



**ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА
СРБИЈЕ**

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд

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

за период 01.01.-31.03.2025. године

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд
Број:2561200-08.01-33334/~~29~~-25
Београд, 05. мај 2025.године



AAAE606732353581

На основу члана 22 Одлуке о оснивању Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (пречишћен текст), број: 05.000- 08.01-29271/1-21 од 29. јануара 2021. године, Скупштина Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд на 32. ванредној седници одржаној дана 5. маја 2025. 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.-31.03.2025. 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- 2026.) и то за период 01.01.-31.03.2025. 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 - 31.03.2025. године.

С обзиром на наведено донета је одлука као у диспозитиву.

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд
Председник скупштине



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 и плански подаци у овом извештају су приказани сходно том документу.

II Образложење пословања

У посматраном периоду обезбеђено је стабилно функционисање дистрибутивног електроенергетског система, Током првог квартала 2025. године пословање се одвијало уз релативно повољне временске прилике које су као екстерни фактор позитивно утицале на стабилност функционисања дистрибутивног електроенергетског система, али и уз изазове на подручју очувања ликвидности, с обзиром да је поново дошло до успостављања доцње у измиривању доспелих обавеза према добављачима за набављена добра, радове и услуге. Електродистрибуција Србије послује уз ограничени ниво основног пословног прихода од приступа и коришћења дистрибутивног система (мрежарине), с обзиром да се последње одобрене тарифе за мрежарину (које су у примени од 01.10.2021. године) нису мењале дуже од три године.

Имајући у виду финансијски положај и ограничена расположива финансијска средства, Друштво је, током првог квартала 2025. године, предузимало одговарајуће 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.

Извештај о степену усклађености планираних и реализованих активности из програма пословања сачињен је на основу стварних књижења, уз напомену да је за месец март 2025. године процењен 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.

1. БИЛАНС УСПЕХА

Пословни приходи - у посматраном периоду су за 3% већи од планираних и износе 29,4 млрд. динара.

Приходи од продаје услуга - У оквиру остварених прихода од продаје услуга у износу од 26,36 млрд. динара, у посматраном периоду, највећи удео од 99,4% има приход од приступа и коришћења дистрибутивног система који износи 26,2 млрд. динара. Приход од електричне енергије (који се претежно односи на утврђену неовлашћену потрошњу електричне енергије) има удео од 0,3% и износи 0,07 млрд. динара, а преостали део прихода од продаје услуга односи се на приходе од нестандартних услуга који имају удео од 0,3% и износе 0,09 млрд. динара.

000 РСД				
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УСЛУГА КОРИСНИЦИМА ДИСТРИБУТИВНОГ ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКОГ СИСТЕМА (ДЕЕС)	Остварење I-III 2025.	Учешће у %	План I-III 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3	4 (1/3)
1. Приступ и коришћење ДЕЕС - мрежарина	26.199.003	99,4%	25.174.666	104
2. Приход од електричне енергије	72.493	0,3%	129.768	56
3. Нестандардне услуге	90.782	0,3%	88.461	103
УКУПНО:	26.362.278	100%	25.392.895	104

Приходи од активирања учинака – у посматраном периоду износе 1,5 млрд. динара и мањи су од планираних за 1%. 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 на нивоу планираних и износе 1,6 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.

000 РСД

ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	Остварење	План	Реализација
	I-III 2025.	I-III 2025.	плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Приходи од донација	965.609	905.813	107
2. Приходи од закупа	394.077	550.825	72
3. Приходи од ликвидираних штета од осигурања имовине	26.388	23.790	111
4. Приходи од префактурисаних судских трошкова и трошкова ангажовања јавних извршитеља	17.693	21.081	84
5. Остали пословни приходи	172.678	69.312	249
УКУПНО:	1.576.445	1.570.821	100

Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) - у посматраном периоду није их било.

Пословни расходи – у посматраном периоду износе 32,1 млрд. динара и за 6% су већи од планираних.

Трошкови материјала, горива и енергије – у посматраном периоду износе 14,8 млрд. динара и за 2% су већи од планираних.

000 РСД

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	Остварење	План	Реализација
	I-III 2025.	I-III 2025.	плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Материјал и резервни делови за одржавање основних средстава	515.509	697.201	74
2. Материјал за изградњу прикључака и измештање мерних места	22.693	70.079	32
3. Остали основни материјал (за услуге, производњу и остало)	12.499	10.423	120
4. Канцеларијски и режијски материјал	12.765	50.860	25
5. Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	110.446	141.248	78
6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (1 до 5)	673.912	969.812	69
7. Деривати нафте за возила	140.375	165.730	85
8. Остали деривати нафте и енергенти	2.710	3.042	89
9. ТРОШКОВИ ГОРИВА (7 до 8)	143.086	168.772	85
10. Приступ и коришћење преносног електроенергетског система	4.757.047	4.683.484	102
11. Набавка електричне енергије за сопствену потрошњу	416.337	414.788	100
12. Набавка електричне енергије за надојнаду губитака у ДЕЕС	8.820.080	8.350.417	106
13. ТРОШКОВИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ (10 до 12)	13.993.464	13.448.689	104
14. УКУПНО (6 + 9 + 13)	14.810.462	14.587.274	102

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 0,5 млрд. динара. У наставку је њихова спецификација по категоријама одржавања:

000 РСД

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И РЕЗЕРВНИХ ДЕЛОВА ЗА ОДРЖАВАЊЕ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА	Остварење	План	Реализација
	I-III 2025.	I-III 2025.	плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Електроенергетски објекти (ЕЕО)	463.272	531.451	87
1.1. ЕЕО 110 kV	34.565	61.567	56
1.2. ЕЕО 35 kV	32.294	69.583	46
1.3. ЕЕО 20 (10) kV и 0,4 kV	387.176	382.992	101
1.4. Диспечерски центри	9.238	17.309	53
2. Мерна места	49.993	130.150	38
3. ИКТ	0	0	
4. Неенергетски објекти (НЕЕО)	662	0	
5. Возила	1.066	35.600	3
6. Остало	516	0	
6.1. Заштита животне средине	0	0	
6.2. Заштита од пожара	0	0	
6.3. Остала опрема у радионицама и помоћним објектима	516	0	
УКУПНО (1 до 6):	515.509	697.201	74

У структури трошкова електричне енергије највећи удео имају трошкови набавке електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном електроенергетском систему који износе 8,8 млрд. динара и већи су за 6% од планираних, док трошкови за приступ и коришћење преносног електроенергетског система износе 4,8 млрд. динара и трошкови набавке електричне енергије за сопствену потрошњу 0,4 млрд. динара.

Посматрано у натуралним величинама, у периоду I-III 2025. године остварене количине губитака електричне енергије у дистрибутивном систему износе 1.075 GWh, што је више у односу на планираних 1.017 GWh.

ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИ ПОРТФЕЉ	Остварење I-III 2025.	План I-III 2025.	Разлика
	1	2	3 (1-2)
Преузета електрична енергија (MWh)	8.658.421	8.407.268	251.153
Испоручена електрична енергија (MWh)	7.582.919	7.389.855	193.065
Губици електричне енергије (MWh)	1.075.501	1.017.413	58.088
Губици електричне енергије (%)	12,42	12,10	0,32

Исказано у процентима, губици електричне енергије у дистрибутивном систему у посматраном периоду износили су 12,42% преузете електричне енергије, што је више у односу на планираних 12,10%.

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи – реализовани су у посматраном периоду у износу од 5,3 млрд. динара и мањи су од планом предвиђених за 3%. 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 6,0 млрд. динара и већи су од планираних за 8%, након 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 није их било.

Трошкови производних услуга - су већи за 11% од планираних за посматрани период и износе 3,9 млрд. динара. Највећи удео у овој категорији трошкова имају трошкови услуга одржавања који износе 2,3 млрд. динара, трошкови услуга на изградњи прикључака и измештању мерних места у износу од 0,8 млрд. динара и трошкови услуга читавања мерних уређаја у износу од 0,4 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.

000 РСД

ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	Остварење I-III 2025.	План I-III 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Одржавање	2.306.903	1.620.358	142
Изградња прикључака и измештање мерних места	814.180	753.568	108
Очитавање мерних уређаја	427.166	807.633	53
Заштита на раду	25.562	36.933	69
Заштита животне средине	67.977	43.250	157
Закуп	3.787	12.825	30
ПТТ и транспортне услуге	160.770	142.774	113
Комуналне услуге	87.096	70.485	124
Остале производне услуге	6.776	24.792	27
УКУПНО:	3.900.218	3.512.618	111

Трошкови услуга одржавања су већи за 42% од планираних и обухватају следеће категорије одржавања:

000 РСД

ТРОШКОВИ УСЛУГА ОДРЖАВАЊА	Остварење I-III 2025.	План I-III 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
1. Електроенергетски објекти (ЕЕО)	1.566.120	799.245	196
1.1. ЕЕО 110 kV	176.492	147.759	119
1.2. ЕЕО 35 kV	628.100	179.805	349
1.3. ЕЕО 20 (10) kV и 0,4 kV	761.528	471.681	161
2. Мерна места	62.887	295.951	21
3. ИКТ	506.576	196.500	258
4. Неенергетски објекти	38.165	110.625	34
5. Возила	116.073	184.125	63
6. Остало	17.082	33.912	50
6.1. Заштита животне средине	0	18.960	0
6.2. Заштита од пожара	0	14.952	0
6.3. Остала опрема у радионицама и помоћним објектима	17.082	0	
УКУПНО (1 до 6):	2.306.903	1.620.358	142

Трошкови резервисања - у посматраном периоду није их било. 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 2,1 млрд. динара, и за 76% су већи од планираних.

000 РСД

НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	Остварење I-III 2025.	План I-III 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Услуге обезбеђења и заштите пословних објеката	284.764	227.430	125
Услуге хигијене у пословним објектима	212.790	138.580	154
Интелектуалне (консултантске) услуге правних лица	34.072	17.000	200
Здравствене услуге	141.424	51.728	273
Адвокатске услуге	17.147	15.647	110
Услуге чувања имовине и архивске грађе	1.926	4.426	44
СЛА услуге - ИКТ	10.203	8.000	128
Стручно усавршавање запослених	33	3.000	1
Остале непроизводне услуге	18.091	8.572	211
1. Непроизводне услуге (укупно):	720.450	474.383	152
ПДВ на губитке електричне енергије изнад планираних	35.268	0	
Порез на имовину	217.537	211.264	103
Остале обавезе по основу јавних прихода	135.071	102.961	131
2. Трошкови пореза и накнада (укупно):	387.876	314.225	123
3. Трошкови премија осигурања	117.175	118.269	99
4. Судски и трошкови ангажовања јавних извршитеља	132.604	157.957	84
5. Трошкови чланарина	97.153	74.584	130
6. Трошкови платног промета	6.189	7.119	87
7. Трошкови репрезентације	1.736	4.375	40
8. Остали нематеријални трошкови	601.867	20.298	2965
УКУПНО:	2.065.050	1.171.209	176

У оквиру трошкова непроизводних услуга највећи удео имају трошкови услуга обезбеђења и заштите пословних објеката који су износили 285 милиона динара, трошкови услуга хигијене у пословним објектима који су износили 213 милиона динара, као и трошкови здравствених услуга који су износили 141 милион динара. Трошкови непроизводних услуга су укупно износили 720 милиона динара и за 52% су већи од планираних. Готово све категорије непроизводних услуга су реализоване у вредностима већим од планираних.

Трошкови за порезе, таксе и накнаде су већи од планираних за 23% услед трошкова ПДВ на остварене губитке електричне енергије изнад планираних у периоду фебруар - март 2025. године у укупном износу од 35 милиона динара, као и услед тога што су поједине локалне самоуправе на територији дистрибутивног подручја Ниш (огранак Лесковац)

принудном наплатом наплаћивале таксе за коришћење и заузеће јавних површина за стубове електродистрибутивне мреже у износу од 15 милиона 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 30 милиона динара (општина Бојник).

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), претежно на територији дистрибутивног подручја Ниш у огранцима Лесковац и Врање. 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 0,6 млрд. динара и који су у највећој мери наплаћени са пословних рачуна ЕДС путем принудне наплате, претежно услед повећаног броја тужби корисника система којима се тражи замена дотрајалих дрвених стубова нисконапонске дистрибутивне мреже.

Пословни губитак - у посматраном периоду остварен је губитак из пословних односа у износу од 2,7 млрд. динара (планирано 1,8 млрд. динара). На остварење резултата из пословних односа лошијег од планираног је, у условима оствареног нивоа пословних прихода (који су 3% већи од планираних), превасходно утицао већи ниво остварених пословних расхода (који су за 6% 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 производних услуга за одржавање основних средстава и информационих система, трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови за накнаде штете лицима, казне и пенале (принудне наплате).

Резултат из финансијских односа је негативан у износу од 0,3 млрд. динара и за 2% је бољи од планираног.

Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха износе 254 милиона динара и претежно се односе на приходе од усклађивања вредности потраживања од купаца за електричну енергију (205 милиона динара) и за услуге и остало (49 милиона динара).

Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха износе 81 милион динара и претежно се односе на обезвређење потраживања од купаца за услуге.

Остали приходи – у посматраном периоду реализовани су у износу од 2 милиона динара и односе се на приходе од укидања резервисања за тужбе.

Остали расходи – у посматраном периоду реализовани су у износу од 50 милиона динара и односе се на расходовање залиха материјала (5 милиона динара), расходовање основних средстава (28 милиона динара) и директне отписе потраживања од купаца (17 милиона динара).

Губитак пре опорезивања - у посматраном периоду остварен је губитак пре опорезивања у износу од 2,8 млрд. динара.

Нето губитак - у посматраном периоду одложени порески приходи периода су износили 0,4 млрд. динара, а порески расход периода 0,1 млрд. динара. Нето губитак износи **2,5 млрд. динара**.

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

000 РСД

РБ	НАЗИВ СТАВКЕ	Остварење	План	Реализација
		I-III 2025.	I-XII 2025.	годишњег плана (%)
		1	2	3 (2/1)
1.	Пословни приходи	29.420.043	105.935.743	28%
2.	Пословни расходи	32.115.287	108.684.695	30%
3.	Финансијски приходи	75.061	332.942	23%
4.	Финансијски расходи	355.697	1.297.591	27%
5.	Остали приходи	255.953	663.239	39%
6.	Остали расходи	131.238	1.114.976	12%
7.	Укупни приходи (1+3+5)	29.751.058	106.931.924	28%
8.	Укупни расходи (2+4+6)	32.602.221	111.097.262	29%
9.	Ефекти из пореског биланса	337.510	446.485	-
10.	УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ (7+8+9)	-2.513.653	-3.718.853	-

2. БИЛАНС СТАЊА

Укупна вредност имовине на дан 31.03.2025. год. износи 395,5 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, 353,6 млрд. динара се односи на сталну имовину, а 38,9 млрд. динара на обртну имовину. Вредност залиха на дан 31.03.2025. год. износи 11,2 млрд. динара.

У структури **пасиве** (извора имовине) капитал има вредност 266,9 млрд. динара, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе 18,7 млрд. динара, одложене пореске обавезе 19,2 млрд. динара, дугорочни одложени приходи и примљене донације 60,0 млрд. динара и краткорочне обавезе 30,7 млрд. динара.

Краткорочне обавезе су веће од планираних, с обзиром да на дан 31.03.2025. године део обавеза према добављачима у земљи (у укупној вредности од 3,5 млрд. динара) није био измирен у року доспећа.

3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

Из пословних активности остварен је нето прилив готовине у износу од 3,2 млрд. динара, из активности инвестирања нето одлив готовине у износу од 5,0 млрд. динара, а из активности финансирања нето прилив готовине у износу од 0,3 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 и судске трошкове по тужбама.

Стање готовине и готовинских еквивалената на дан 31.03.2025. год. износи 5,0 млрд. динара.

4. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

Трошкови зарада и накнада зарада, остали лични расходи и накнаде су реализовани у укупном износу од 5,3 млрд. динара и мањи су за 3% 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.

Износ обрачунатих отпремнина за одлазак у пензију је већи од планираног, с обзиром да је у посматраном периоду број пензионисаних запослених био већи од планираног. Отпремнине за одлазак у пензију се обрачунавају и исплаћују у складу са чл. 48. Колективног уговора.

Износ обрачунатих јубиларних награда је већи од планираног, с обзиром да је број запослених који су стекли право на јубиларну награду био већи од планираног. Јубиларне награде се обрачунавају и исплаћују у складу са чл. 49. Колективног уговора.

5. ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ

На дан 31.03.2025. год. број запослених износи 8.319 (планирано 8.389). Посматрано у односу на број запослених на крају претходног квартала број запослених је мањи за 80, с обзиром да је током првог квартала 2025. године био већи одлив запослених у односу на планирани одлив (већи број пензионисаних и откази уговора о раду запослених на неодређено време), као и мањи прилив запослених у односу на планирани прилив.

6. РАСПОН ПЛАНИРАНИХ И ИСПЛАЋЕНИХ ЗАРАДА

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

7. СУБВЕНЦИЈЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА

У посматраном периоду није било преноса новчаних средстава из буџета (субвенција) и плаћања добављачима.

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 1,7 милиона динара и мањи су од планираних за 60%.

9. КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ

Кредитна задуженост на дан 31.03.2025. године износи 12,4 млрд. динара, од чега се на ликвидност односи 2,6 млрд. динара, а на финансирање инвестиционих пројеката 9,8 млрд. динара.

Од јануара 2025. године започета је отплата дугорочног кредита за обртна средства (ликвидност) који је повучен у месецу априлу 2024. године.

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 31.03.2025. године износи 1,8 млрд. динара.

На дан 31.03.2025. године, за реализован пројекат Унапређење дистрибутивне мреже износ кредитне задужености код домаћих пословних банака износи 5,9 млрд. динара, за пројекат Паметна бројила (фаза 1А, ЕБРД) 0,7 млрд. динара, а за пројекат Аутоматизација средњенапонске дистрибутивне мреже износи 1,4 млрд. динара.

10. ИЗВЕШТАЈ О ИНВЕСТИЦИЈАМА

У посматраном периоду укупна реализација капиталних улагања износи 6,9 млрд. динара.

Капитална улагања за инвестиције реализована су у износу од 5,6 млрд. динара (20% више од планираног износа).

Капитална улагања за набавку основних средстава износе 1,3 млрд. динара (42,7 пута више од планираног износа).

000 РСД

КАПИТАЛНА УЛАГАЊА - "CAPEX"	Остварење I-III 2025.	План I-III 2025.	Реализација плана (индекс)
	1	2	3 (1/2)
Инвестиције	5.652.867	4.697.818	120
Набавка основних средстава	1.302.177	30.500	4269
Капитална улагања - укупно:	6.955.044	4.728.318	147
Трошкови амортизације	6.030.551	5.559.690	108
Рацио "CAPEX"-а и амортизације	1,15	0,85	-

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 посматраном периоду, реализација инвестиција из сопствених средстава износила је 3,2 млрд. динара (85% више од планираног износа), из позајмљених средстава 0,5 млрд. динара (31% од планираног износа), док је из средстава буџета реализовано 0,1 млрд. динара. Из осталих извора финансирања (средстава корисника система, донација и сопствених радова) реализовано је укупно 1,8 млрд. динара (30% више од планираног износа).

У посматраном периоду, реализација набавке основних средстава из сопствених средстава износила је 1,3 млрд. динара, и значајно је већа од планираног износа. У оквиру овог износа 1,2 млрд. динара се односи на набавку хардверске инфраструктуре за имплементацију САП информационог система и на набавку ИКТ опреме за поуздан рад система од посебног значаја.

11. ПОТРАЖИВАЊА, ОБАВЕЗЕ И СУДСКИ СПОРОВИ

Стање потраживања и обавеза на дан 31.03.2025. године посматрано са аспекта рочне структуре је у граничној зони за очување ликвидности, с обзиром да су у кратком року (доспеће до 3 месеца) обавезе за 85 милиона динара веће од потраживања. На дан 31.03.2025. године део доспелих обавеза према добављачима у земљи за набављена добра, радове и услуге није био измирен у року доспелости у укупном износу од 3,5 млрд. динара.

На дан 31.03.2025. године, број спорова у којима је Друштво страна која тужи је 26.847 са укупном вредношћу спорова од 10,1 млрд. динара, док је број спорова у којима је Друштво тужена страна 8.237 са укупном вредношћу спорова од 6,5 млрд. динара.

III ЗАКЉУЧНА РАЗМАТРАЊА И НАПОМЕНЕ

Финансијски положај Друштва, у погледу новчаних токова, је на крају првог квартала 2025. године на граници одрживог. Током првог квартала 2025. године је, услед већег обима обавеза према добављачима и пословних расхода који су били већи од планираних, дошло до погоршања стања ликвидности Друштва тј. до доцње у измиривању доспелих обавеза према добављачима у земљи.

Посматрано и кроз биланс успеха, остварени пословни приходи нису довољни да покрију актуелан ниво пословних расхода. Таква ситуација је последица пораста трошкова (инфлаторни утицаји) уз непромењени ниво тарифа за приступ и коришћење дистрибутивног система у претходне три године.

У условима примене актуелних тарифа за приступ и коришћење дистрибутивног система (које су одобрене и у примени од 01.10.2021. године и које уз инфлацију на страни трошкова током 2022, 2023. и 2024. године нису кориговане), како би се оператору дистрибутивног система обезбедили финансијски услови за ефикасно обављање делатности од општег интереса, од великог значаја је да се сходно тачки IV.2.5. Методологије за одређивање цене приступа систему за дистрибуцију електричне енергије у максимално одобреном приходу оператора дистрибутивног система тј. у одобреним тарифама за приступ и коришћење дистрибутивног система призна актуелни (неопходан) ниво оперативних трошкова и актуелна просечна набавна цена електричне енергије за надокнаду губитака, с обзиром да је од 01.10.2021. године до данас дошло и до пораста набавних цена електричне енергије. Уколико не буде промена нивоа тарифа за приступ и коришћење дистрибутивног система, очекивано је да ће се проблеми са ликвидношћу наставити и у другом кварталу 2025. године, што би се одразило на то да степен реализације планираних пословних активности буде мањи од планираног.

Такође, за стабилност финансијског пословања од великог значаја биће и реализација свих планираних активности које се предузимају у правцу смањења техничких и нетехничких губитака електричне енергије, како би остварени губици електричне енергије били мањи од планираних.

Електродистрибуција Србије је, у складу са наведеним, у посматраном периоду остварила нето губитак од 2,5 млрд. динара.

С поштовањем,

Дирекција за економско-финансијске послове
директор Дирекције


Новак Савановић



У Београду, 28.04.2025. године

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.03.2025. године*

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	Плана на дан 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.03.2025. године*		Процент реализације (реализација / план 31.03.2025.*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 + 1010 + 1011 + 1012)	1001	107.192.826	105.935.743	28.460.155	29.420.043	103%
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 робе на иностраном тржишту	1004					
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	94.552.027	93.794.443	25.392.895	26.362.278	104%
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	94.551.994	93.794.298	25.392.835	26.362.240	104%
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	33	145	60	39	65%
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИЈАКА И РОБЕ	1008	6.692.545	5.514.593	1.489.008	1.481.319	99%
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	6.595.955	1.570.821	1.576.445	100%
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	132.907	30.751	7.432		
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	113.983.102	108.684.695	30.279.445	32.115.287	106%
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014					
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	47.887.178	44.284.527	14.587.274	14.810.462	102%
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	20.415.939	22.489.546	5.448.655	5.309.006	97%
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	15.828.782	17.356.611	4.206.101	4.150.707	99%
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	2.684.305	2.963.335	718.117	703.077	98%
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	1.902.852	2.169.600	524.436	455.222	87%
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	21.600.616	23.434.720	5.559.690	6.030.551	108%
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	24.937	51.570			
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	15.072.118	12.789.238	3.512.618	3.900.218	111%
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	1.920.183	844.921			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	7.062.129	4.790.174	1.171.209	2.065.050	176%
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025					
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	6.790.276	2.748.952	1.819.290	2.695.244	148%
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	564.761	332.942	81.847	75.061	92%
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028					
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	536.754	311.561	76.508	74.543	97%
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	25.673	18.705	4.676	445	10%
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	2.334	2.676	663	74	11%
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	1.024.947	1.297.591	369.279	355.697	96%
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033					
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	968.417	1.211.658	366.055	328.366	90%
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	17.422	11.742	2.935	27.152	925%
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	39.108	74.191	288	178	62%
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037					
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038	460.186	964.649	287.431	280.635	98%
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	845.622	595.741	155.157	254.222	164%
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	461.660	742.097	195.022	81.388	42%
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	143.643	67.498	4.324	1.732	40%
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	914.651	372.878	48.990	49.850	102%
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	108.746.851	106.931.924	28.701.484	29.751.058	104%
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	116.384.360	111.097.262	30.892.736	32.602.221	106%
	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	4.165.338	2.191.252	2.851.164	130%
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	4.165.338	2.191.252	2.851.164	130%
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	929.438	1.055.199	91.312	66.273	73%
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052					
722 шот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	1.634.076	1.501.684	375.421	403.783	108%
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054					
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055					
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	6.932.871	3.718.853	1.907.143	2.513.653	132%
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЛИ ПРИПАДА УЧЕШЊИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057					
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЛИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058					
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЛИ ПРИПАДА УЧЕШЊИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059					
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЛИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060					
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ						
	1. Основна зарада по акцији	1061					
	2. Умњена (разводњена) зарада по акцији	1062					

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.03.2025. године*

Образац 1а.

у 000 динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	Планирано стање на дан 31.12.2025. Текућа година	31.03.2025. године*		Процент реализације (реализација / план 31.03.2025.)*
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	АКТИВА						
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001	3.018.085	1.180.195	3.018.085	3.018.085	100%
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	351.970.227	376.432.098	352.681.800	353.544.792	100%
01	1. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	11.100.060	11.988.192	11.184.435	11.510.304	103%
010	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и 014	2. Кописије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	8.886.972	8.864.754	7.732.215	8.317.763	108%
013	3. Гудвил	0006					
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	2.213.088	3.123.438	3.452.221	3.192.541	92%
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008					
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	339.643.189	363.258.847	340.309.594	340.807.930	100%
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	87.458.518	88.907.872	87.225.726	86.900.300	100%
023	2. Постројења и опрема	0011	225.927.182	234.183.204	221.440.889	226.363.307	102%
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	98.539	94.901	97.629	97.739	100%
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	23.916.854	37.667.858	29.367.504	25.205.024	86%
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретностима, постројењима и опреми	0014	14.868	13.208	14.453	14.682	102%
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	1.283.197	2.391.803	1.219.362	1.282.845	105%
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	944.031		944.031	944.031	100%
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017					
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	344.454	341.167	343.877	344.034	100%
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вредују методом учешћа)	0019	292.053	292.053	292.053	292.053	100%
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вредују 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 (хартije од вредности које се вредују по амортизованој вредности)	0025					
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени уделови	0026					
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	52.402	49.114	51.824	51.982	100%
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗТРАЖИЧЕЊА	0028	882.524	843.893	843.893	882.524	105%
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029					
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030	43.406.736	35.627.075	37.483.303	38.906.163	104%
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	11.184.606	10.040.382	10.560.745	11.226.794	106%
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	11.061.474	9.968.943	10.467.154	11.052.409	106%
11 и 12	2. Недовишена производа и готови производи	0033					
13	3. Роба	0034	204			194	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	77.548	49.223	53.822	130.310	242%
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	45.380	22.216	39.770	43.880	110%
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037					
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	21.911.247	21.190.610	20.574.159	19.698.497	96%
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	21.903.563	21.182.763	20.566.469	19.685.773	96%
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	1.032	1.003	1.047	1.120	107%
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	6.643	11.604	175%
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	2.249.446	1.881.527	1.364.575	1.480.460	108%
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	1.604.500	1.504.719	283.662	509.929	180%
223	2. Потраживања за иште плаћен порез на добитак	0046	529.081	268.366	966.709	860.586	89%
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	115.865	108.442	114.205	109.944	96%
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	7.770	2.194	5.931	6.237	105%
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	2.194	2.582	2.888	112%
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052					
235	5. Хартije од вредности које се вредују по амортизованој вредности	0053					
236 (део)	6. Финансијска средства која се вредују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054					
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени уделови	0055					
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	4.466		3.349	3.349	100%
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	6.490.971	1.315.472	3.511.357	5.006.732	143%
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗТРАЖИЧЕЊА	0058	1.562.695	1.196.891	1.466.535	1.487.444	101%
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	398.395.047	413.239.368	393.183.187	395.469.040	101%
88	Ђ. ВАЊЕБИЛАНСНА АКТИВА	0060	21.880.642	21.880.642	21.880.642	23.135.216	106%

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	Планирано стање на дан 31.12.2025. Текућа година	31.03.2025. године*		Процент реализације (реализација / план 31.03.2025.*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	ПАСИВА						
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	269.436.864	264.741.133	267.598.787	266.868.279	100%
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	95.186.611	97.024.501	95.186.611	95.186.611	100%
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403	3.018.085	1.180.195	3.018.085	3.018.085	100%
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404					
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405					
330 и потражени 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 СВОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	196.810.907	195.594.123	196.595.474	196.672.971	100%
договини салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	1.288.104	1.318.679	1.274.086	1.288.104	101%
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	41.825.905	40.014.195	40.808.181	102%
350	1. Губитак ранијих година	0413	31.444.661	38.107.052	38.107.052	38.294.528	100%
351	2. Губитак текуће године	0414	6.932.871	3.718.853	1.907.143	2.513.653	132%
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	18.054.870	34.560.376	18.925.492	18.725.053	99%
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	6.434.159	5.821.285	5.256.437	6.269.637	119%
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	5.364.950	4.621.601	4.165.292	5.224.357	125%
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	1.091.145	1.045.280	96%
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	11.603.877	28.739.091	13.669.056	12.438.582	91%
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	14.118.125	9.300.770	8.687.596	93%
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	1.560.815	12.979.562	2.635.385	2.061.947	78%
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426					
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	1.686.223	1.641.404	1.732.901	1.689.039	97%
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428	16.834			16.834	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	19.633.403	17.954.409	19.264.014	19.229.620	100%
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	58.689.084	66.483.034	60.539.790	59.980.384	99%
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	32.580.826	29.500.417	26.855.103	30.665.703	114%
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432					
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	2.110.845	2.389.861	1.493.398	1.274.073	85%
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	350.247	91.497	131.270	143%
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	1.521.194	1.518.270	1.143.321	1.142.803	100%
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		521.344	258.580		
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	5.324.168	6.314.135	7.015.095	111%
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	19.237.962	17.106.645	16.452.076	19.642.725	119%
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	16.880.573	16.231.737	19.208.184	118%
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	15.330	15.864	15.461	11.641	75%
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447					
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	421.455	210.208	204.877	422.900	206%
44, 45, 46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	4.496.928	4.596.211	2.505.214	2.645.153	106%
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	1.908.125	1.947.137	1.897.517	1.888.791	100%
47, 48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на доплату вредност и осталих јавних прихода	0451	2.588.804	2.649.074	607.696	756.363	124%
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	90.280	88.656	98%
	Љ. 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	413.239.368	393.183.187	395.469.040	101%
89	Ж. БАЊИЛАНСНА ПАСИВА	0457	21.880.642	21.880.642	21.880.642	23.135.216	106%

* Последњи дан тромесечеја за који се извештај саставља

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.03.2025. године*

у 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Реализација 01.01-31.12.2024. Претходна година	План за 01.01.- 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.03.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.03.2025.*)
				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	125.947.112	34.219.701	18.798.555	55%
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	82.172.606	120.016.994	33.367.631	17.692.200	53%
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	8.448	155	72	0	0%
3. Примљене камате из пословних активности	3004	361.918	208.384	61.983	56.149	91%
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	14.205.278	5.721.580	790.015	1.050.206	133%
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	63.992.082	103.285.052	31.722.103	15.647.151	49%
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	29.648.908	70.000.375	23.206.983	7.091.292	31%
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	986.467			0	
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	20.449.256	23.148.766	5.649.045	5.310.913	94%
4. Плаћене камате у земљи	3010	522.260	946.306	325.097	325.101	100%
5. Плаћене камате у иностранству	3011	14.917	224.395			
6. Порез на добитак	3012	1.415.703	795.558	397.779	397.778	100%
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	9.101.613	7.202.559	1.903.539	1.897.761	100%
8. Остали одливи из пословних активности	3014	1.852.958	967.094	239.659	624.306	260%
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	32.756.168	22.662.060	2.497.598	3.151.404	126%
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	43.573.422	6.066.639	4.982.888	82%
1. Куповина акција и удела	3024					
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	37.919.208	43.573.422	6.066.639	4.982.888	82%
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	43.573.422	6.066.639	4.982.888	82%
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	7.561.743	18.516.791	1.237.065	824.751	67%
1. Увећање основног капитала	3030					
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	7.398.383	6.359.479	203.854		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	163.360	12.157.311	1.033.211	824.751	80%
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	2.780.927	647.638	474.821	73%
1. Откуп сопствених акција и удела	3038					
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	720.750	1.700.361	465.676	380.853	82%
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		293.495			
4. Краткорочни кредити у земљи	3041					
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042					
6. Остале обавезе	3043	1.756				
7. Финансијски лизинг	3044	420.262	787.071	181.962	93.968	52%
8. Исплаћене дивиденде	3045					
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	6.418.975	15.735.864	589.427	349.930	59%
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047					
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	104.314.805	144.463.902	35.456.766	19.623.306	55%
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	103.054.058	149.639.401	38.436.381	21.104.860	55%
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	1.260.747				
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		5.175.499	2.979.614	1.481.554	50%
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			2.685	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	6.490.971	1.315.472	3.511.357	5.006.732	143%

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља