



**ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА  
СРБИЈЕ**

**Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд**

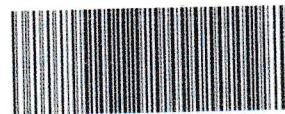
## **Извештај о пословању**

**за период 01.01. - 31.03.2026. године**

Класа / подкласа / рок чувања:  
2 / 4 / трајно

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд

Број: 2581200-08-01-107812/32-26  
Београд, 29-04-2026



АААЕ0577863016957

На основу члана 24. Одлуке о оснивању Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд (пречишћен текст), број: 2581200-08.01-59128/1-26 од 6. фебруара 2026. године, Надзорни одбор Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд на 4. редовној седници одржаној дана 29.04.2026. године, доноси

## ОДЛУКУ

1.

Усваја се периодични (тримесечни) извештај о пословању за период 01.01.-31.03.2026. године, у обрасцима извештаја који се налазе у прилогу и чине саставни део ове Одлуке.

2.

Периодични (тримесечни) извештај о пословању за период 01.01.-31.03.2026. године, из члана 1. ове Одлуке доставити Министарству привреде на електронску адресу [planizvestaj@privreda.gov.rs](mailto:planizvestaj@privreda.gov.rs).

## Образложење

Чланом 15. у ставу 1. тачка 3. Закона о управљању привредним друштвима која су у власништву Републике Србије („Службени гласник РС“ број 76/2023), прописана је обавеза достављања периодичних извештаја о пословању министарству надлежном за послове привреде.

Уредбом о садржини, изради, роковима и начину достављања планова и периодичних извештаја друштава капитала у власништву Републике Србије („Службени гласник РС“ број 59/2025), Влада Републике Србије је прописала начин и рокове за достављање ових извештаја министарству надлежном за послове привреде.

С обзиром на наведено донета је одлука као у диспозитиву.

Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд  
Надзорни одбор  
председник



Ђорђе Маровић

| Информације о друштву              |   |
|------------------------------------|---|
| Назив друштва                      | Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд   |
| Адреса друштва                     | Београд – Нови Београд, Булевар уметности бр. 12.   |
| Контакт телефон                    | 011/3957777   |
| Електронска адреса за пријем поште | <a href="mailto:ods@ods.rs">ods@ods.rs</a>  |
| Интернет сајт друштва              | <a href="http://www.elektrodistribucija.rs">www.elektrodistribucija.rs</a>  |
| Основна делатност друштва          | 35.13 Дистрибуција електричне енергије  |
| Опис делатности друштва            | Претежна делатност обухвата управљање дистрибутивним системом електричне енергије и дистрибуцију електричне енергије примљене од електрана или преносног система до потрошача |
| Остале делатности друштва          | Поред претежне делатности Друштво може обављати све законом дозвољене делатности  |
| ПИБ                                | 100001378   |
| Матични број                       | 07005466  |
| Величина друштва                   | велико правно лице  |
| Организација друштва               | једночлано друштво са ограниченом одговорношћу  |

| Власничка структура на дан 02.04.2026.* |                    |
|---|--------------------|
| Назив акционара / чланова друштва       | Процент власништва |
| Република Србија                        | 100%               |
|   |                    |

\* датум попуњавања

| СКУПШТИНА      |                   |                                     |  |                              |
|----------------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------------------|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ  | ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ  | ПРЕДСТАВНИК РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ |
| Биљана Клисура | Председник        | Министар привреде                   | Решење број 000575012 2026 10810 009 003 012 002 од 02.03.2026. године | ДА                           |

| НАДЗОРНИ ОДБОР     |                                    |  |  |
|--------------------|------------------------------------|--|--|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ      | ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН / НЕЗАВИСНИ ЧЛАН | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ  | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ  |
| Ђорђе Маровић      | Члан                               | Министар привреде / Скупштина Друштва уз сагласност Владе Републике Србије | Решење број 001796549 2025 10810 009 003 012 002/1 од 10. јуна 2025. године и Одлука о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године |
| Јелена Матијашевић | Члан                               | Министар привреде / Скупштина Друштва уз сагласност Владе Републике Србије | Решење број 001796549 2025 10810 009 003 012 002/1 од 10. јуна 2025. године и Одлука о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године |
| Душан Џелетовић    | Члан                               | Министар привреде / Скупштина Друштва уз сагласност Владе Републике Србије | Решење број 001796549 2025 10810 009 003 012 002/1 од 10. јуна 2025. године и Одлука о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године |
| Александар Медић   | Члан                               | Министар привреде / Скупштина Друштва уз сагласност Владе Републике Србије | Решење број 001796549 2025 10810 009 003 012 002/1 од 10. јуна 2025. године и Одлука о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године |

| ДИРЕКТОР        |                            |   |
|-----------------|----------------------------|---|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ   | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ   |
| Биљана Комненић | Влада Републике Србије     | Решење 24 број 119-6798/2024 од 18. јула 2024. године и Одлука о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године |

| ОДБОР ДИРЕКТОРА / ИЗВРШНИ ОДБОР |                   |                                     |                     |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ                   | ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ |
|                                 |                   |                                     |                     |

НАПОМЕНА: Закључком 24 број 119-568/2021 од 28.01.2021. године Милан Цветков именован је за представника оснивача у Скупштини Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд. Одлуком о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, број: 2581200-08.01.-14889/8-26 од 19.01.2026. године на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем о давању сагласности на Одлуку о изменама и допунама оснивачког акта Електродистрибуције Србије д.о.о. Београд, 05 број 023-666/2026 од 29.01.2026. године, прописано је да ће Председник Скупштине, именован Закључком Владе Републике Србије 24 Број: 119-568/2021 од 28. јануара 2021. године и чланови Скупштине Друштва, именовани Решењем министра привреде број 001796549 2025 10810 009 003 012 002/1 од 10. јуна 2025. године („Службени гласник РС“ број 51 од 17. јуна 2025. године), вршити функцију председника и чланова Надзорног одбора Друштва Електродистрибуција Србије д.о.о. Београд, до именованња нових представника, у складу са овом одлуком. Дана 09.04.2026. године Милан Цветков поднео је оставку на функцију председника Надзорног одбора која производи дејство од дана подношења. Сходно наведеном, од дана 09.04.2026. године Надзорни одбор нема именованог председника, а функцију председника Надзорног одбора на седницама Надзорног одбора, до именованња новог председника Надзорног одбора од стране Скупштине Друштва, вршиће у складу са чланом 12. Пословника о раду Надзорног одбора, најстарији члан Надзорног одбора.

| БИЛАНС СТАЊА (у 000 динара)      |   |      |                                     |                     |             |                       |
|----------------------------------|---|------|-------------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| Група рачуна, рачун              | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране вредности на крају године | 31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|                                  |   |      |                                     | План                | Реализација |                       |
| 1                                | 2   | 3    | 4                                   | 5                   | 6           | 7                     |
|                                  | <b>АКТИВА</b>   |      |                                     |                     |             |                       |
| 00                               | А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ   | 0001 |                                     |                     | 2.462.823   |                       |
|                                  | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>   | 0002 | 398.934.991                         | 377.689.126         | 373.191.969 | 99%                   |
| 01                               | И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)   | 0003 | 12.999.222                          | 13.140.950          | 13.426.690  | 102%                  |
| 010                              | 1. Улагања у развој   | 0004 |                                     |                     |             |                       |
| 011, 012 и 014                   | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина                             | 0005 | 9.977.481                           | 9.892.936           | 9.768.460   | 99%                   |
| 013                              | 3. Гудвил   | 0006 |                                     |                     |             |                       |
| 015 и 016                        | 4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми  | 0007 | 3.021.741                           | 3.248.014           | 3.658.230   | 113%                  |
| 017                              | 5. Аванси за нематеријалну имовину  | 0008 |                                     |                     |             |                       |
| 02                               | II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)                                      | 0009 | 384.648.179                         | 363.326.545         | 358.544.587 | 99%                   |
| 020, 021 и 022                   | 1. Земљиште и грађевински објекти   | 0010 | 89.147.554                          | 88.967.793          | 84.714.597  | 95%                   |
| 023                              | 2. Постројења и опрема  | 0011 | 257.486.607                         | 242.043.900         | 235.612.745 | 97%                   |
| 024                              | 3. Инвестиционе некретнине  | 0012 | 488.000                             | 500.012             | 500.715     | 100%                  |
| 025 и 027                        | 4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми                            | 0013 | 37.025.709                          | 29.118.673          | 33.514.406  | 115%                  |
| 026 и 028                        | 5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми                          | 0014 | 16.410                              | 17.760              | 17.847      | 100%                  |
| 029 (део)                        | 6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи  | 0015 | 483.899                             | 1.679.331           | 1.518.893   | 90%                   |
| 029 (део)                        | 7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству   | 0016 |                                     | 999.076             | 2.665.383   | 267%                  |
| 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 | 405.067                             | 339.107             | 338.167     | 100%                  |
| 040 (део), 041 (део) и 042 (део) | 1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)                                | 0019 | 360.781                             | 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 | 44.286                              | 47.054              | 46.079      | 98%                   |
| 28 (део) осим 288                | V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0028 | 882.524                             | 882.524             | 882.524     | 100%                  |
| 288                              | В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА  | 0029 |                                     |                     |             |                       |
|                                  | <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)</b>  | 0030 | 42.292.656                          | 40.487.834          | 40.908.154  | 101%                  |
| Класа 1, осим групе рачуна 14    | 1. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)  | 0031 | 10.998.715                          | 11.016.590          | 12.198.548  | 111%                  |
| 10                               | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар  | 0032 | 10.979.114                          | 10.984.716          | 12.164.282  | 111%                  |
| 11 и 12                          | 2. Недовршена производња и готови производи   | 0033 |                                     |                     |             |                       |
| 13                               | 3. Роба   | 0034 |                                     |                     | 556         |                       |
| 150, 152 и 154                   | 4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи  | 0035 | 14.699                              | 13.604              | 14.305      | 105%                  |
| 151, 153 и 155                   | 5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству   | 0036 | 4.902                               | 18.270              | 19.425      | 106%                  |
| 14                               | II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА  | 0037 |                                     |                     | 529.443     |                       |
| 20                               | III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)   | 0038 | 26.373.193                          | 23.650.191          | 22.596.102  | 96%                   |
| 204                              | 1. Потраживања од купаца у земљи  | 0039 | 26.365.056                          | 23.642.121          | 22.587.393  | 96%                   |
| 205                              | 2. Потраживања од купаца у иностранству   | 0040 | 1.040                               | 1.043               | 1.258       | 121%                  |
| 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 | 7.097                               | 7.027               | 7.452       | 106%                  |
| 21, 22 и 27                      | IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)   | 0044 | 1.776.548                           | 724.694             | 563.059     | 78%                   |
| 21, 22 осим 223 и 224, и 27      | 1. Остала потраживања   | 0045 | 1.664.094                           | 615.249             | 471.202     | 77%                   |
| 223                              | 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак  | 0046 |                                     |                     |             |                       |
| 224                              | 3. Потраживања по основу прелатених осталих пореза и доприноса  | 0047 | 112.454                             | 109.445             | 91.857      | 84%                   |
| 23                               | V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)                               | 0048 | 7.310                               | 5.917               | 5.877       | 99%                   |
| 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 | 2.844                               | 2.567               | 2.528       | 98%                   |
| 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                               | 3.350               | 3.349       | 100%                  |
| 24                               | VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ   | 0057 | 1.459.257                           | 3.457.703           | 3.508.158   | 101%                  |
| 28 (део), осим 288               | VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0058 | 1.677.633                           | 1.632.739           | 1.504.967   | 92%                   |
|                                  | <b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>  | 0059 | 441.227.647                         | 418.176.960         | 416.560.946 | 100%                  |
| 88                               | <b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>  | 0060 | 18.792.807                          | 18.792.807          | 16.463.786  | 88%                   |

| Група рачуна, рачун  | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране вредности на крају године | 31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|--|---|------|-------------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------|
|  |   |      |                                     | План                | Реализација |                       |
|  | <b>ПАСИВА</b>   |      |                                     |                     |             |                       |
|  | <b>А. КАПИТАЛ</b><br>(0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0   | 0401 | 262.426.843                         | 262.873.795         | 261.413.889 | 99%                   |
| 30, осим 306   | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ  | 0402 | 98.204.696                          | 98.204.696          | 95.741.873  | 97%                   |
| 31   | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ  | 0403 |                                     |                     | 2.462.823   |                       |
| 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 КОМПОНЕНТ И ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА     | 0406 | 192.504.330                         | 194.516.044         | 194.511.733 | 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 | 1.687.094                           | 1.485.799           | 1.485.799   | 100%                  |
| 34   | VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)  | 0408 | 16.527.078                          | 14.761.022          | 14.068.495  | 95%                   |
| 340  | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0409 | 14.043.551                          | 14.043.551          | 14.068.495  | 100%                  |
| 341  | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0410 | 2.483.527                           | 717.470             |             | 0%                    |
|  | VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ   | 0411 |                                     |                     |             |                       |
| 35   | IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)   | 0412 | 43.122.167                          | 43.122.167          | 43.885.235  | 102%                  |
| 350  | 1. Губитак ранијих година   | 0413 | 43.122.167                          | 43.122.167          | 43.115.038  | 100%                  |
| 351  | 2. Губитак текуће године  | 0414 |                                     |                     | 770.197     |                       |
|  | <b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b><br>(0416 + 0420 + 0428)   | 0415 | 50.400.987                          | 32.789.361          | 32.309.654  | 99%                   |
| 40   | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)   | 0416 | 7.696.192                           | 6.916.040           | 6.900.164   | 100%                  |
| 404  | 1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених   | 0417 | 6.008.529                           | 5.643.498           | 5.562.082   | 99%                   |
| 400  | 2. Резервисања за трошкове у гарантном року   | 0418 |                                     |                     |             |                       |
| 40, осим 400 и 404   | 3. Остала дугорочна резервисања   | 0419 | 1.687.663                           | 1.272.542           | 1.338.082   | 105%                  |
| 41   | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)  | 0420 | 42.704.795                          | 25.873.321          | 25.404.063  | 98%                   |
| 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 | 19.895.718                          | 14.652.323          | 13.986.843  | 95%                   |
| 415 и 416 (део)  | 5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству  | 0425 | 21.303.861                          | 9.622.736           | 9.818.594   | 102%                  |
| 413  | 6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности   | 0426 |                                     |                     |             |                       |
| 419  | 7. Остале дугорочне обавезе   | 0427 | 1.505.216                           | 1.598.262           | 1.598.626   | 100%                  |
| 49 (део), осим 498 и 495 (део)                                 | III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0428 |                                     |                     | 5.427       |                       |
| 498  | V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ   | 0429 | 16.174.881                          | 17.524.361          | 17.504.452  | 100%                  |
| 495 (део)  | Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ   | 0430 | 76.660.036                          | 70.095.813          | 69.270.986  | 99%                   |
|  | <b>Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b><br>(0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)   | 0431 | 35.564.899                          | 34.893.630          | 36.061.964  | 103%                  |
| 467  | I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА  | 0432 |                                     |                     |             |                       |
| 42, осим 427   | II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)  | 0433 | 3.706.670                           | 2.325.049           | 2.102.183   | 90%                   |
| 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 | 501.497                             | 91.497              | 93.536      | 102%                  |
| 422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)                    | 4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака  | 0437 | 2.665.625                           | 1.743.188           | 1.744.869   | 100%                  |
| 423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)                          | 5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства   | 0438 | 539.548                             | 490.364             | 263.778     | 54%                   |
| 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 | 5.508.796                           | 5.361.381           | 7.626.515   | 142%                  |
| 43, осим 430   | IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)  | 0442 | 19.404.297                          | 23.713.063          | 22.995.290  | 97%                   |
| 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 | 18.735.498                          | 22.956.809          | 22.577.860  | 98%                   |
| 436  | 4. Обавезе према добављачима у иностранству   | 0446 | 216.454                             | 316.013             | 0           | 0%                    |
| 439 (део)  | 5. Обавезе по меницама  | 0447 |                                     |                     |             |                       |
| 438 (део)  | 6. Остале обавезе из пословања  | 0448 | 452.346                             | 440.241             | 417.430     | 95%                   |
| 44, 45, 46, осим 467, 47 и 48                                  | V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)  | 0449 | 6.939.024                           | 3.473.688           | 3.323.224   | 96%                   |
| 44, 45 и 46 осим 467   | 1. Остале краткорочне обавезе   | 0450 | 2.047.981                           | 1.993.177           | 1.926.769   | 97%                   |
| 47, 48 осим 481  | 2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода   | 0451 | 3.678.550                           | 1.205.234           | 886.573     | 74%                   |
| 481  | 3. Обавезе по основу пореза на добитак  | 0452 | 1.212.493                           | 275.277             | 509.882     | 185%                  |
| 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 | 6.113                               | 20.449              | 14.752      | 72%                   |
|  | <b>Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b><br>(0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0 | 0455 |                                     |                     |             |                       |
|  | <b>Е. УКУПНА ПАСИВА</b><br>(0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)  | 0456 | 441.227.647                         | 418.176.960         | 416.560.946 | 100%                  |
| 89   | <b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>  | 0457 | 18.792.807                          | 18.792.807          | 16.463.786  | 88%                   |

\* Последњи дан извештајног периода

\*\* Процент реализације = реализација / план за период извештаја (колона 6 / колона 5)

| БИЛАНС УСПЕХА (у 000 динара) |   |      |                                     |                           |             |                       |
|------------------------------|---|------|-------------------------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|
| Група рачуна, рачун          | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране вредности на крају године | 01.01-31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|                              |   |      |                                     | План                      | Реализација |                       |
| 1                            | 2   | 3    | 4                                   | 5                         | 6           | 7                     |
|                              | <b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b><br><b>(1002 + 1005 + 1008 + 1009 + 1010 + 1011 + 1012)</b>   | 1001 | 128.373.875                         | 33.797.926                | 33.477.924  | 99%                   |
| 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 | 113.175.722                         | 30.532.623                | 30.774.339  | 101%                  |
| 610, 612 и 614               | 1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту   | 1006 | 113.175.592                         | 30.532.577                | 30.774.330  | 101%                  |
| 611, 613 и 615               | 2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту  | 1007 | 130                                 | 45                        | 10          | 22%                   |
| 62                           | III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ   | 1008 | 7.098.603                           | 1.310.468                 | 1.101.934   | 84%                   |
| 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 | 8.060.115                           | 1.954.265                 | 1.581.277   | 81%                   |
| 68, осим 683, 685 и 686      | VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)  | 1012 | 39.435                              | 570                       | 20.374      | 3574%                 |
|                              | <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b><br><b>(1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>  | 1013 | 123.830.831                         | 32.585.445                | 33.971.970  | 104%                  |
| 50                           | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ  | 1014 |                                     |                           |             |                       |
| 51                           | II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ  | 1015 | 47.824.145                          | 14.977.739                | 16.418.562  | 110%                  |
| 52                           | III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)  | 1016 | 23.180.126                          | 5.672.524                 | 5.347.799   | 94%                   |
| 520                          | 1. Трошкови зарада и накнада зарада   | 1017 | 18.123.856                          | 4.395.040                 | 4.189.519   | 95%                   |
| 521                          | 2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада   | 1018 | 3.092.111                           | 749.838                   | 709.262     | 95%                   |
| 52, осим 520 и 521           | 3. Остали лични расходи и накнаде   | 1019 | 1.964.158                           | 527.647                   | 449.017     | 85%                   |
| 540                          | IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ   | 1020 | 27.355.593                          | 6.743.069                 | 6.600.723   | 98%                   |
| 58, осим 583, 585 и 586      | V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)  | 1021 | 59.076                              |                           | 9           |                       |
| 53                           | VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА   | 1022 | 14.711.622                          | 2.923.140                 | 2.658.279   | 91%                   |
| 54, осим 540                 | VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА   | 1023 | 1.587.311                           |                           |             |                       |
| 55                           | VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ  | 1024 | 9.112.957                           | 2.268.974                 | 2.946.598   | 130%                  |
|                              | <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>  | 1025 | 4.543.044                           | 1.212.481                 |             |                       |
|                              | <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>  | 1026 |                                     |                           | 494.045     |                       |
|                              | <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b><br><b>(1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>   | 1027 | 384.789                             | 96.638                    | 82.834      | 86%                   |
| 660 и 661                    | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА   | 1028 |                                     |                           |             |                       |
| 662                          | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА   | 1029 | 357.914                             | 90.314                    | 80.397      | 89%                   |
| 663 и 664                    | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛУЗУЛЕ  | 1030 | 23.256                              | 6.004                     | 1.073       | 18%                   |
| 665 и 669                    | IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ  | 1031 | 3.619                               | 319                       | 1.364       | 428%                  |
|                              | <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b><br><b>(1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>   | 1032 | 1.319.428                           | 310.541                   | 330.963     | 107%                  |
| 560 и 561                    | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА   | 1033 |                                     |                           |             |                       |
| 562                          | II. РАСХОДИ КАМАТА  | 1034 | 1.291.698                           | 307.814                   | 304.910     | 99%                   |
| 563 и 564                    | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛУЗУЛЕ  | 1035 | 10.491                              | 2.603                     | 26.035      | 1000%                 |
| 565 и 569                    | IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ  | 1036 | 17.239                              | 124                       | 18          | 14%                   |
|                              | <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>  | 1037 |                                     |                           |             |                       |
|                              | <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>  | 1038 | 934.639                             | 213.903                   | 248.129     | 116%                  |
| 683, 685 и 686               | З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА  | 1039 | 884.467                             | 212.087                   | 205.984     | 97%                   |
| 583, 585 и 586               | И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА  | 1040 | 383.721                             | 69.723                    | 93.481      | 134%                  |
| 67                           | Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1041 | 28.530                              | 2.568                     | 217         | 8%                    |
| 57                           | К. ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1042 | 983.548                             | 213.186                   | 41.417      | 19%                   |
|                              | <b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ</b><br><b>(1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>  | 1043 | 129.671.661                         | 34.109.219                | 33.766.960  | 99%                   |
|                              | <b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ</b><br><b>(1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>  | 1044 | 126.517.527                         | 33.178.895                | 34.437.830  | 104%                  |
|                              | <b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>   | 1045 | 3.154.134                           | 930.324                   |             |                       |
|                              | <b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>   | 1046 |                                     |                           | 670.871     |                       |
| 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 |                                     |                           |             |                       |
|                              | <b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b><br><b>(1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>   | 1049 | 3.154.134                           | 930.324                   |             |                       |
|                              | <b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b><br><b>(1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>   | 1050 |                                     |                           | 670.871     |                       |
|                              | <b>С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>  |      |                                     |                           |             |                       |
| 721                          | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА   | 1051 | 2.438.002                           | 630.769                   | 537.151     | 85%                   |
| 722 дуг. салдо               | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИХ РАСХОДИ ПЕРИОДА   | 1052 |                                     |                           |             |                       |
| 722 пот. салдо               | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА   | 1053 | 1.767.395                           | 417.916                   | 437.825     | 105%                  |
| 723                          | <b>Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>  | 1054 |                                     |                           |             |                       |
|                              | <b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК</b><br><b>(1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>  | 1055 | 2.483.527                           | 717.470                   |             |                       |
|                              | <b>У. НЕТО ГУБИТАК</b><br><b>(1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>  | 1056 |                                     |                           | 770.197     |                       |
|                              | I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ  | 1057 |                                     |                           |             |                       |
|                              | II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ   | 1058 |                                     |                           |             |                       |
|                              | III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ  | 1059 |                                     |                           |             |                       |
|                              | IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ   | 1060 |                                     |                           |             |                       |
|                              | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ   |      |                                     |                           |             |                       |
|                              | 1. Основна зарада по акцији   | 1061 |                                     |                           |             |                       |
|                              | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији  | 1062 |                                     |                           |             |                       |

\*Последњи дан извештајног периода

\*\* Процент реализације = реализација / план за период извештаја (колона 6 / колона 5)

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 динара)**

| ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране вредности на крају године | 01.01.-31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|---|------|-------------------------------------|----------------------------|-------------|-----------------------|
|   |      |                                     | План                       | Реализација |                       |
| 1   | 2    | 3                                   | 4                          | 5           | 6                     |
| <b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                       |      |                                     |                            |             |                       |
| <b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)</b>                             |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Продаја и примљени аванси у земљи  | 3001 | 152.226.800                         | 41.034.185                 | 27.573.869  | 67%                   |
| 2. Продаја и примљени аванси у иностранству   | 3002 | 146.278.794                         | 39.689.022                 | 25.923.041  | 65%                   |
| 3. Примљене камате из пословних активности  | 3003 | 155                                 | 55                         | 0           | 0%                    |
| 4. Остали приливи из редовног пословања   | 3004 | 208.853                             | 51.729                     | 39.316      | 76%                   |
| 5. Остали приливи из редовног пословања   | 3005 | 5.738.998                           | 1.293.379                  | 1.611.512   | 125%                  |
| <b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)</b>                             |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи  | 3006 | 116.791.994                         | 32.570.505                 | 19.252.726  | 59%                   |
| 2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству                                     | 3007 | 77.249.868                          | 22.639.030                 | 8.776.205   | 39%                   |
| 3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 3008 | 0                                   | 0                          | 191         |                       |
| 4. Плаћене камате у земљи   | 3009 | 23.911.147                          | 5.823.574                  | 5.461.461   | 94%                   |
| 5. Плаћене камате у иностранству  | 3010 | 946.853                             | 307.814                    | 294.224     | 96%                   |
| 6. Порез на добитак   | 3011 | 344.845                             | 0                          | 0           |                       |
| 7. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3012 | 799.110                             | 0                          | 0           |                       |
| 8. Остали одливи из пословних активности  | 3013 | 12.514.042                          | 3.539.653                  | 3.398.730   | 96%                   |
| 9. Остали одливи из пословних активности  | 3014 | 1.026.127                           | 260.434                    | 1.321.916   | 508%                  |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)                              | 3015 | 35.434.806                          | 8.463.680                  | 8.321.142   | 98%                   |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)                                | 3016 |                                     |                            |             |                       |
| <b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                     |      |                                     |                            |             |                       |
| <b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>                           |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Продаја акција и удела   | 3017 |                                     |                            |             |                       |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | 3018 |                                     |                            |             |                       |
| 3. Остали финансијски пласмани  | 3019 |                                     |                            |             |                       |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања  | 3020 |                                     |                            |             |                       |
| 5. Примљене дивиденде   | 3021 |                                     |                            |             |                       |
| 6. Примљене дивиденде   | 3022 |                                     |                            |             |                       |
| <b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>                           |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Куповина акција и удела  | 3023 | 54.318.921                          | 8.159.514                  | 7.259.741   | 89%                   |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3024 |                                     |                            |             |                       |
| 3. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3025 | 54.318.921                          | 8.159.514                  | 7.259.741   | 89%                   |
| 4. Остали финансијски пласмани  | 3026 |                                     |                            |             |                       |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)                            | 3027 |                                     |                            |             |                       |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)                              | 3028 | 54.318.921                          | 8.159.514                  | 7.259.741   | 89%                   |
| <b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                     |      |                                     |                            |             |                       |
| <b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)</b>                           |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Увећање основног капитала  | 3029 | 22.313.049                          | 2.270.367                  | 1.492.219   | 66%                   |
| 2. Дугорочни кредити у земљи  | 3030 |                                     |                            |             |                       |
| 3. Дугорочни кредити у иностранству   | 3031 | 10.002.413                          | 1.401.261                  | 1.403.098   | 100%                  |
| 4. Дугорочни кредити у иностранству   | 3032 | 12.310.636                          | 869.106                    | 89.121      | 10%                   |
| 5. Краткорочни кредити у земљи  | 3033 |                                     |                            |             |                       |
| 6. Краткорочни кредити у иностранству   | 3034 |                                     |                            |             |                       |
| 7. Остале дугорочне обавезе   | 3035 |                                     |                            |             |                       |
| 8. Остале краткорочне обавезе   | 3036 |                                     |                            |             |                       |
| <b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)</b>                           |      |                                     |                            |             |                       |
| 1. Откуп сопствених акција и удела  | 3037 | 3.389.624                           | 536.776                    | 465.022     | 87%                   |
| 2. Дугорочни кредити у земљи  | 3038 |                                     |                            |             |                       |
| 3. Дугорочни кредити у земљи  | 3039 | 2.124.250                           | 381.062                    | 381.616     | 100%                  |
| 4. Дугорочни кредити у иностранству   | 3040 | 617.794                             |                            |             |                       |
| 5. Краткорочни кредити у земљи  | 3041 |                                     |                            |             |                       |
| 6. Краткорочни кредити у иностранству   | 3042 |                                     |                            |             |                       |
| 7. Остале обавезе   | 3043 |                                     |                            |             |                       |
| 8. Финансијски лизинг   | 3044 | 647.580                             | 155.714                    | 83.406      | 54%                   |
| 9. Исплаћене дивиденде  | 3045 |                                     |                            |             |                       |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)                            | 3046 | 18.923.425                          | 1.733.590                  | 1.027.197   | 59%                   |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)                              | 3047 |                                     |                            |             |                       |
| <b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)</b>                                    |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3048 | 174.539.849                         | 43.304.552                 | 29.066.088  | 67%                   |
| <b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)</b>                                     |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3049 | 174.500.538                         | 41.266.795                 | 26.977.490  | 65%                   |
| <b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0</b>  |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3050 | 39.311                              | 2.037.757                  | 2.088.598   | 102%                  |
| <b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0</b>   |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3051 |                                     |                            |             |                       |
| <b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>                                       |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3052 | 1.419.946                           | 1.419.946                  | 1.419.946   | 100%                  |
| <b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                         |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3053 |                                     |                            |             |                       |
| <b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                         |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3054 |                                     |                            | 386         |                       |
| <b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)</b>      |      |                                     |                            |             |                       |
|   | 3055 | 1.459.257                           | 3.457.703                  | 3.508.158   | 101%                  |

\*Последњи дан извештајног периода

\*\* Процент реализације = реализација / план за период извештаја (колона 5 / колона 4)

**АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ ПОСЛОВАЊА И РЕЗУЛТАТА**

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Пословни и укупни приходи</b></p>   | <p>У оквиру остварених <b>прихода од продаје услуга</b> (АОП 1005) у износу од 30,8 млрд. динара, у посматраном периоду, највећи удео од 99,4% има приход од приступа и коришћења дистрибутивног система који износи 30,6 млрд. динара.</p>   |
| <p><b>Пословни и укупни расходи</b></p>   | <p>У оквиру пословних расхода, у посматраном периоду, 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, и остали нематеријални трошкови за накнаде штете лицима, казне и пенале (принудне наплате).</p> <p><b>Трошкови материјала, горива и енергије</b> (АОП 1015), у посматраном периоду, су већи за 10% од планираних. Трошкови материјала су већи од планираних, с обзиром да су трошкови материјала и резервних делова за одржавање основних средстава били за 0,4 млрд РСД већи од планираних. Трошкови енергије су већи од планираних, с обзиром да су трошкови набавке електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном електроенергетском систему били за 1,0 млрд РСД већи од планираних. Посматрано у натуралним величинама, у периоду I-III 2026. године остварене количине губитака електричне енергије у дистрибутивном систему износе 1.175 GWh, што је више у односу на планираних 1.050 GWh. Исказано у процентима, губици електричне енергије у дистрибутивном систему у посматраном периоду износили су 13,40% преузете електричне енергије, што је више у односу на планираних 12,24%.</p> <p><b>Нематеријални трошкови</b> (АОП 1024), у посматраном периоду, су већи за 30% од планираних. На већи износ реализације од плана су утицали трошкови пореза и накнада (конто 555), као и остали нематеријални трошкови (конто 559). <b>Трошкови пореза и накнада</b> су били већи од плана услед ванредног трошка ПДВ на остварене губитке електричне енергије изнад планираних у периоду јануар-март 2026. године у укупном износу од 165 мил. динара, као и услед тога што су поједине јединице локалне самоуправе у оквиру Лесковаца утврђивале и принудно наплаћивале таксе за коришћење и заузеће јавне површине (општина Лебана) и накнаде за успостављање права службености на земљишту у јавној својини за електроенергетска постројења и опрему (општина Бојник) иако за то не постоји законски основ, јер се ради о линијској инфраструктури. <b>Остали нематеријални трошкови</b> били су већи од плана као последица насталих ванредних расхода за накнаде штете лицима, казне и пенале који су наплаћени са пословних рачуна путем принудне наплате чији је основ у највећем делу извршење решења о изреченим судским пеналима, за које ЕДС у последњих неколико година води масовне спорове највише у вези са тужбама којима се захтева замена дотрајалих стубова ДСЕС као извора опасности од штете. Принудне наплате са пословних рачуна су, у посматраном периоду, укупно износиле 1,2 млрд. динара.</p> |
| <p><b>Нето резултат</b></p>               | <p>На остварени резултат нето укупан финансијски резултат за 1,5 млрд. динара ложији од планираног, превасходно је утицало то што су пословни расходи били већи од плана за 4%. На страни пословних расхода реализација је била изнад планираног износа код трошкова набавке електричне енергије за надокнаду губитака у дистрибутивном систему и код нематеријалних трошкова (за ванредне трошкове ПДВ-а на губитке електричне енергије изнад планираних, као и за штете лицима, казне, пенале и принудне наплате које су и током првог квартала 2026. године генерисале одливе са пословних рачуна у значајним износима).</p>   |
| <p><b>Средства и извори средстава</b></p> | <p>Краткорочне обавезе према добављачима у земљи (АОП 0445) су утицале на то да се ЕДС и даље налази у зони угрожене ликвидности, с обзиром да на дан 31.03.2026. године део обавеза према добављачима у земљи за набављена добра, радове и услуге (у укупној вредности од 4,9 млрд. динара) није измирен у року доспећа. У односу на крај претходног квартала (31.12.2025. године) износ доспелих, а неизмирених обавеза према добављачима у земљи за набављена добра, радове и услуге је смањен за 1,2 млрд. динара.</p>  |
| <p><b>Токови готовине</b></p>             | <p>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 1,2 млрд. динара.</p> <p>Финансијски положај ЕДС, у погледу расположивих новчаних средстава, је на крају првог квартала 2026. године у зони угрожене ликвидности (општи рачио ликвидности је испод 1,2). 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.</p>   |

**ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ (у динарима)**

| Р.бр. | Трошкови запослених  | Планиране вредности на крају године | 01.01-31.03.2026. године* |               | Процент реализације** |
|-------|--|-------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|
|       |  |                                     | План                      | Реализација   |                       |
| 1.    | Маса НЕТО зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог) | 13.040.223.373                      | 3.163.340.718             | 3.017.288.542 | 95%                   |
| 2.    | Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)   | 18.123.856.423                      | 4.395.039.745             | 4.189.519.454 | 95%                   |
| 3.    | Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)   | 21.215.967.567                      | 5.144.877.476             | 4.898.781.384 | 95%                   |
| 4.    | Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО***                                     | 8.311                               | 8.009                     | 8.009         | 100%                  |
| 4.1.  | - на неодређено време  | 8.101                               | 7.943                     | 7.943         | 100%                  |
| 4.2.  | - на одређено време  | 210                                 | 66                        | 66            | 100%                  |
| 5     | Накнаде по уговорима ван радног односа   | 8.400.000                           | 1.470.000                 | 1.170.753     | 80%                   |
| 6     | Број прималаца****   | 38                                  | 28                        | 17            | 61%                   |
| 7     | Превоз запослених на посао и са посла  | 382.179.220                         | 96.298.140                | 86.176.090    | 89%                   |
| 8     | Дневнице на службеном путу   | 37.050.941                          | 8.634.268                 | 7.813.790     | 90%                   |
| 9     | Накнаде трошкова на службеном путу   | 10.831.740                          | 2.195.332                 | 813.898       | 37%                   |
| 10    | Отпремнина за одлазак у пензију  | 183.509.711                         | 37.331.118                | 37.765.107    | 101%                  |
| 11    | Број прималаца отпремнине  | 289                                 | 60                        | 60            | 100%                  |
| 12    | Јубиларне награде  | 574.234.954                         | 147.010.190               | 147.010.190   | 100%                  |
| 13    | Број прималаца јубиларних награда  | 986                                 | 242                       | 242           | 100%                  |
| 14    | Смештај и исхрана на терену  |                                     |                           | 3.280.407     |                       |
| 15    | Помоћ радницима и породици радника   | 134.460.618                         | 33.877.732                | 25.828.043    | 76%                   |
| 16    | Стипендије   | 297.968.203                         | 73.539.250                | 71.646.704    | 97%                   |
| 17    | Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима                            | 96.026.027                          | 3.083.447                 | 1.989.660     | 65%                   |
| 18    | Трошкови стручног усавршавања запослених   | 13.000.000                          | 3.249.000                 | 380.000       | 12%                   |

\* Последњи дан извештајног периода

\*\* Процент реализације = реализација / план за период извештаја (колоне 5 / колоне 4)

\*\*\* Број запослених последњег дана извештајног периода

\*\*\*\* Број ангажованих лица у извештајном периоду

Позиције од 5 до 18 које се исказују у новчаним јединицама приказати у бруто износу

\*\*\*\*\* Трошкови за превенцију радне инвалидности, рехабилитацију, рекреацију, културне и спортске активности који се у складу са Колективним уговором исплаћују запосленима из синдикалних средстава за период 01.01-31.03.2026. год. су планирани у износу од 24.045.454 динара, а реализација је износила 8.419.297 динара.

\*\*\*\*\* Трошкови ангажовања запослених преко агенција и задруга у периоду 01.01-31.03.2026. су износили 240.749.725 динара (планирано је 282.173.000 динара). Број уступљених запослених (ангажованих преко агенција и задруга) на дан 31.03.2026. год. је 476 (планирано је 530).

**ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ**

| Р.бр. | Основ одлива/пријема кадрова | Број запослених на дан 31.12.2025.* | Одлив кадрова у извештајном периоду | Пријем кадрова у извештајном периоду | Број запослених на дан 31.03.2026. године** |
|-------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---|
| 1     | Неодређено време             | 8.002                               | 79                                  | 20                                   | 7.943                                       |
| 2     | Одређено време               | 70                                  | 13                                  | 9                                    | 66  |

\* Последњи дан претходне године

\*\* Последњи дан извештајног периода

**АНАЛИЗА ЗАРАДА И ЗАПОСЛЕНИХ**

|  |  |
|--|--|
| <b>Исплаћене зараде</b>                        | Трошкови зарада и накнада зарада обрачунавани су и исплаћивани у складу са одредбама Колективног уговора и законским и подзаконским актима који регулишу ову област.   |
| <b>Број запослених и број ангажованих лица</b> | На дан 31.03.2026. год. број запослених износи 8.009 колико је и планирано. Посматрано у односу на број запослених на крају претходног квартала број запослених је опао за 63, с обзиром да је током првог квартала 2026. године реализован пријем 29 запослених, док је одлив кадрова био 92 запослених (од чега је 60 пензионисање).   |
| <b>Исплаћене накнаде</b>                       | Остали лични расходи обрачунавани су и исплаћивани у складу са одредбама Колективног уговора и законским и подзаконским актима који регулишу ову област. Трошкови смештаја и исхране на терену износе 3,3 мил. динара и односе се на колективне смештаје и исхрану на терену током зимског периода када су услед обилних снежних падавина на подручју оградња Лозница и Ваљево хитно отклањане последнице хаварија на електро-енергетским објектима. |

| СУБВЕНЦИЈЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА (у динарима)                              |                                       |                      |                        |                           |                               |
|---|---------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Реализација за период 01.01-31.03.2026.* године                                 |                                       |                      |                        |                           |                               |
| Намена  | Субвенције / Остали приходи из буџета | План за годину       | План 01.01. до 31.03.* | Пренето 01.01. до 31.03.* | Реализовано 01.01. до 31.03.* |
| Аутоматизација СН дистрибутивне мреже (консултант)                              | Субвенције                            | 130.159.694          | 24.174.605             | 24.174.605                | 24.174.605                    |
| Изградња ТС мреже 10 кV и ПРТ-ова за ЕХРО и НФС:ТС 110/10БГ 58,ТС 110/35 БГ 44  | Субвенције                            | 1.950.000.000        | 446.976.822            | 446.976.822               | 446.976.822                   |
| Радови на измештању мерних места, замени мерних уређаја(бројила и мерних група) | Субвенције                            | 210.925.000          |                        |                           |                               |
|   | <b>УКУПНО</b>                         | <b>2.291.084.694</b> | <b>471.151.427</b>     | <b>471.151.427</b>        | <b>471.151.427</b>            |

Напомена: Под осталим приходима из буџета сматрају се приходи који се не исплаћују са економске класификације 451-субвенције  
\* последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

**ОБРАЗЛОЖЕЊЕ ПРИХОДА ИЗ БУЏЕТА:**

Током првог квартала 2026. године за финансирање пројекта Изградња ТС и расплета мреже 10 кV и ПРТ-ова за прикључење објекта „ЕХРО Веигате 2027“ и Националног фудбалског стадиона пренето је из буџета и плаћено добављачима 447 мил. динара. Такође, у складу удруженог вођења капиталног пројекта Аутоматизације средњонапонске дистрибутивне мреже (консултантске услуге „ЕДЕ“) пренето је из буџета и плаћено добављачу 24 мил. динара.

КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима)

| Назив кредитора                          | Назив кредита / Пројекта                                   | Година повлачења кредита | Гаранција државе | Оригинална валута | Стање кредитне задужености на дан 31.12.2025. године у динарима* | Извршена отплата током извештајног периода 01.01-31.03.** | Стање кредитне задужености у динарима на дан 31.03.2026. године** |
|--|--|--------------------------|------------------|-------------------|--|---|---|
| <b>Домаћи кредитор</b>                   |  |                          |                  |                   |  |   |   |
| ОТП банка                                | Пројекат унапређењедистрибутивне мреже                     | 2023                     | Да               | ЕУР               | 4.691.280.000  |   | 4.696.900.000   |
| Банка Интеса                             | Пројекат унапређење дистрибутивне мреже                    | 2023                     | Да               | ЕУР               | 1.172.820.000  |   | 1.174.225.000   |
| Банка Поштанска штедионица               | Кредит за обртна средства 2024.                            | 2024                     | Не               | ЕУР               | 1.524.686.005  | 381.616.407   | 1.144.869.381   |
| Банка Поштанска штедионица*              | Унапређење дистрибутивне мреже                             | 2025                     | Да               | ЕУР               | 1.231.511.342  |   | 1.767.586.260   |
| ОТП банка*                               | Унапређење дистрибутивне мреже                             | 2025                     | Да               | ЕУР               | 615.757.816  |   | 883.793.506   |
| Банка Интеса*                            | Унапређење дистрибутивне мреже                             | 2025                     | Да               | ЕУР               | 1.385.450.260  |   | 1.988.534.544   |
| UniCredit bank                           | Кредит за обртна средства 2025.                            | 2025                     | Не               | РСД               | 3.000.000.000  |   | 3.000.000.000   |
| <b>Страни кредитор</b>                   |  |                          |                  |                   |  |   |   |
| WB IBRD                                  | Пројекат хитне обнове након Ртоплава (ЕРП)                 | 2019                     | Не               | ЕУР               | 1.693.921.834  |   | 1.695.951.097   |
| Европска банка за обнову и развој - EBRD | Пројекат за паметна бројила- "Smart metering" - фаза 1А    | 2021                     | Да               | ЕУР               | 2.239.426.645  |   | 3.399.598.760   |
| Deutsche bank                            | Пројекат аутоматизације средњенапонске дистрибутивне мреже | 2024                     | Да               | ЕУР               | 5.805.433.775  |   | 6.682.773.091   |
| Планирано ново кредитно задуживање       |  |                          |                  |                   |  |   |   |
| Европска инвестициона банка - ЕИВ        | Пројекат за паметна бројила- "Smart metering" - фаза 1Б    | 2026                     | Да               | ЕУР               |  |   | 0   |
| Европска инвестициона банка - ЕИВ*       | Унапређење поузданости ДЕЕС на ЕЕО                         | 2026                     | Да               | ЕУР               |  |   | 0   |
| Пословна банка*                          | Модернизација дистрибутивне мреже                          | 2026                     | Да               | ЕУР               |  |   | 0   |
| <b>Укупно кредитно задужење</b>          |  |                          |                  |                   | <b>23.360.267.677</b>  | <b>381.616.407</b>  | <b>26.434.231.639</b>   |
| <b>од чега за ликвидност</b>             |  |                          |                  |                   | <b>4.524.666.005</b>   | <b>381.616.407</b>  | <b>4.144.869.381</b>  |

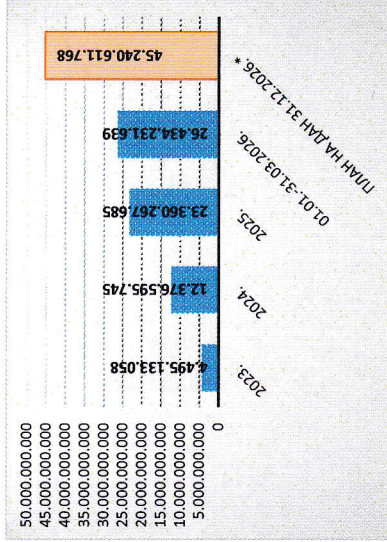
\* Последњи дан претходне године

\*\* Последњи дан извештајног периода

Кредитна задуженост на дан 31.03.2026. године износи 26,4 млрд. динара, од чега се на ликвидност односи 4,1 млрд. динара, а на финансирање инвестиционих пројеката 22,3 млрд. динара.

Отплата кредита за ликвидност се врши у складу са планом отплате и на дан 31.03.2026. године је преостало још 1,1 млрд РСД за отплату дугорочног кредита за обртна средства (Банка Поштанска штедионица) који је повучен у месецу априлу 2024. године. Отплата по другом дугорочном кредиту за обртна средства (UniCredit банке), који је повучен у месецу децембру 2025. године, започете у трећем кварталу 2026. године.

| Период                   | Износ кредитне задужености на дан 31.12. |
|--------------------------|--|
| 2023.                    | 4.495.133.058                            |
| 2024.                    | 12.376.595.745                           |
| 2025.                    | 23.360.267.685                           |
| 01.01.-31.03.2026.       | 26.434.231.639                           |
| План на дан 31.12.2026.* | 45.240.611.768                           |



| РЕАЛИЗОВАНЕ ИНВЕСТИЦИЈЕ (у динарима) |   |                                       |
|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| Редни број                           | Назив инвестиције   | Реализација током извештајног периода |
|                                      |   | 01.01-31.03.2026.**                   |
| I                                    | ЕЕО 110 kV (инвестиције)  | 304.845.552                           |
| II                                   | ЕЕО 35 kV (инвестиције)   | 134.526.891                           |
| III                                  | ЕЕО 20 kV, 10 kV и 0,4 kV и прикључци (инвестиције)                               | 1.954.407.084                         |
| IV                                   | ПЛАНСКО ПРЕУЗИМАЊЕ, ИЗМЕШТАЊЕ МЕРНИХ МЕСТА И МОДЕРНИЗАЦИЈА                        | 246.499.043                           |
| IV.1                                 | Преузимање прикључака објекта корисника система, измештање ММ и модернизација ММ  | 246.499.043                           |
| IV.2                                 | Радови на измештању мерних места, замени мерних уређаја (бројила и мерних група)  | 0                                     |
| V                                    | ОСТАЛЕ ИНВЕСТИЦИЈЕ  | 4.505.855                             |
| VI                                   | ИКТ ИНВЕСТИЦИЈЕ   | 209.394.478                           |
| VII                                  | МОДЕРНИЗАЦИЈА У Ф-ЈИ ИКТ  | 117.539.654                           |
| VIII                                 | МОДЕРНИЗАЦИЈА У Ф-ЈИ УПРАВЉАЊА  | 0                                     |
| IX                                   | БЕЗБЕДНОСТ И ЗАШТИТА (инвестиције)  | 92.839                                |
| X                                    | ОДС ПРОЈЕКТИ  | 5.666.382.839                         |
|                                      | 1 Smart metering  | 1.888.178.333                         |
|                                      | 2 Аутоматизација СН дистрибутивне мреже   | 1.357.660.073                         |
|                                      | 3 Унапређење ДСЕЕ (реконструкција НН мреже)                                       | 1.377.809.594                         |
|                                      | 4 Изградња ТС, мреже 10 kV и ПРП-ова за ЕХРО и НФС: ТС 110/10 БГ 58, ТС 110/35 БГ | 1.038.357.178                         |
|                                      | 5 Унапређење поузданости ДЕЕС (ЕІВ)   | 0                                     |
|                                      | 6 ТС 110/10 kV Био 4 Кампус - изградња  | 4.377.660                             |
|                                      | 7 Модернизација дистрибутивне мреже   | 0                                     |
| XI                                   | ПОБОЉШАЊЕ ПРОПУСНЕ МОЋИ И НАПОНСКИХ ПРИЛИКА ДЕЕС                                  | 0                                     |
|                                      | УКУПНО КАПИТАЛНА УЛАГАЊА:   | 8.638.194.235                         |
|                                      | НАБАВКА ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА  | 465.743.952                           |
|                                      | <b>УКУПНО - КАПИТАЛНА УЛАГАЊА И НАБАВКА ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА:</b>                   | <b>9.103.938.187</b>                  |

\*\* последњи дан извештајног периода

У посматраном периоду укупна „CAPEX“ реализација износи 9,1 млрд динара (92% од планираног износа). Улагања за инвестиције реализована су у износу од 8,6 млрд динара (92% од планираног износа). Улагања за набавку основних средстава износе 0,5 млрд динара (2% више од планираног износа). 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 капиталних улагања за инвестиције из сопствених средстава износила је 1,8 млрд динара (61% од планираног износа), из позајмљених средстава 3,7 млрд динара (97% од планираног износа), док је из средстава буџета реализовано 1,1 млрд динара (99% од планираног износа). Из осталих извора финансирања (средстава корисника система, донација и сопствених радова) реализовано је укупно 2,5 млрд динара (12% више од планираног износа).