО ПРЕУЗИМАЊЕ, ИЗМЕШТАЊЕ МЕРНИХ МЕСТА И МОДЕРНИЗАЦИЈА	Сопствена средства	950.000.000	1.880.874.112
		Средства буџета	210.925.000	
		Остало		4.420.014
		Тотал	1.160.925.000	1.885.294.127
V	ОСТАЛЕ ИНВЕСТИЦИЈЕ	Сопствена средства	128.707.720	17.995.126
VI	ИКТ ИНВЕСТИЦИЈЕ	Сопствена средства	2.685.000.000	4.342.569.080
VII	МОДЕРНИЗАЦИЈА У Ф-ЈИ ИКТ	Сопствена средства	972.000.000	884.001.030
VIII	МОДЕРНИЗАЦИЈА У Ф-ЈИ УПРАВЉАЊА	Сопствена средства	322.849.436	114.061.221
IX	БЕЗБЕДНОСТ И ЗАШТИТА	Сопствена средства	369.200.000	587.050.830
X	ОДС ПРОЈЕКТИ (1 до 6)	Сопствена средства	1.071.030.000	1.306.891.024
		Позајмљена средства	13.990.247.301	7.770.639.618
		Средства буџета	3.092.944.455	3.308.206.566
		Остало	2.154.319.585	849.659.515
		Тотал	20.308.541.342	13.235.396.723
1.	Smart métering	Позајмљена средства	4.150.255.104	1.635.086.489
		Остало	919.240.000	291.486.679
		Тотал	5.069.495.104	1.926.573.168
2.	Аутоматизација СН дистрибутивне мреже	Сопствена средства	1.071.000.000	1.303.580.796
		Позајмљена средства	4.927.992.197	2.223.399.416
		Средства буџета	156.808.800	156.845.712
		Остало	1.235.079.585	557.240.149
		Тотал	7.390.880.582	4.241.066.073
3	Унапређење ДСЕС	Сопствена средства		1.382.782
		Позајмљена средства	4.000.000.000	3.912.153.713
		Тотал	4.000.000.000	3.913.536.495
4	Изградња ТС и расплета мреже 10 kV и ПРП-ова за прикључење објеката ЕХРО Belgrade 2027 и Националног фудбалског стадиона: ТС 110/10 kV Београд 58 (Национални стадион) ТС 110/35 kV Београд 44 (Сурчин)	Сопствена средства	30.000	1.706.945
		Средства буџета	2.736.135.655	3.151.360.855
		Остало		932.687
		Тотал	2.736.165.655	3.154.000.487
5	Унапређење поузданости ДЕЕС (EIV)	Позајмљена средства	912.000.000	
6	ТС 110/10 kV Био 4 Кампус - изградња	Сопствена средства		220.500
		Средства буџета	200.000.000	
		Тотал	200.000.000	220.500
XI	ПОБОЉШАЊЕ ПРОПУСКНЕ МОЋИ И НАПОНСКИХ ПРИЛИКА ДЕЕС	Сопствена средства	1.220.518.648	537.915.363
		Остало		455.295
		Тотал	1.220.518.648	538.370.658
A	ИНВЕСТИЦИЈЕ - УКУПНО:	Сопствена средства	10.850.032.393	12.700.229.687
		Позајмљена средства	13.990.247.301	7.770.639.618
		Средства буџета	3.303.869.455	3.308.206.566
		Остало	12.022.214.450	9.228.438.020
		Тотал	40.166.363.600	33.007.513.892
B	НАБАВКА ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА	Сопствена средства	3.498.210.000	3.988.908.048
A+B	ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - УКУПНО:	Сопствена средства	14.348.242.393	16.689.137.735
		Позајмљена средства	13.990.247.301	7.770.639.618
		Средства буџета	3.303.869.455	3.308.206.566
		Остало	12.022.214.450	9.228.438.020
		Тотал	43.664.573.600	36.996.421.940

У посматраном периоду, реализација укупних капиталних улагања из сопствених средстава износила је 16,7 млрд. динара (16% више од планираног износа), из позајмљених средстава 7,8 млрд. динара (56% од планираног износа), док је из средстава буџета реализовано 3,3 млрд. динара (100% од планираног износа). Из осталих извора финансирања (средстава корисника система, донација и сопствених радова) реализовано је укупно 9,2 млрд. динара (77% од планираног износа).

11. ПОТРАЖИВАЊА, ОБАВЕЗЕ И СУДСКИ СПОРОВИ

Стање потраживања и обавеза на дан 31.12.2025. године посматрано са аспекта рочне структуре је у зони угрожене ликвидности, с обзиром да су у кратком року (доспеће до 3 месеца) обавезе за 7,3 млрд. динара веће од потраживања. На дан 31.12.2025. године део доспелих обавеза према добављачима у земљи за набављена добра, радове и услуге није био измирен у року доспелости у укупном износу од 6,1 млрд. динара, а доспело а ненаплаћено потраживање за мрежарину од снабдевача ЕПС АД Београд износило је 1,9 млрд. динара.

На дан 31.12.2025. године, број спорова у којима је Друштво страна која тужи је 26.521 са укупном вредношћу спорова од 10,1 млрд. динара, док је број спорова у којима је Друштво тужена страна 9.809 са укупном вредношћу спорова од 6,9 млрд. динара.

III ЗАКЉУЧНА РАЗМАТРАЊА И НАПОМЕНЕ

Финансијски положај ЕДС, у погледу расположивих новчаних средстава, је на крају 2025. године у зони угрожене ликвидности. У току 2025. године је, услед већег обима обавеза према добављачима и пословних расхода који су расли брже од пораста пословних прихода, дошло до погоршања стања ликвидности ЕДС тј. до доцње у измиривању доспелих обавеза према добављачима у земљи. На ниво доспелих а неизмирених обавеза утицао је и веома висок обим принудних наплата које су током 2025. године спровођене са пословних рачуна ЕДС, што је последично резултирало и исказивањем нето губитка у значајној мери већег него што је планирано. Последице великог обима принудних наплата са пословних рачуна ЕДС су само делимично ублажене повлачењем 3,0 млрд. динара кредита за обртна средства у месецу децембру 2025. године.

С обзиром да су почев од 1. октобра 2025. године у примени нове (увећане) цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије, очекивано је да се постепено током 2026. године стање ликвидности побољша и да се успостави редовно стање ликвидности ЕДС уз услов да током 2026. године сва доспела потраживања за приступ и коришћење система за дистрибуцију електричне енергије буду наплаћена од снабдевача ЕПС АД Београд.

Електродистрибуција Србије је, у складу са наведеним, у посматраном периоду остварила нето губитак од 8,2 млрд. динара.

Коначни билансни обрасци у статутарном финансијском извештају за 2025. годину ће се у одређеној мери разликовати од исказаних у овом извештају, након спровођења свих коначних књижења пословних промена за 2025. годину које су за потребе сачињавања овог извештаја процењене.

С поштовањем,

Дирекција за економско-финансијске послове
директор Дирекције



Новак Савановић

У Београду, 27.01.2026. године

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2025. године*

у 000 динара

Група рачуна, рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	ИД Плана на дан 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.12.2025. године*		Промена реализације (реализација / план 31.12.2025.)*
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	107.192.826	112.163.573	112.163.573	117.377.054	105%
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002					
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003					
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004					
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	94.552.027	99.107.400	99.107.400	101.379.174	102%
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	94.551.994	99.107.305	99.107.305	101.379.108	102%
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	33	95	95	66	69%
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	6.692.545	5.462.299	5.462.299	7.470.295	137%
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009					
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010					
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	5.815.347	7.577.737	7.577.737	8.522.787	112%
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	132.907	16.137	16.137	4.798	30%
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	113.983.102	113.233.089	113.233.089	123.126.487	109%
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014					
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	47.887.178	46.241.402	46.241.402	49.410.205	107%
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	20.415.939	22.128.983	22.128.983	21.649.926	98%
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	15.828.782	17.118.688	17.118.688	16.824.965	98%
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	2.684.305	2.908.902	2.908.902	2.847.644	98%
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	1.902.852	2.101.393	2.101.393	1.977.317	94%
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	21.600.616	24.756.949	24.756.949	24.846.798	100%
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	24.937	51.541	51.541	13	0%
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	15.072.118	12.152.663	12.152.663	14.049.645	116%
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	1.920.183	844.921	844.921	2.918.430	345%
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	7.062.129	7.056.630	7.056.630	10.251.469	145%
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025					
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	6.790.276	1.069.515	1.069.515	5.749.434	538%
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	564.761	327.439	327.439	298.026	91%
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028					
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	536.754	305.917	305.917	278.085	91%
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	25.673	20.185	20.185	18.846	93%
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	2.334	1.336	1.336	1.095	82%
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1032 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	1.024.947	1.120.692	1.120.692	997.495	89%
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033					
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	968.417	994.335	994.335	892.442	90%
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	17.422	43.261	43.261	60.661	140%
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	39.108	83.096	83.096	44.391	53%
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037					
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038	460.186	793.253	793.253	699.469	88%
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	845.622	698.421	698.421	611.234	88%
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	461.660	548.481	548.481	124.587	23%
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	143.643	32.381	32.381	304.643	941%
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	914.651	1.726.532	1.726.532	3.230.192	187%
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	108.746.851	113.221.814	113.221.814	118.590.956	105%
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	116.384.360	116.628.794	116.628.794	127.478.761	109%
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045					
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046	7.637.508	3.406.979	3.406.979	8.887.804	261%
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047					
59-69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048					
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049					
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	7.637.508	3.406.979	3.406.979	8.887.804	261%
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1051	929.438	1.288.953	1.288.953	1.232.435	96%
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052					
722 нед. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	1.634.076	1.707.628	1.707.628	1.877.201	110%
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054					
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055					
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	6.932.871	2.988.304	2.988.304	8.243.039	276%
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЛИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057					
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЛИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058					
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЛИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059					
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЛИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060					
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ						
	1. Основна зарада по акцији	1061					
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062					

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2025. године*

Образац 1а.

у 000 динара

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	ИД Планираног стања на дан 31.12.2025. Текућа година	31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025.*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	АКТИВА						
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001	3.018.085	1.180.195	1.180.195	3.018.085	256%
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	351.970.227	373.106.047	373.106.047	376.106.428	101%
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	11.100.060	13.188.192	13.188.192	13.125.808	100%
010	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	8.886.972	9.864.754	9.864.754	9.067.769	92%
013	3. Гудвил	0006					
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	2.213.088	3.323.438	3.323.438	4.058.039	122%
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008					
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	339.643.189	358.692.664	358.692.664	361.758.402	101%
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	87.458.518	88.907.872	88.907.872	84.922.133	96%
023	2. Постројења и опрема	0011	225.927.182	238.674.007	238.674.007	232.326.788	97%
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	98.539	95.301	95.301	95.341	100%
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	23.916.854	28.107.522	28.107.522	39.914.127	142%
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	14.868	14.208	14.208	14.247	100%
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	1.283.197	1.600.702	1.600.702	2.383.664	149%
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	944.031	1.293.051	1.293.051	2.102.102	163%
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017					
04 и 05	ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	344.454	342.667	342.667	339.695	99%
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019	292.053	292.053	292.053	292.088	100%
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020					
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021					
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022					
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023					
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024					
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025					
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026					
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	52.402	50.614	50.614	47.606	94%
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028	882.524	882.524	882.524	882.524	100%
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029					
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030	43.406.736	42.002.364	42.002.364	40.779.896	97%
Класа 1, осим групе рачуна 14	І. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	11.184.606	11.559.034	11.559.034	11.101.634	96%
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	11.061.474	11.468.943	11.468.943	11.002.085	96%
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033					
13	3. Роба	0034	204			502	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	77.548	64.223	64.223	75.915	118%
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	45.380	25.868	25.868	23.133	89%
14	ІІ. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				529.443	
20	ІІІ. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	21.911.247	24.467.882	24.467.882	25.471.580	104%
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	21.903.563	24.460.035	24.460.035	25.464.022	104%
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	1.032	1.003	1.003	1.447	144%
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041					
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042					
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043	6.653	6.844	6.844	6.111	89%
21, 22 и 27	ІV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	2.249.446	2.160.180	2.160.180	620.302	29%
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	1.604.500	1.604.719	1.604.719	436.662	27%
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	529.081	447.019	447.019	92.201	21%
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	115.865	108.442	108.442	91.439	84%
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	7.770	1.594	1.594	6.856	430%

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024.	ИД Планираног стања на дан 31.12.2025. Текућа година	31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025.*)
			Претходна година		План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049					
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050					
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	3.304	1.594	1.594	2.390	150%
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052					
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053					
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054					
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055					
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	4.466			4.466	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	6.490.971	2.610.286	2.610.286	1.419.946	54%
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	1.562.695	1.203.389	1.203.389	1.630.137	135%
	D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	398.395.047	416.288.606	416.288.606	419.904.410	101%
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	21.880.642	16.999.468	16.999.468	17.529.040	103%
	ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	269.436.864	265.097.173	265.097.173	260.248.422	98%
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	95.186.611	97.024.501	97.024.501	95.186.611	98%
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403	3.018.085	1.180.195	1.180.195	3.018.085	256%
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404					
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405					
330 и потражни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	196.810.907	195.234.123	195.234.123	194.906.407	100%
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	1.288.104	1.333.188	1.333.188	1.630.042	122%
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	14.086.898	14.086.898	14.086.898	14.086.898	100%
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	14.086.898	14.086.898	14.086.898	14.086.898	100%
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410					
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411					
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	38.377.532	41.095.356	41.095.356	45.319.536	110%
350	1. Губитак ранијих година	0413	31.444.661	38.107.052	38.107.052	37.076.497	97%
351	2. Губитак текуће године	0414	6.932.871	2.988.304	2.988.304	8.243.039	276%
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	18.054.870	32.575.994	32.575.994	30.664.493	94%
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	6.434.159	6.993.830	6.993.830	8.708.582	125%
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	5.364.950	5.794.146	5.794.146	7.366.659	127%
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418					
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	1.069.209	1.199.684	1.199.684	1.341.923	112%
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	11.603.877	25.582.165	25.582.165	21.950.484	86%
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421					
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422					
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423					
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	8.356.840	13.342.072	13.342.072	12.572.373	94%
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	1.560.815	10.645.367	10.645.367	7.781.398	73%
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426					
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	1.686.223	1.594.726	1.594.726	1.596.713	100%
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428	16.834			5.427	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	19.633.403	17.925.775	17.925.775	17.756.203	99%
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	58.689.084	68.887.739	68.887.739	67.061.168	97%
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	32.580.826	31.801.925	31.801.925	44.174.124	139%
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432					
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	2.110.845	3.232.739	3.232.739	2.481.476	77%
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434					
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435					
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	589.651	476.069	476.069	93.348	20%

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	ИД Планираног стања на дан 31.12.2025. Текућа година	31.12.2025. године*		Процент реализације (реализација / план 31.12.2025.*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	1.521.194	2.218.270	2.218.270	2.124.666	96%
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		538.400	538.400	263.462	49%
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439					
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440					
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	6.632.602	5.312.243	5.312.243	7.427.239	140%
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	19.237.962	18.519.091	18.519.091	30.902.108	167%
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443					
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444					
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	18.801.177	18.067.018	18.067.018	27.200.029	151%
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	15.330	15.867	15.867	3.255.048	20515%
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447					
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	421.455	436.206	436.206	447.031	102%
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	4.496.928	4.654.322	4.654.322	3.348.572	72%
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	1.908.125	1.974.909	1.974.909	1.972.135	100%
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	2.588.804	2.679.412	2.679.412	1.376.437	51%
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452					
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453					
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	102.488	83.531	83.531	14.729	18%
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455					
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	398.395.047	416.288.606	416.288.606	419.904.410	101%
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	21.880.642	16.999.468	16.999.468	17.529.040	103%

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године*

у 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Реализација 01.01-31.12.2024. Претходна година	ИД Плана за 01.01.- 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025.*)
				План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	96.748.250	101.812.960	101.812.960	81.494.425	80%
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	82.172.606	94.720.314	94.720.314	74.416.242	79%
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	8.448	34	34		
3. Примљене камате из пословних активности	3004	361.918	174.127	174.127	151.854	87%
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	14.205.278	6.918.486	6.918.486	6.926.329	100%
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	63.992.082	80.636.924	80.636.924	67.875.895	84%
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	29.648.908	45.647.358	45.647.358	31.098.940	68%
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	986.467				
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	20.449.256	22.349.084	22.349.084	21.583.707	97%
4. Плаћене камате у земљи	3010	522.260	823.053	823.053	710.404	86%
5. Плаћене камате у иностранству	3011	14.917	98.774	98.774	52.816	53%
6. Порез на добитак	3012	1.415.703	795.556	795.556	795.556	100%
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	9.101.613	8.780.348	8.780.348	9.080.805	103%
8. Остали одливи из пословних активности	3014	1.852.958	2.142.751	2.142.751	4.553.667	213%
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	32.756.168	21.176.037	21.176.037	13.618.531	64%
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016					
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	4.812				
1. Продаја акција и удела	3018					
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019					
3. Остали финансијски пласмани	3020	4.812				
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021					
5. Примљене дивиденде	3022					
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	37.919.208	34.257.591	34.257.591	24.915.868	73%
1. Куповина акција и удела	3024					
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	37.919.208	34.257.591	34.257.591	24.915.868	73%
3. Остали финансијски пласмани	3026					
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027					
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	37.914.396	34.257.591	34.257.591	24.915.868	73%
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	7.561.743	11.495.082	11.495.082	8.226.380	72%
1. Увећање основног капитала	3030					
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	7.398.383	6.973.892	6.973.892	6.231.828	89%
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	163.360	4.521.189	4.521.189	1.994.553	44%
4. Краткорочни кредити у земљи	3033					
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034					
6. Остале дугорочне обавезе	3035					
7. Остале краткорочне обавезе	3036					
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	1.142.768	2.291.197	2.291.197	1.993.321	87%
1. Откуп сопствених акција и удела	3038					
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	720.750	1.615.363	1.615.363	1.523.872	94%
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		202.295	202.295	60.773	30%
4. Краткорочни кредити у земљи	3041					
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042					
6. Остале обавезе	3043	1.756				
7. Финансијски лизинг	3044	420.262	473.538	473.538	408.676	86%
8. Исплаћене дивиденде	3045					
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	6.418.975	9.203.885	9.203.885	6.233.059	68%
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047					
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	104.314.805	113.308.042	113.308.042	89.720.806	79%
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	103.054.058	117.185.712	117.185.712	94.785.084	81%
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	1.260.747				
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		3.877.670	3.877.670	5.064.278	131%
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	5.233.169	6.490.971	6.490.971	6.490.971	100%
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053					
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	2.945	3.016	3.016	6.748	224%
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	6.490.971	2.610.286	2.610.286	1.419.946	54%

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља