

Привредно друштво  
за газдовање шумама  
„СРБИЈАШУМЕ“ д.о.о. Београд  
Број: 187/2026-2  
Датум: 29. IV 2026. године  
Нови Београд,  
Булевар Михајла Пупина 113

На основу члана 23. Одлуке о изменама и допунама оснивачког акта Јавног предузећа за газдовање шумама „Србијашуме“ са п.о. Београд („Службени гласник РС“, број 4/2026), Надзорни одбор Привредног друштва за газдовање шумама „Србијашуме“ д.о.о. Београд, на седници одржаној дана 29 IV 2026. године, доноси

## ОДЛУКУ

Усваја се Периодични извештај о пословању Привредног друштва за газдовање шумама „Србијашуме“ д.о.о. Београд, за период 1. јануар-31. март 2026. године.



Председник Надзорног одбора  
Милош Срећковић

## ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ од 01.01. до 31.03.2026.

### САДРЖАЈ

- 1 Општи подаци
- 2 Органи друштва
- 3 Најважнији пословни догађаји
- 4 Циљеви - реализација
- 5 Кључни показатељи успеха и ризици
- 6 Биланс стања
- 7 Биланс успеха
- 8 Токови готовине
- 9 Анализа финансијског пословања и резултата
- 10 Запослени
- 11 Накнаде органа управљања и Комисија
- 12 Зараде и накнаде
- 13 Анализа запослени, зараде и накнаде
- 14 Приходи из буџета
- 15 Кредитна задуженост
- 16 Инвестиције
- 17 Остало
- 18 Изјава

| <b>Информације о друштву</b>       |  |
|------------------------------------|--|
| Назив друштва                      | Привредно друштво за газдовање шумама „Србијашуме“   |
| Адреса друштва                     | Булевар Михајла Пупина 113, 11070 Нови Београд   |
| Контакт телефон                    | 011 7115034  |
| Електронска адреса за пријем поште | kabinet@srbijasume.rs  |
| Интернет сајт друштва              | www.srbijasume.rs  |
| Основна делатност друштва          | 02.10 – гајење шума и остале шумарске делатности   |
| Опис делатности друштва            | Делатност Привредног друштва за газдовање шумама „Србијашуме“ д.о.о. Београд утврђена је Законом о шумама и Одлуком о изменама и допунама Оснивачког акта Јавног предузећа за газдовање шумама "Србијашуме" са п.о.Београд.<br>Предузеће је основано са циљем да газдује шумама у државној својини у складу са принципима одрживог газдовања шумама. |
| Остале делатности друштва          |  |
| ПИБ                                | 100002820  |
| Матични број                       | 7754183  |
| Величина друштва                   | Велико   |
| Организација друштва               |  |

| <b>Власничка структура на дан 31.03.2026.*</b> |                    |
|--|--------------------|
| 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 |
|               |                   |                                     |                     |                              |
|               |                   |                                     |                     |                              |
|               |                   |                                     |                     |                              |
|               |                   |                                     |                     |                              |

| НАДЗОРНИ ОДБОР  |                                    |                                     |   |
|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|---|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ   | ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН / НЕЗАВИСНИ ЧЛАН | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ   |
| Милош Срећковић | Председник                         | Влада Републике Србије              | Број решења 24 број 119-12151/2021 од дана 23.12.2021. године |
| Тихомир Мурић   | Члан                               | Влада Републике Србије              | Број решења 24 број 119-4812/2018 од дана 24.05.2018. године  |
| Јован Црнобарац | Члан                               | Влада Републике Србије              | Број решења 24 број 119-5846/2025 од дана 05.06.2025. године  |
| Мехо Омеровић   | Члан                               | Влада Републике Србије              | Број решења 24 број 119-2214/2015 од дана 12.03.2015. године  |
| Маријана Лазић  | Члан                               | Влада Републике Србије              | Број решења 24 број 119-9704/2019 од дана 26.09.2019. године  |

| ДИРЕКТОР        |                            |  |
|-----------------|----------------------------|--|
| ИМЕ И ПРЕЗИМЕ   | ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ | БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ  |
| Крсто Јањушевић | Влада Републике Србије     | Број решења 24 број 119-7583/2024 од дана 08. августа 2024. године |

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

## Извештај органа управљања о пословању

---

У периоду јануар - март 2026. године реализовани су следећи радови:

**Гајење шума:** 5.831 ha или 117% од тромесечног плана (4.975 ha);

**Дознака стабала:** 87.884 m<sup>3</sup> или 122% од тромесечног плана (72.066 m<sup>3</sup>);

**Заштита шума од биљних болести и штетних инсеката:** 6.169 ha или 158% од тромесечног плана (3.905 ha);

**Реализација садног материјала:** 235.232 комада или 73% од тромесечног плана (322.670 комада);

**Дознака стабала за сечу у шумама сопственика:** 61.705 m<sup>3</sup> или 98% од тромесечног плана (63.269 m<sup>3</sup>);

**Жигосање у шумама сопственика:** 27.472 m<sup>3</sup> или 41% од тромесечног плана (66.958 m<sup>3</sup>);

**Израда основа газдовања шумама:** 5 комада или 21% од тромесечног плана (24 комада);

**Заштићена подручја:** управљање на површини од 431.987 ha или 100% од годишњег плана (431.988 ha);

**Производња дрвних сортимената:** 363.712 m<sup>3</sup> или 109 % од тромесечног плана (334.120 m<sup>3</sup>);

*Технично дрво:* 167.267 m<sup>3</sup> или 100% од тромесечног плана (167.234 m<sup>3</sup>);

*Огревно дрво и дрво за дрвене плоче:* 196.446 m<sup>3</sup> или 118% од тромесечног плана (166.886 m<sup>3</sup>);

## Најважнији пословни догађаји

---

### Јануар

---

*ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд наставило је са испоруком огревног дрвета за социјално најугроженије породице у циљу спровођења економских мера владе републике Србије.*

*Секачи и механизација ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд активно су учествовали у санацији последица одилних снежних падавина, као велика подршка Електродистрибуцији Србије и очувању јавног интереса кроз нормализацију у снабдевању електричном енергијом угрожених места.*

*Поводом Светског дана образовања о заштити животне средине ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд, обележило је едукативним радионицама у школама широм Србије, са темом значај шума и шумских екосистема, климатских промена и улога шума у њиховом ублажавању, заштити биодиверзитета и станишта, одрживог газдовања шумама, одговорног понашања према природи и животној средини.*

*Влада Републике Србије је на седници, одржаној 16.01.2026. године донела одлуку број 023-226/2026, о промени правне форме Јавног предузећа за газдовање шумама "Србијашуме" са п.о. Београд, из правне форме јавног предузећа у друштво с ограниченом одговорношћу, под пуним именом Привредно друштво за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд.*

---

---

## Фебруар

---

ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд организовало је семинар на тему "Изазови у управљању влажним стаништима и заједно са Заводом за заштиту природе Србије уз присуство представника релевантних институција, обележило је Светски дан влажних станишта. Том приликом указно је на природне вредности влажних станишта, факторе њиховог угрожавања, значај њиховог очувања, као и на изазове управљања овим вредним центрима биодиверзитета.

У просторијама Генералне дирекције Привредног друштва за газдовање шумама „Србијашуме“ д.о.о. Београд је одржан састанак посвећен унапређењу расадничке производње и развоју смерница за конверзију изданаčkih шума, уз уважавање климатских изазова и дугорочне одрживости газдовања, у оквиру реализације ФОРЕСТ Инвест пројекта. Састанку су присуствовали FAO консултанти, представници ПД за газдовање шумама "Србијашуме" и друге релевантне институције.

---

## Март

---

Директор ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд, Крсто Јањушевић добитник је награде за лидерство у области друштвене одговорности, чиме је потврђена посвећеност предузећа одрживом управљању шумским ресурсима и одговорном односу према животној средини и локалној заједници са посебним акцентом на активности пошумљавања. Репрезентативац Србије и запослени у ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд, Марко Нешковић, освојио је сребрну медаљу у дисциплини прецизно пререзивање, на 36. Светском првенству секача моторном тестером, одржаном у Републици Словенији. ПД за газдовање шумама "Србијашуме" д.о.о. Београд, обележило је Светски дан шума, 21.03.2026. године акцијом садње садница на подручју шумске управе Авала у присуству релевантних институција, стручњака и сарадника из области шумарства и заштите животне средине и том приликом отворена је сезона пролећног пошумљавања на подручју целе Србије. У просторијама регионалне канцеларије FAO UN-Србија, дана 27.03.2026. године одржан је други састанак одбора пројекта „FOREST Invest“. Истакнути сегменти из поднетих извештаја: пројекта „FOREST Invest“, као најзначајнијих за ПД "Србијашуме" д.о.о. као партнера пројекта и истакнуто је следеће у вези са првом годином пројекта: Унапређење производних капацитета расадника, смернице и упутства за производњу садница и садњу у складу са CAS методологијом и пошумљавање и конверзије у државним шумама.

# ОПШТИ ГОДИШЊИ ЦИЉ

Одрживо газдовање шумама и шумским земљиштима и ловиштима

## Посебни циљ 1

Приоритетно спровођење узгојних потреба у циљу очувања, одржавања и унапређења стања шума; заштита шума од абнотичких и биотичких чинилаца; производња шумског семена и репродуктивног шумског садног материјала.

## Посебни циљ 2

Одржива производња и продаја дрвних сортимената, усклађена са потребама гајења шума, очувања општекорисних функција шума и захтевима тржишта; изградња шумске инфраструктуре.

## Посебни циљ 3

Одрживо управљање заштићеним подручјима (којима управља ПД СРБИЈАШУМЕ д.о.о.); ловиштима чији је корисник ПД СРБИЈАШУМЕ д.о.о.; управљање установљеним рибарским подручјима; обављање стручно саветодавних послова у шумама сопственика (физичка лица). Афирмација темелјних вредности шумарства заштићених подручја и ловства кроз развој туристичких и угоститељских услуга и капацитета.

Приредно друштво за газдовање шумама, Србијашуме“ д.о.о. у организационом и пословном погледу остварује двоструку функцију:

- радове на пословима гајења, заштите и унапређења стања државних шума, као и свих општекорисних функција шума одрживим газдовањем шумама, које су му Законом о шумама поверене на управљање и коришћење
- привредну функцију која се односи на обавезу Предузећа да оствари позитиван финансијски резултат и својим пословањем обезбеди услове за остваривање циљева.

Циљ Предузећа је:

- заштита и развој шумских екосистема;
- унапређење општекорисних функција шума;
- управљање заштићеним природним добрима;
- пружање стручне помоћи за унапређење стања шума сопственика;
- очување и унапређење фауне шумских екосистема;
- заштиту и узгој дивљачи;
- одрживо коришћење рибљег фонда;
- подизање нових шума на државном земљишту и пружање стручне помоћи за пошумљавање приватног земљишта;
- заштиту шума од билих болести, штеточина, пожара и противправног присвајања и коришћења;
- праћење глобалног процеса сушења шума у оквиру постојећих обавеза према Европској унији;
- инфраструктурне радове – изградња и одржавање шумских саобраћајница у функцији подизања нових шума и њихове заштите и развој и унапређење руралних подручја

| КЉУЧНИ ПОКАЗАТЕЉИ УЧИНКА ПОСЕБНИХ ЦИЉЕВА |   |                |   |   |   |                                    |  |  |  |
|--|---|----------------|---|---|---|------------------------------------|--|--|--|
|  | Назив кључног показатеља учинка             | Мерна јединица | Остварена вредност у периоду 01.01-31.03. | Остварена вредност у периоду 01.01-30.09. | Остварена вредност у периоду 01.01-31.12. | Планирана вредност на крају године | Методологија рачунања                  |  |  |
| Први посебни циљ                         | Радови на гајењу шума                       | ha             | 5.831                                     |   |   | 43.604                             | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Дознака стабала за сечу                     | m <sup>3</sup> | 87.884                                    |   |   | 1.907.524                          | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Изградња и одржавање ПП ПРУГА               | km             | 5   |   |   | 223                                | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Заштита шума од бильних болести и штеточина | ha             | 6.169                                     |   |   | 30.041                             | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Производња шумског садног материјала        | ком            |   |   |   | 8.319.997                          | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Реализација шумског садног материјала       | ком            | 235.232                                   |   |   | 3.628.769                          | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Изградња Основа газдовања шумама            | ком            | 5   |   |   | 34                                 | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
| Други посебни циљ                        | Производња дрвених сортимената              | m <sup>3</sup> | 363.712                                   |   |   | 1.698.338                          | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Продаја дрвених сортимената                 | m <sup>3</sup> | 323.319                                   |   |   | 1.698.338                          | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Изградња шумско камионских путева           | km             | 0,4                                       |   |   | 116                                | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Одржавање шумско камионских путева          | km             | 673                                       |   |   | 1.774                              | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Дознака у шумама сопственика                | m <sup>3</sup> | 61.705                                    |   |   | 581.121                            | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
| Трећи посебни циљ                        | Управљање заштитним подручјима              | ha             | 431.987                                   |   |   | 431.988                            | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Реализација- одстрел ловне дивљачи          | ком            | 614                                       |   |   | 2.732                              | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |
|  | Продаја дозвола за риболов                  | ком            | 7.187                                     |   |   | 14.556                             | Извештајна интерна документа Предузећа |  |  |

| ОПШТИ ПОКАЗАТЕЉИ УЧИНКА ПОСЛОВАЊА   |  |                |                              |                              |                              |  |
|---|--|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--|
| Општи   | Назив општег показатеља учинка   | Мерна јединица | Остварена вредност у периоду | Остварена вредност у периоду | Остварена вредност у периоду | Планирана вредност на крају године                 |
|   |  |                | 01.01.-31.03.                | 01.01.-30.06.                | 01.01.-30.09.                | 01.01.-31.12.                                      |
|   | Процент учешћа зарада/наклада/осталих личних примања у пословним приходима | %              | 56,3                         |                              |                              | 46,7 АОП 1016 / АОП 1001                           |
|   | Процент учешћа зарада/наклада/осталих личних примања у пословним расходима | %              | 52,7                         |                              |                              | 47,0 АОП 1016 / АОП 1013                           |
|   | Процент учешћа зарада у пословним приходима                                | %              | 52,9                         |                              |                              | 43,1 Рач 520+521 / АОП 1001                        |
|   | Процент учешћа зарада у пословним расходима                                | %              | 49,4                         |                              |                              | 43,4 Рач 520+521 / АОП 1013                        |
|   | Процент учешћа прихода из буџета у укупним приходима                       | %              | 0                            |                              |                              | 2,4 Укупни приходи из буџета / Укупни приходи *100 |
|   | Однос дуг - капитал у процентима   | %              | 2,5                          |                              |                              | 2,0 Укупан дуг / Укупан капитал *100               |
|   | Нето обртна средства   | 000 дин        | -681.414                     |                              |                              | 200.247 Обртна средства - краткорочне обавезе      |
|   | Рацио задужености  | %              | 2,4                          |                              |                              | 1,9 Укупне обавезе / Укупна имовина                |
| <b>Образложење кључних показатеља успеха</b>  |  |                |                              |                              |                              |  |
| <p>Узимајући у обзир да су временске прилике биле такве да су до краја марта месеца бележене температуре у минусу, на велики количина атмосферских падавина, као и велика количина атмосферских падавина, дошло је до мањих одступања у односу на динамичке планове код појединих кључних показатеља пословних циљева.</p> <p>Потребно је напоменути да се производња сајног материјала приказује након пописа пгј у последњем кварталу текуће године, док реализација плана радова у шумама сопственика зависи од заинтересованости шумопласника за извођење радова.</p> <p>Са повољнијим временским условима, радови ће бити интензивирани у наредном периоду.</p> <p>Процент учешћа зарада/наклада/осталих личних примања у пословним приходима, проценат учешћа зарада у пословним приходима, проценат учешћа зарада у пословним расходима, као и проценат учешћа зарада у пословним приходима, реализовани су у оквиру планираних вредности периода.</p> <p>Процент учешћа прихода из буџета у укупним приходима је 0% јер у посматраном периоду није било прихода из буџета.</p> <p>Показатељ учинка нето обртних средстава је негативан због велике обавезе према добављачима у земљи, као и због великих обавеза по основу кредита у односу на планске вредности. У наредном периоду очекује се измирење обавеза и усклађивање са планским вредностима за 2026. годину.</p> |  |                |                              |                              |                              |  |
| <b>Образложење ризика</b>   |  |                |                              |                              |                              |  |
| <p>Посебни циљеви се спроводе у таквом обиму да се одржи и побољша биолошка разноврсност шума, унапреди производност и способност природног обнављања шума, да се побољша виталност и потенцијал затеченог стања шума, а да се настави са испуњавањем еколошке, економске, социјалне (друштвене) и друге функције шума.</p> <p>Ризици који су настали у посматраном периоду су климатски услови (температуре у минусу и велика количина атмосферских падавина) као и стални недостатак стручне и производне радне снаге за извођење радова у шумарству.</p>   |  |                |                              |                              |                              |  |

| 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                               | <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>  | 0001 |                                     |                     |             |                       |
|                                  | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b><br>(0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)  | 0002 | 137.465.875                         | 137.224.325         | 137.723.920 | 100                   |
| 01                               | <b>И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b><br>(0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)   | 0003 | 1.790.000                           | 1.700.000           | 1.806.414   | 106                   |
| 010                              | 1. Улагања у развој   | 0004 |                                     |                     | 0           |                       |
| 011, 012 и 014                   | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина                                       | 0005 | 1.410.000                           | 1.320.000           | 1.419.556   | 108                   |
| 013                              | 3. Гудвил   | 0006 |                                     |                     | 0           |                       |
| 015 и 016                        | 4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми  | 0007 | 380.000                             | 380.000             | 386.858     | 102                   |
| 017                              | 5. Аванси за нематеријалну имовину  | 0008 |                                     |                     | 0           |                       |
| 02                               | <b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b><br>(0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)                                      | 0009 | 23.396.543                          | 23.306.543          | 23.398.855  | 100                   |
| 020, 021 и 022                   | 1. Земљиште и грађевински објекти   | 0010 | 20.560.800                          | 20.510.800          | 20.697.621  | 101                   |
| 023                              | 2. Постројења и опрема  | 0011 | 1.800.000                           | 1.810.000           | 1.823.097   | 101                   |
| 024                              | 3. Инвестиционе некретнине  | 0012 | 188.000                             | 188.000             | 187.276     | 100                   |
| 025 и 027                        | 4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми                                      | 0013 | 840.000                             | 790.000             | 683.118     | 86                    |
| 026 и 028                        | 5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми                                    | 0014 | 7.743                               | 7.743               | 7.743       | 100                   |
| 029 (део)                        | 6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи  | 0015 | 0                                   | 0                   |             |                       |
| 029 (део)                        | 7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству   | 0016 | 0                                   | 0                   |             |                       |
| 03                               | <b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>   | 0017 | 112.240.000                         | 112.180.000         | 112.480.806 | 100                   |
| 04 и 05                          | <b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА</b><br>(0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027) | 0018 | 39.332                              | 37.782              | 37.845      | 100                   |
| 040 (део), 041 (део) и 042 (део) | 1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)  | 0019 | 430                                 | 430                 | 430         | 100                   |
| 040 (део), 041 (део), 042 (део)  | 2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа  | 0020 | 102                                 | 102                 |             | 0                     |
| 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 | 38.800                              | 37.250              | 37.415      | 100                   |
| 28 (део) осим 288                | <b>V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>  | 0028 |                                     |                     |             |                       |
| 288                              | <b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>   | 0029 |                                     |                     |             |                       |
|                                  | <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА</b><br>(0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0067 + 0068)  | 0030 | 2.162.629                           | 2.151.395           | 2.179.348   | 101                   |
| Класа 1, осим групе рачуна 14    | <b>И. ЗАЛИХЕ</b> (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)   | 0031 | 661.600                             | 724.750             | 691.556     | 95                    |
| 10                               | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар  | 0032 | 230.000                             | 235.000             | 279.052     | 119                   |
| 11 и 12                          | 2. Недовршена производа и готови производи  | 0033 | 420.000                             | 475.000             | 396.314     | 83                    |
| 13                               | 3. Роба   | 0034 | 1.800                               | 1.800               | 2.588       | 144                   |
| 150, 152 и 154                   | 4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи  | 0035 | 8.000                               | 10.000              | 10.062      | 101                   |
| 151, 153 и 155                   | 5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству   | 0036 | 1.800                               | 2.950               | 3.540       | 120                   |
| 14                               | <b>II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА</b>   | 0037 |                                     |                     |             |                       |
| 20                               | <b>III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ</b><br>(0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)   | 0038 | 750.591                             | 680.339             | 693.894     | 102                   |

| Група рачуна, рачун  | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране<br>вредности на<br>крају године | 31.03.2026. године* |             | Процент<br>реализације** |
|--|---|------|---|---------------------|-------------|--------------------------|
|  |   |      |   | План                | Реализација |                          |
| 204  | 1. Потраживања од купаца у земљи  | 0039 | 750.252                                   | 680.000             | 693.731     | 102                      |
| 205  | 2. Потраживања од купаца у иностранству   | 0040 | 339                                       | 339                 | 163         | 48                       |
| 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 |   |                     |             |                          |
| 21, 22 и 27  | IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА<br>(0045 + 0046 + 0047)  | 0044 | 251.590                                   | 256.600             | 224.784     | 88                       |
| 21, 22 осим 223 и 224, и 27  | 1. Остала потраживања   | 0045 | 130.000                                   | 105.000             | 112.622     | 107                      |
| 223  | 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак  | 0046 | 120.000                                   | 150.000             | 110.469     | 74                       |
| 224  | 3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса   | 0047 | 1.590                                     | 1.600               | 1.693       | 106                      |
| 23   | V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)   | 0048 | 134.100                                   | 134.100             | 161.673     | 121                      |
| 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 | 4.100                                     | 4.100               | 8.628       | 210                      |
| 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 |   |                     |             |                          |
| 238 (део), 238 и 239   | 8. Остали краткорочни финансијски пласмани  | 0056 | 130.000                                   | 130.000             | 153.045     | 118                      |
| 24   | VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ   | 0057 | 279.748                                   | 270.606             | 338.943     | 125                      |
| 28 (део), осим 288   | VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА<br>РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0058 | 85.000                                    | 85.000              | 68.498      | 81                       |
| 88   | Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА<br>(0001 + 0002 + 0029 + 0030)  | 0059 | 139.628.504                               | 139.375.720         | 139.903.268 | 100                      |
|  | Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА   | 0060 | 1.880.500                                 | 1.880.500           | 1.879.782   | 100                      |
|  | ПАСИВА  |      |   |                     |             |                          |
|  | А. КАПИТАЛ<br>(0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0  | 0401 | 132.620.954                               | 132.301.088         | 132.354.393 | 100                      |
| 30, осим 306   | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ  | 0402 | 113.808.133                               | 113.808.133         | 113.808.133 | 100                      |
| 31   | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ  | 0403 |   |                     |             |                          |
| 306  | III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА   | 0404 |   |                     |             |                          |
| 32   | IV. РЕЗЕРВЕ   | 0405 | 301.457                                   | 300.723             | 300.459     | 100                      |
| 330 и потражни салдо<br>рачуна 331, 332, 333, 334,<br>335, 336 и 337 | V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И<br>НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ<br>ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ<br>ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА | 0406 | 16.450.000                                | 16.450.000          | 16.418.282  | 100                      |
| дуговни салдо рачуна 331,<br>332, 333, 334, 335, 336 и<br>337        | VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ<br>ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ<br>КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА                                       | 0407 | 95.000                                    | 95.000              | 100.699     | 106                      |
| 34   | VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)  | 0408 | 2.156.364                                 | 2.007.788           | 2.097.537   | 104                      |
| 340  | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0409 | 2.007.788                                 | 2.007.788           | 2.097.537   | 104                      |
| 341  | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0410 | 148.576                                   |                     |             |                          |
|  | VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ   | 0411 |   |                     |             |                          |
| 35   | IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)   | 0412 |   | 170.556             | 169.319     | 99                       |
| 350  | 1. Губитак ранијих година   | 0413 |   |                     |             |                          |
| 351  | 2. Губитак текуће године  | 0414 |   | 170.556             | 169.319     | 99                       |
|  | Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ<br>ОБАВЕЗЕ<br>(0416 + 0420 + 0428)   | 0415 | 1.700.169                                 | 1.549.432           | 1.226.795   | 79                       |
| 40   | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА<br>(0417+0418+0419)  | 0416 | 1.280.169                                 | 1.269.432           | 1.009.222   | 80                       |
| 404  | 1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције<br>запослених  | 0417 | 430.000                                   | 430.000             | 437.871     | 102                      |
| 400  | 2. Резервисања за трошкове у гарантном року   | 0418 |   |                     |             |                          |
| 40, осим 400 и 404   | 3. Остала дугорочна резервисања   | 0419 | 850.169                                   | 839.432             | 571.351     | 68                       |
| 41   | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ<br>(0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)   | 0420 | 420.000                                   | 280.000             | 217.573     | 78                       |

| Група рачуна, рачун                          | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране вредности на крају године | 31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|--|---|------|-------------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------|
|  |   |      |                                     | План                | Реализација |                       |
| 410  | 1. Обавезе која 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 | 420.000                             | 280.000             | 205.683     | 73                    |
| 415 и 416 (део)                              | 5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству  | 0425 |                                     |                     |             |                       |
| 413  | 6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности   | 0426 |                                     |                     |             |                       |
| 419  | 7. Остале дугорочне обавезе   | 0427 |                                     |                     | 11.890      |                       |
| 49 (део), осим 498 и 495 (део)               | III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0428 |                                     |                     |             |                       |
| 498  | В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ   | 0429 | 270.000                             | 270.000             | 267.078     | 99                    |
| 495 (део)                                    | Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ   | 0430 | 2.565.000                           | 2.540.000           | 2.806.030   | 110                   |
|  | Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)   | 0431 | 2.472.382                           | 2.715.200           | 3.248.972   | 120                   |
| 467  | I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА  | 0432 |                                     |                     |             |                       |
| 42, осим 427                                 | II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)  | 0433 | 222.000                             | 290.000             | 498.449     | 172                   |
| 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 |                                     |                     |             |                       |
| 422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)  | 4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака  | 0437 | 222.000                             | 290.000             | 498.449     | 172                   |
| 423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)        | 5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства   | 0438 |                                     |                     |             |                       |
| 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 | 400.000                             | 390.000             | 382.870     | 98                    |
| 43, осим 430                                 | IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)  | 0442 | 1.065.200                           | 1.205.200           | 1.500.628   | 125                   |
| 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 | 1.060.000                           | 1.200.000           | 1.493.512   | 124                   |
| 436  | 4. Обавезе према добављачима у иностранству   | 0446 |                                     |                     | 761         |                       |
| 439 (део)                                    | 5. Обавезе по меницама  | 0447 |                                     |                     |             |                       |
| 439 (део)                                    | 6. Остале обавезе из пословања  | 0448 | 5.200                               | 5.200               | 6.355       | 122                   |
| 44,45,46, осим 467, 47 и 48                  | V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)  | 0449 | 675.182                             | 780.000             | 861.685     | 110                   |
| 44, 45 и 46 осим 467                         | 1. Остале краткорочне обавезе   | 0450 | 455.182                             | 480.000             | 532.655     | 111                   |
| 47,48 осим 481                               | 2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода  | 0451 | 220.000                             | 300.000             | 329.030     | 110                   |
| 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 | 110.000                             | 50.000              | 5.340       | 11                    |
|  | Љ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0416 + 0429 + 0430 + 0431 - 0069) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0 | 0455 |                                     |                     |             |                       |
|  | Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0416 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)  | 0456 | 139.628.505                         | 139.375.720         | 139.903.268 | 100                   |
| 89   | Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА   | 0457 | 1.880.500                           | 1.880.500           | 1.879.782   | 100                   |

\* 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 (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>  | 1001 | 13.533.564                          | 2.817.280                 | 2.592.252   | 92                    |
| 60                           | <b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)</b>  | 1002 | 6.180                               | 1.500                     | 3.702       | 247                   |
| 600, 602 и 604               | 1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту  | 1003 | 6.180                               | 1.500                     | 3.702       | 247                   |
| 601, 603 и 605               | 2. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту   | 1004 | 0                                   | 0                         |             |                       |
| 61                           | <b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)</b>   | 1005 | 11.739.580                          | 2.485.570                 | 2.272.118   | 91                    |
| 610, 612 и 614               | 1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту  | 1006 | 11.739.580                          | 2.485.570                 | 2.271.923   | 91                    |
| 611, 613 и 615               | 2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту   | 1007 | 0                                   | 0                         | 195         |                       |
| 62                           | <b>III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ</b>   | 1008 | 841.776                             | 146.426                   | 49.363      | 34                    |
| 630                          | <b>IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА</b>   | 1009 | 187.141                             | 43.207                    | 137.978     | 319                   |
| 631                          | <b>V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА</b>   | 1010 | 23.936                              | 2.241                     | 1.174       | 52                    |
| 64 и 65                      | <b>VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>   | 1011 | 782.822                             | 142.819                   | 118.558     | 82                    |
| 66, осим 683, 685 и 686      | <b>VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)</b>  | 1012 | 0                                   | 0                         | 3.707       |                       |
|                              | <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>   | 1013 | 13.437.647                          | 3.005.942                 | 2.761.967   | 92                    |
| 50                           | <b>I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ</b>  | 1014 | 0                                   | 0                         | 9.454       |                       |
| 51                           | <b>II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ</b>  | 1015 | 1.363.542                           | 292.304                   | 190.285     | 65                    |
| 52                           | <b>III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)</b>  | 1016 | 6.320.543                           | 1.550.226                 | 1.454.301   | 94                    |
| 520                          | 1. Трошкови зарада и накнаде зараде  | 1017 | 5.065.382                           | 1.247.848                 | 1.185.205   | 95                    |
| 521                          | 2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зараде  | 1018 | 767.405                             | 189.019                   | 180.091     | 95                    |
| 52, осим 520 и 521           | 3. Остали лични расходи и накнаде  | 1019 | 487.756                             | 113.559                   | 89.005      | 78                    |
| 540                          | <b>IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ</b>   | 1020 | 984.058                             | 211.625                   | 218.850     | 103                   |
| 58, осим 583, 585 и 586      | <b>V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)</b>  | 1021 | 0                                   | 0                         | 4           |                       |
| 53                           | <b>VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА</b>   | 1022 | 4.013.191                           | 768.106                   | 701.809     | 91                    |
| 54, осим 540                 | <b>VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА</b>   | 1023 | 6.457                               | 150                       |             | 0                     |
| 55                           | <b>VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ</b>  | 1024 | 869.857                             | 183.531                   | 187.484     | 102                   |
|                              | <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>   | 1025 | 95.917                              |                           |             |                       |
|                              | <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>   | 1026 |                                     | 188.662                   | 179.715     | 95                    |
|                              | <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>  | 1027 | 108.739                             | 24.637                    | 29.394      | 119                   |
| 680 и 661                    | <b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>   | 1028 | 26.532                              | 6.472                     | 1.534       | 24                    |
| 662                          | <b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА</b>   | 1029 | 61.535                              | 14.741                    | 25.225      | 171                   |
| 663 и 664                    | <b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ</b>   | 1030 | 20                                  | 5                         | 1           | 21                    |
| 665 и 669                    | <b>IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>  | 1031 | 20.652                              | 3.419                     | 2.634       | 77                    |
|                              | <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>  | 1032 | 35.908                              | 9.278                     | 13.893      | 150                   |
| 560 и 561                    | <b>I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА</b>   | 1033 | 1.054                               | 278                       |             | 0                     |
| 562                          | <b>II. РАСХОДИ КАМАТА</b>  | 1034 | 34.597                              | 8.913                     | 13.772      | 155                   |
| 563 и 564                    | <b>III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ</b>   | 1035 | 156                                 | 37                        | 121         | 331                   |
| 565 и 569                    | <b>IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>  | 1036 | 100                                 | 50                        |             | 0                     |
|                              | <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>   | 1037 | 72.831                              | 15.360                    | 15.501      | 101                   |
|                              | <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>   | 1038 |                                     |                           |             |                       |
| 683, 685 и 686               | <b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>  | 1039 | 3.569                               | 1.165                     | 19.109      | 1.640                 |
| 583, 585 и 586               | <b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>  | 1040 |                                     |                           | 499         |                       |
| 67                           | <b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>   | 1041 | 29.313                              | 7.307                     | 10.939      | 150                   |
| 57                           | <b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>   | 1042 | 26.838                              | 5.725                     | 37.667      | 658                   |
|                              | <b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>   | 1043 | 13.675.185                          | 2.850.389                 | 2.841.694   | 93                    |
|                              | <b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>   | 1044 | 13.500.391                          | 3.020.945                 | 2.814.046   | 93                    |
|                              | <b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>  | 1045 | 174.795                             |                           |             |                       |
|                              | <b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>  | 1046 |                                     | 170.556                   | 172.352     | 101                   |
| 69-59                        | <b>Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b> | 1047 |                                     |                           | 3.033       |                       |
| 59-69                        | <b>О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b> | 1048 |                                     |                           |             |                       |

| 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                     |
|                     | П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА<br>(1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0    | 1049 |                                     |                           |             |                       |
|                     | Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА<br>(1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0    | 1050 |                                     |                           | 169.319     |                       |
|                     | С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК  |      |                                     |                           |             |                       |
| 721                 | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА  | 1051 | 26.219                              |                           |             |                       |
| 722 дуг. салдо      | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИХ РАСХОДИ ПЕРИОДА                            | 1052 |                                     |                           |             |                       |
| 722 пот. салдо      | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА                            | 1053 |                                     |                           |             |                       |
| 723                 | T. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА                            | 1054 |                                     |                           |             |                       |
|                     | Ћ. НЕТО ДОБИТАК<br>(1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0 | 1055 | 148.576                             |                           | 0           |                       |
|                     | У. НЕТО ГУБИТАК<br>(1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0 | 1056 |                                     | 170.556                   | 169.319     | 99                    |
|                     | 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 (развијена) 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<br>вредности на<br>крају године | 01.01-31.03.2026. године* |             | Процент<br>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>                             | 3001 | 12.981.754                                | 2.792.808                 | 2.641.947   | 95                       |
| 1. Продаја и примљени аванси у земљи  | 3002 | 12.379.754                                | 2.603.803                 | 2.603.019   | 100                      |
| 2. Продаја и примљени аванси у иностранству   | 3003 |   |                           |             |                          |
| 3. Примљене камате из пословних активности  | 3004 | 42.000                                    | 8.500                     | 13.784      | 162                      |
| 4. Остали приливи из редовног пословања   | 3005 | 560.000                                   | 180.505                   | 25.144      | 14                       |
| <b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)</b>                             | 3006 | 12.149.161                                | 2.917.120                 | 2.652.551   | 91                       |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи  | 3007 | 4.951.615                                 | 1.222.676                 | 1.014.837   | 83                       |
| 2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству                                     | 3008 |   |                           |             |                          |
| 3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 3009 | 5.426.454                                 | 1.393.626                 | 1.394.202   | 100                      |
| 4. Плаћене камате у земљи   | 3010 | 35.100                                    | 11.800                    | 1.645       | 14                       |
| 5. Плаћене камате у иностранству  | 3011 |   |                           |             |                          |
| 6. Порез на добитак   | 3012 | 63.560                                    | 45.160                    | 0           | 0                        |
| 7. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3013 | 1.672.432                                 | 243.658                   | 241.867     | 99                       |
| 8. Остали одливи из пословних активности  | 3014 |   |                           |             |                          |
| <b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)</b>                       | 3015 | 832.593                                   | 0                         |             |                          |
| <b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)</b>                         | 3016 | 0   | 124.312                   | 10.604      | 9                        |
| <b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                     |      |   |                           |             |                          |
| <b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>                           | 3017 | 148.380                                   | 98.000                    | 69.098      | 71                       |
| 1. Продаја акција и удела   | 3018 |   |                           |             |                          |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | 3019 |   |                           |             |                          |
| 3. Остали финансијски пласмани  | 3020 | 148.380                                   | 98.000                    | 69.098      | 71                       |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања  | 3021 |   |                           |             |                          |
| 5. Примљене дивиденде   | 3022 |   |                           |             |                          |
| <b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>                           | 3023 | 1.218.036                                 | 27.393                    | 55.543      | 203                      |
| 1. Куповина акција и удела  | 3024 |   |                           |             |                          |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3025 | 1.218.036                                 | 27.393                    | 55.543      | 203                      |
| 3. Остали финансијски пласмани  | 3026 |   |                           |             |                          |
| <b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)</b>                     | 3027 | 0   | 70.607                    | 13.555      | 19                       |
| <b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)</b>                       | 3028 | 1.069.656                                 | 0                         |             |                          |
| <b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                     |      |   |                           |             |                          |
| <b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)</b>                           | 3029 | 750.000                                   | 200.000                   | 135.405     | 68                       |
| 1. Увећање основног капитала  | 3030 |   |                           |             |                          |
| 2. Дугорочни кредити у земљи  | 3031 | 350.000                                   |                           |             |                          |
| 3. Дугорочни кредити у иностранству   | 3032 |   |                           |             |                          |
| 4. Краткорочни кредити у земљи  | 3033 | 400.000                                   | 200.000                   | 135.405     | 68                       |
| 5. Краткорочни кредити у иностранству   | 3034 |   |                           |             |                          |
| 6. Остале дугорочне обавезе   | 3035 |   |                           |             |                          |
| 7. Остале краткорочне обавезе   | 3036 |   |                           |             |                          |
| <b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)</b>                           | 3037 | 552.500                                   | 195.000                   | 217.892     | 112                      |
| 1. Откуп сопствених акција и удела  | 3038 |   |                           |             |                          |
| 2. Дугорочни кредити у земљи  | 3039 | 132.500                                   | 70.000                    | 43.772      | 63                       |
| 3. Дугорочни кредити у иностранству   | 3040 |   |                           |             |                          |
| 4. Краткорочни кредити у земљи  | 3041 | 420.000                                   | 125.000                   | 174.120     | 139                      |
| 5. Краткорочни кредити у иностранству   | 3042 |   |                           |             |                          |

| ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Планиране<br>вредности на<br>крају године | 01.01-31.03.2026. године* |             | Процент<br>реализације** |
|---|------|---|---------------------------|-------------|--------------------------|
|   |      |   | План                      | Реализација |                          |
| 1   | 2    | 3   | 4                         | 5           | 6                        |
| 6. Остале обавезе   | 3043 |   |                           |             |                          |
| 7. Финансијски лизинг   | 3044 |   |                           |             |                          |
| 8. Исплаћене дивиденде  | 3045 |   |                           |             |                          |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)                | 3046 | 197.500                                   | 5.000                     |             | 0                        |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)                  | 3047 | 0   | 0                         | 82.487      |                          |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)                               | 3048 | 13.880.134                                | 3.090.808                 | 2.846.450   | 92                       |
| Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)                                | 3049 | 13.919.697                                | 3.139.513                 | 2.925.986   | 93                       |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0                                   | 3050 | 0   | 0                         |             |                          |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0                                    | 3051 | 39.563                                    | 48.705                    | 79.536      | 163                      |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА                                  | 3052 | 319.311                                   | 319.311                   | 418.479     | 131                      |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ                    | 3053 |   |                           |             |                          |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ                    | 3054 |   |                           |             |                          |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054) | 3055 | 279.748                                   | 270.606                   | 338.943     | 125                      |

\*Последњи дан извештајног периода

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

## АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ ПОСЛОВАЊА И РЕЗУЛТАТА

У периоду 01.01-31.03.2026. године остварени су укупни приходи у износу од 2.641.694.000 динара. У односу на укупно планиране приходе за овај период, који износе 2.850.389.000 динара, остварени приходи у посматраном периоду су мањи за 7% или 208.695.000 динара.

У периоду 01.01-31.03.2026. године, остварени су пословни приходи у укупном износу од 2.582.252.000 динара и мањи су за 8% (или 235.028.000 динара) од планирано предвиђених пословних прихода (2.817.280.000 динара).

У периоду 01.01-31.03.2026. године остварени су укупни расходи у износу од 2.814.046.000 динара. У односу на укупно планиране расходе за овај период, који износе 3.020.945.000 динара, остварени расходи у посматраном периоду су мањи за 7% или 206.899.000 динара.

У периоду 01.01-31.03.2026. године, остварени су пословни расходи у износу од 2.761.967.000 динара и мањи су за 8% (или 243.975.000 динара) у односу на планирано предвиђене пословне расходе (3.005.942.000 динара).

У посматраном периоду остварен је нето губитак у износу од 169.319.000 динара што је за 1.237.000 динара мање у односу на планирани износ (170.556.000 динара).

### Пословни и укупни приходи

| Период                   | Остварено  |
|--------------------------|------------|
| 2023.                    | 11.386.385 |
| 2024.                    | 11.125.906 |
| 2025.                    | 11.854.663 |
| за извештајни период     | 2.641.694  |
| План на дан 31.12.2026.* | 13.675.185 |

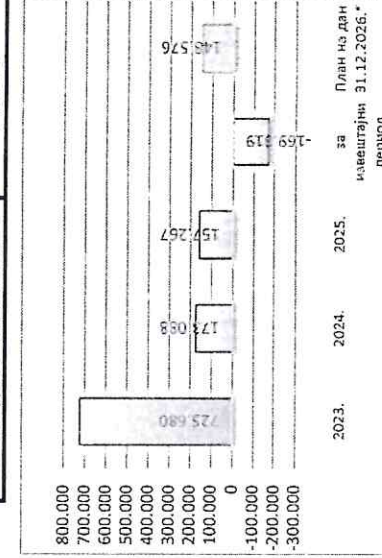
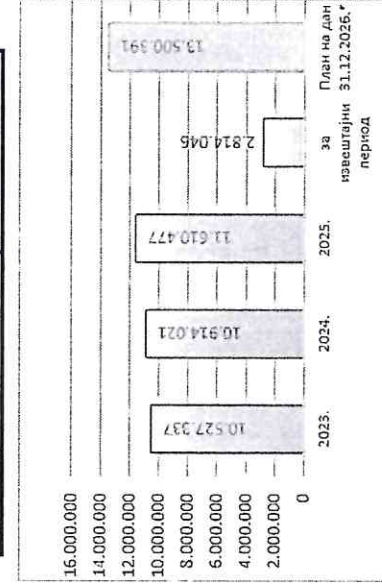
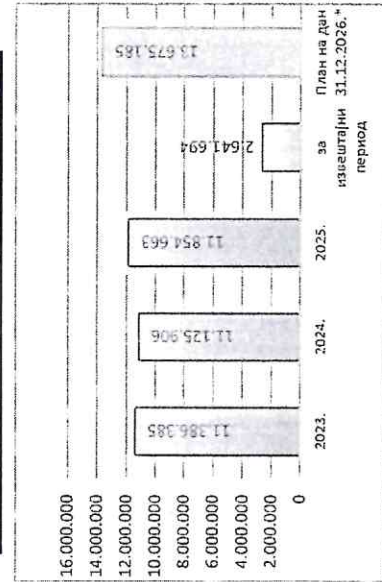
### Пословни и укупни расходи

| Период                   | Остварено  |
|--------------------------|------------|
| 2023.                    | 10.527.337 |
| 2024.                    | 10.914.021 |
| 2025.                    | 11.610.477 |
| за извештајни период     | 2.814.046  |
| План на дан 31.12.2026.* | 13.500.391 |

### Нето резултат

| Период                   | Остварено |
|--------------------------|-----------|
| 2023.                    | 725.680   |
| 2024.                    | 173.088   |
| 2025.                    | 157.267   |
| за извештајни период     | -169.319  |
| План на дан 31.12.2026.* | 148.576   |

| Период                   | Остварено  |
|--------------------------|------------|
| 2023.                    | 10.527.337 |
| 2024.                    | 10.914.021 |
| 2025.                    | 11.610.477 |
| за извештајни период     | 2.814.046  |
| План на дан 31.12.2026.* | 13.500.391 |



### Средства и извори средствава

Укупна актива – пословна имовина Предузећа на дан 31.03.2026. године износи 139.903.268.000 динара и већа је за 527.548.000 динара у односу на планирану активу.

У оквиру пословне имовине 98,4% чини стална имовина, док се 1,6% односи на обртну имовину.

У оквиру сталне имовине, биолошка средства чине 81,7%, земљиште некретности, постројења и опрема 17%, док нематеријална имовина, дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања чине 1,3% укупне вредности сталне имовине.

У оквиру обртне имовине, на залихе се односи 31,7% обртних средстава, на краткорочна финансијска пласмана 7,4%, на потраживања по основу продаје 31,8%, на готовинске еквиваленте и готовину 15,7%, на краткорочна актива временске разграничења 3,1%, док на остала краткорочна потраживања 10,3%.

Укупна пасива Предузећа на дан 31.03.2026. године износи 139.903.268.000 динара. Капитал чини 94,6% укупне пасиве, дугорочни оближени приходи и примљене донације 2%, краткорочна резервисања и краткорочне обавезе 2,3%, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе 0,9%, док одложене пореске обавезе чине 0,2% укупне пасиве.

Највећи извучи покретачи укупне имовине су инвестиције у основна средства, повећање потраживања, растуће залихе, промена у готовини због прилива и одлива.

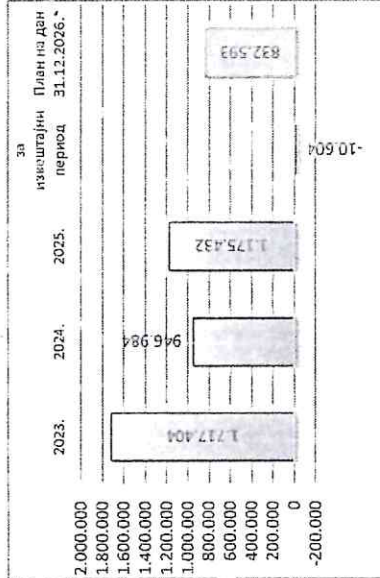
Залихе на дан 31.03.2026. године износи 691.556.000 динара и за 5% (или 33.194.000 динара) су мање у односу на планиране. Готовина и готовински еквиваленти на дан 31.03.2026. године износи 338.943.000 динара и већа је од планских вредности периода за 68.337.000 динара.

Приливи готовине из пословних активности реализовани су у износу од 2.641.947.000 динара. У оквиру прилива готовине из пословних активности, приливи од продаје и примљених аванса чини 98,5% посматраних прилива. Одливи готовине из пословних активности износи 2.652.551.000 динара. У оквиру одлива готовине из пословних активности, одливи по основу исплата добављачима чине 38,3% посматраних одлива, одливи готовине по основу зарада, накнада зарада и осталих личних расхода чине 52,5%, док плаћене камате и одливи по основу осталих јавних прихода чине 9,2% посматраних одлива.

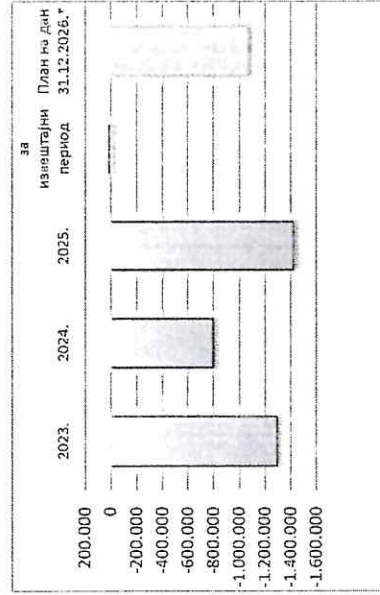
Приливи готовине из активности инвестирања реализовани су у износу од 69.098.000 динара и у потпуности се односе на приливе од осталих финансијских пласмана. Одливи готовине из активности инвестирања износи 55.543.000 динара и односе се у потпуности на куповину нематеријалне имовине, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава. Приливи готовине из активности финансирања износи 135.405.000 динара. Одливи готовине из активности финансирања износи 217.892.000 динара и односе се на дугорочне кредите и краткорочне кредите у земљи. У периоду 01.01.–31.03.2026. године остварен је укупан нето одлив готовине у износу од 79.536.000 динара, а готовина на крају обрачуноског периода износи 338.943.000 динара.

### Токови готовине

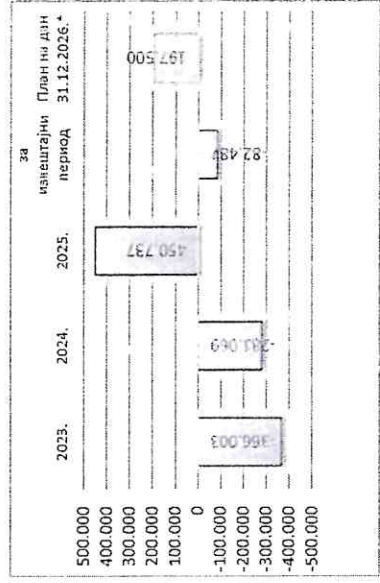
| Период                   | Остварено |
|--------------------------|-----------|
| 2023.                    | 1.171.404 |
| 2024.                    | 946.984   |
| 2025.                    | 1.175.432 |
| за извештајни период     | -10.604   |
| План на дан 31.12.2026.* | 832.593   |



| Период                   | Остварено  |
|--------------------------|------------|
| 2023.                    | -1.295.785 |
| 2024.                    | -796.301   |
| 2025.                    | -1.423.389 |
| за извештајни период     | 13.555     |
| План на дан 31.12.2026.* | -1.069.656 |



| Период                   | Остварено |
|--------------------------|-----------|
| 2023.                    | -366.003  |
| 2024.                    | -281.069  |
| 2025.                    | 450.737   |
| за извештајни период     | -82.487   |
| План на дан 31.12.2026.* | 197.500   |



### Напомена:

Година је последња година пре године за коју се план саставља

Година - 1 је две године пре године за коју се план саставља

Година - 2 је три године пре године за коју се план саставља

У поља је потребно уписати годину.

За Годину уколико нису расположиви подаци из годишњих финансијских извештаја уноси се процена.

План на дан 31.12. је план за годину за коју се извештај саставља

| 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) | 3.571.094.669                       | 879.591.853              | 835.569.293   | 95                    |
| 2.                               | Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)   | 5.065.382.509                       | 1.247.648.019            | 1.185.204.671 | 95                    |
| 3.                               | Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)   | 5.832.787.959                       | 1.436.666.693            | 1.365.295.942 | 95                    |
| 4.                               | Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО***                                     | 3.108                               | 3.071                    | 2.978         | 97                    |
| 4.1.                             | - на неодређено време  | 2.889                               | 2.997                    | 2.778         | 93                    |
| 4.2.                             | - на одређено време  | 219                                 | 74                       | 200           | 270                   |
| 5                                | Накнаде по уговорима ван радног односа   | 89.545.908                          | 19.224.680               | 10.236.117    | 53                    |
| 6                                | Број прималаца****   | 70                                  | 70                       | 30            | 43                    |
| 7                                | Превоз запослених на посао и са посла  | 135.886.152                         | 33.667.786               | 31.276.013    | 93                    |
| 8                                | Дневнице на службеном путу   | 17.654.558                          | 4.374.663                | 5.980.273     | 137                   |
| 9                                | Накнаде трошкова на службеном путу   | 10.649.937                          | 1.362.075                | 993.022       | 73                    |
| 10                               | Отпремнина за одлазак у пензију  | 30.538.361                          | 8.377.768                | 2.126.290     | 25                    |
| 11                               | Број прималаца отпремнине  | 132                                 | 44                       | 23            | 52                    |
| 12                               | Јубиларне награде  | 130.200.138                         | 27.627.995               | 14.402.236    | 52                    |
| 13                               | Број прималаца јубиларних награда  | 249                                 | 52                       | 37            | 71                    |
| 14                               | Смештај и исхрана на терену  | 10.905.000                          | 1.287.500                | 874.474       | 68                    |
| 15                               | Помоћ радницима и породици радника   | 30.376.621                          | 7.378.530                | 9.897.182     | 134                   |
| 16                               | Стипендије   | 10.921.257                          | 3.001.475                | 3.266.128     | 109                   |
| 17                               | Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима                            | 21.077.592                          | 7.256.398                | 7.151.848     | 99                    |
| 18                               | Трошкови стручног усавршавања запослених   | 17.718.700                          | 3.725.461                | 489.715       | 13                    |

\* Последњи дан извештајног периода

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

| 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             | 2.749                               | 32                                  | 61                                   | 2.778                                       |
| 2                   | Одређено време               | 201                                 | 65                                  | 64                                   | 200   |

\* Последњи дан претходне године

\*\* Последњи дан извештајног периода

**НАКНАДЕ ОРГАНА УПРАВЉАЊА И КОМИСИЈА (у динарима)**

| Р.бр. | Трошкови запослених                      | Планиране вредности на крају године | 01.01-31.03.2026. године* |             | Процент реализације** |
|-------|--|-------------------------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|
|       |  |                                     | План                      | Реализација |                       |
| 1     | Накнаде члановима Скупштине друштва      |                                     |                           |             |                       |
| 2     | Број чланова Скупштине друштва           |                                     |                           |             |                       |
| 3     | Накнаде члановима Надзорног одбора       | 8.478.372                           | 2.119.593                 | 2.119.592   | 100                   |
| 4     | Број чланова Надзорног одбора            | 5                                   | 5                         | 5           |                       |
| 5     | Накнаде члановима Комисије за ревизију   | 3.148.148                           | 787.032                   | 787.037     | 100                   |
| 6     | Број чланова Комисије за ревизију        | 3                                   | 3                         | 3           |                       |
| 7     | Накнаде Комисији за _____ (навести која) |                                     |                           |             |                       |
| 8     | Број чланова Комисије за _____           |                                     |                           |             |                       |

\* Последњи дан извештајног периода

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

Позиције од 1 до 7 које се исказују у новчаним јединицама приказати у бруто износу

| ИСПЛАЋЕНЕ ЗАРАДЕ у периоду 01.01. до 31.03.2026.* |                            |                               |         |         |
|---|----------------------------|-------------------------------|---------|---------|
| Р.бр.   | Категорије                 | Исплаћене зараде (у динарима) |         |         |
|   |                            |                               | Нето    | Бруто   |
| 1   | Запослени без пословодства | Најнижа појединачна зарада    | 59.360  | 79.797  |
|   |                            | Највиша појединачна зарада    | 253.020 | 356.060 |
|   |                            | Просечна зарада               | 98.236  | 135.255 |
| 2   | Пословодство               | Најнижа појединачна зарада    | 177.850 | 248.827 |
|   |                            | Највиша појединачна зарада    | 285.035 | 401.730 |
|   |                            | Просечна зарада               | 201.736 | 282.902 |

\* последњи дан извештајног периода

Напомена:

Зарада се односи на пун месечни радни фонд. Просечна зарада је просечна исплаћена зарада по наведеним категоријама.

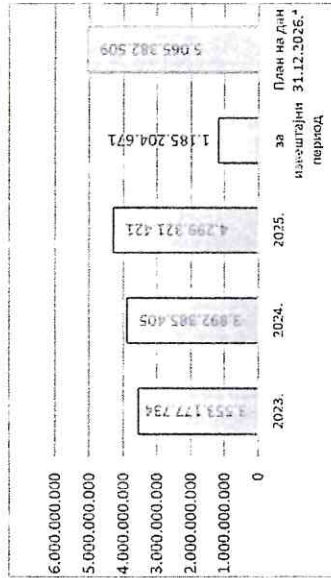
| ИСПЛАЋЕНЕ НАКНАДЕ у периоду 01.01. до 31.03.2026.* |  |   |           |           |
|--|--|---|-----------|-----------|
| Р.бр.  | Категорије                                 | Исплаћене накнаде (у динарима)                |           |           |
|  |  |   | Нето      | Бруто     |
| 1  | Накнаде члановима Скупштине                | Председник Скупштине                          |           |           |
|  |  | Чланови Скупштине                             |           |           |
|  |  | Укупан број чланова Скупштине:                | Укупно    |           |
| 2  | Накнаде члановима Надзорног одбора         | Председник Надзорног одбора                   | 296.244   | 457.167   |
|  |  | Чланови Надзорног одбора                      | 1.077.252 | 1.662.426 |
|  |  | Укупан број чланова Надзорног одбора: 5       | Укупно    | 1.373.496 |
| 3  | Накнаде члановима Комисије за ревизију     | Председник Комисије за ревизију               | 210.000   | 324.074   |
|  |  | Чланови Комисије за ревизију                  | 300.000   | 462.963   |
|  |  | Укупан број чланова Комисије за ревизију: 3   | Укупно    | 510.000   |
| 4  | Накнаде члановима Комисије (навести назив) | Председник Комисије                           |           |           |
|  |  | Чланови Комисије                              |           |           |
|  |  | Укупан број чланова Комисије (навести назив): | Укупно    |           |

\* последњи дан извештајног периода

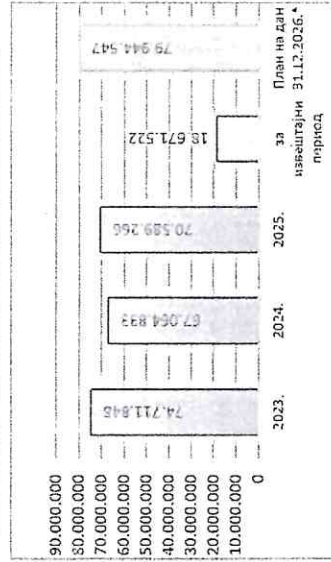
## АНАЛИЗА ЗАРАДА И ЗАПОСЛЕНИХ

|  |  |
|--|--|
| <b>Исплаћене зараде</b>                        | Укупно исплаћене зараде запосленима су у оквиру планских вредности.  |
| <b>Број запослених и број ангажованих лица</b> | 31.03.2026. било је ангажовано 2.978 запослених и то 2.778 запослених на неодређено време и 200 запослених на одређено време. Број ангажованих по основу уговора (рад ван радног односа) у овом периоду било је 30 запослених. |
| <b>Исплаћене накнаде</b>                       | Накнаде за Надзорни одбор и Комисију за ревизију су исплаћене у оквиру планских вредности.   |

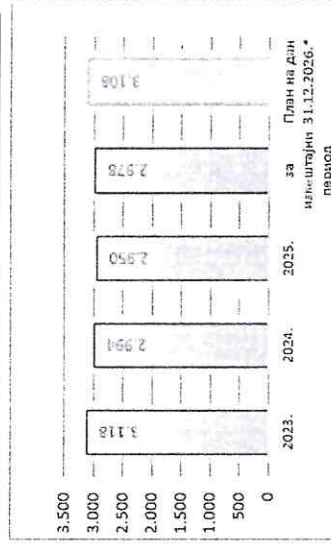
| Исплаћене укупне зараде запосленима (у динарима) |               |
|--|---------------|
| Период   | Остварено     |
| 2023.  | 3.553.177.734 |
| 2024.  | 3.892.385.405 |
| 2025.  | 4.299.321.421 |
| за извештајни период                             | 1.185.204.671 |
| План на дан 31.12.2026.*                         | 5.065.382.509 |



| Исплаћене укупне зараде / накнаде пословодству (у динарима) |            |
|---|------------|
| Период  | Остварено  |
| 2023.   | 74.711.848 |
| 2024.   | 67.064.833 |
| 2025.   | 70.589.266 |
| за извештајни период  | 18.671.522 |
| План на дан 31.12.2026.*                                    | 79.944.547 |



| Укупан број запослених   |           |
|--------------------------|-----------|
| Период                   | Остварено |
| 2023.                    | 3.118     |
| 2024.                    | 2.994     |
| 2025.                    | 2.950     |
| за извештајни период     | 2.978     |
| План на дан 31.12.2026.* | 3.108     |



### Напомена:

Година је последња година пре године за коју се план саставља

Година - 1 је две године пре године за коју се план саставља

Година - 2 је три године пре године за коју се план саставља

За Годину уколико нису расположиви подаци из годишњих финансијских извештаја уноси се процена

План на дан 31.12. је план за годину за коју се извештај доставља

\* У поља је потребно уписати годину.

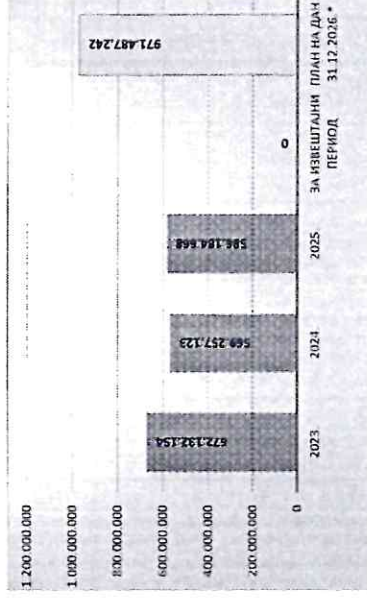
| СУБВЕНЦИЈЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА (у динарима) |                                       |                    |                             |                                |                                    |
|--|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Реализација за период 01.01-31.03.2026.* године    |                                       |                    |                             |                                |                                    |
| Намена   | Субвенције / Остали приходи из буџета | План за годину     | План 01.01. до 31.03.2026.* | Пренето 01.01. до 31.03.2026.* | Реализовано 01.01. до 31.03.2026.* |
| Биолошки радови                                    | 451 - Субвенције                      | 213.401.515        |                             |                                |                                    |
| Шумско-кампонски путеви                            | 451 - Субвенције                      | 407.927.166        |                             |                                |                                    |
| Развој ловства Републике Србије                    | 451 - Субвенције                      | 49.700.896         | 12.425.000                  |                                |                                    |
| Финансирање радова у заштитеном подручју           | 451 - Субвенције                      | 191.057.666        |                             |                                |                                    |
| Опрема за производњу шумског садног материјала     | 451 - Субвенције                      | 7.400.000          |                             |                                |                                    |
| Стручно-технички послови у шумама сопственика      | 424 - Специјализоване услуге          | 102.000.000        | 25.500.000                  |                                |                                    |
|  | <b>УКУПНО</b>                         | <b>971.487.242</b> | <b>37.925.000</b>           | <b>0</b>                       | <b>0</b>                           |

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

#### ОБРАЗЛОЖЕЊЕ ПРИХОДА ИЗ БУЏЕТА:

У посматраном периоду није било уплата из буџета.

| СУБВЕНЦИЈЕ И ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА (у динарима) |   |
|---|---|
| Период                                      | Укупан износ пренетих средстава из буџета |
| 2023.                                       | 672.132.154                               |
| 2024.                                       | 569.257.123                               |
| 2025.                                       | 586.184.668                               |
| за извештајни период                        | 0   |
| План на дан 31.12.2026.*                    | 971.487.242                               |



#### Напомене:

Година је последња година пре године за коју се план саставља

Година - 1 је две године пре године за коју се план саставља

Година - 2 је три године пре године за коју се план саставља

За Годину уколико нису расположиви подаци из годишњих финансијских извештаја уноси се процена

План на дан 31.12. је план за годину за коју се извештај саставља

\* У поља је потребно уписати годину.

| КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима) |                          |                          |                  |                   |                                    |  |  |  |                    |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|--|--|--|--------------------|
| Назив кредитора                  | Назив кредита / Пројекта | Година поплачења кредита | Гаранција државе | Оригинална валута | Уговорени износ кредита у динарима | Стање кредитне задужености на дан 31.12.2025. године у динарима* | Извршена отплата током извештајног периода 01.01-31.03.2026.** | Стање кредитне задужености на дан 31.03.2026. године** | Назив кредита      |
|                                  |                          |                          |                  |                   |                                    |  |  |  |                    |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 15.000.000                         | 5.000.000  | 3.797.781  | 1.250.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 6.000.000                          | 6.000.000  | 697.500  | 5.400.000  | Краткорочни кредит |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 12.000.000                         | 6.000.000  | 3.064.900  | 3.000.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 10.000.000   | 3.109.166  | 7.000.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 6.000.000                          | 6.000.000  | 697.500  | 5.400.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД               | 12.000.000                         | 0  | 78.333   | 12.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД               | 58.711.100                         | 0  | 5.092.560  | 53.818.645   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 2.978.792                          | 1.241.920  | 75.120   | 497.365  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 3.457.028                          | 2.921.016  | 255.399  | 2.693.632  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 2.010.418                          | 914.381  | 554.543  | 366.189  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 10.126.541                         | 7.019.921  | 1.187.547  | 6.387.261  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 8.176.739                          | 7.888.628  | 581.722  | 6.686.920  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 3.591.912                          | 3.447.216  | 477.213  | 2.998.186  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 5.312.747                          | 4.215.967  | 584.225  | 3.670.448  | Дугорочни кредит   |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 12.000.000                         | 6.000.000  | 3.064.900  | 3.000.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 7.000.000  | 3.071.250  | 4.000.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 35.000.000                         | 35.000.000   | 4.068.750  | 31.500.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 100.000.000                        | 100.000.000  | 4.641.176  | 97.058.824   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 35.000.000                         | 31.500.000   | 10.820.833   | 21.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 20.000.000                         | 20.000.000   | 2.325.000  | 18.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 676.976                            | 474.151  | 105.315  | 372.991  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 7.860.533                          | 6.714.233  | 632.112  | 6.146.083  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 2.300.208                          | 2.001.376  | 167.043  | 1.853.490  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 30.667.396                         | 26.708.113   | 1.931.884  | 25.033.291   | Дугорочни кредит   |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 3.333.333  | 2.536.667  | 833.333  | Краткорочни кредит |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 7.000.000                          | 3.500.000  | 1.787.858  | 1.750.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 23.000.000                         | 23.000.000   | 2.673.750  | 20.700.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 21.813.007                         | 18.708.061   | 1.715.236  | 17.169.600   | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 4.861.453                          | 4.107.689  | 359.963  | 3.787.932  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 40.000.000                         | 40.000.000   | 4.650.000  | 36.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 15.000.000                         | 15.000.000   | 4.635.417  | 12.000.000   | Краткорочни кредит |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 5.000.000  | 2.554.083  | 2.500.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД               | 23.000.000                         | 0  | 156.528  | 23.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 12.147.456                         | 10.518.568   | 790.615  | 9.829.089  | Дугорочни кредит   |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 3.333.333  | 2.536.666  | 833.333  | Краткорочни кредит |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 3.000.000                          | 3.000.000  | 1.532.450  | 1.500.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 20.000.000                         | 20.000.000   | 2.325.000  | 18.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | EUR               | 30.667.396                         | 26.708.113   | 1.932.213  | 25.033.291   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 3.987.335                          | 1.662.397  | 1.008.972  | 665.753  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 8.281.896                          | 6.445.160  | 973.259  | 5.531.039  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 7.000.000  | 3.072.500  | 4.000.000  | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 30.000.000                         | 30.000.000   | 3.487.500  | 27.000.000   | Краткорочни кредит |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 3.772.377                          | 1.715.761  | 1.041.061  | 687.127  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR               | 12.374.858                         | 9.905.551  | 1.318.197  | 8.677.739  | Дугорочни кредит   |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД               | 11.738.150                         | 0  | 434  | 10.763.730   | Краткорочни кредит |
| Ингеза                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД               | 10.000.000                         | 3.333.333  | 2.531.849  | 833.333  | Краткорочни кредит |

| КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима) |                          |                          |                  |       |                   |                                    |  |  |   |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------|-------------------|------------------------------------|--|--|---|
| Назив кредитора                  | Назив кредита / Пројекта | Година повлачења кредита | Гаранција државе | Др/Не | Оригинална валута | Уговорени износ кредита у динарима | Стање кредитне задужености на дан 31.12.2025. године у динарима* | Извршена отплата током извештајног периода 01.01-31.03.2026.** | Стање кредитне задужености у динарима на дан 31.03.2026. године** |
|                                  |                          |                          |                  |       |                   |                                    |  |  |   |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД   | РСД               | 10.000.000                         | 0  | 68.055   | 10.000.000  |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 4.472.764                          | 3.480.810  | 525.621  | 2.987.127   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 13.670.477                         | 11.676.907   | 1.099.341  | 10.688.818  |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 15.718.114                         | 13.676.112   | 1.141.266  | 12.665.557  |
| Интева                           | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД   | РСД               | 15.000.000                         | 5.000.000  | 3.797.781  | 1.250.000   |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД   | РСД               | 25.000.000                         | 25.000.000   | 2.804.167  | 22.500.000  |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД   | РСД               | 20.000.000                         | 20.000.000   | 2.325.000  | 18.000.000  |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД   | РСД               | 20.000.000                         | 20.000.000   | 2.325.000  | 18.000.000  |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2026                     | Не               | РСД   | РСД               | 19.961.825                         | 0  | 54.030   | 19.961.825  |
| Поштанска штедионица             | Краткорочни кредит       | 2025                     | Не               | РСД   | РСД               | 4.513.686                          | 2.052.925  | 1.245.755  | 822.156   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 5.395.377                          | 4.196.805  | 623.111  | 3.603.286   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 20.957.717                         | 17.974.519   | 1.648.992  | 16.496.382  |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2025                     | Не               | EUR   | EUR               | 3.887.407                          | 3.371.107  | 287.520  | 3.115.521   |
| Поштанска штедионица             | Дугорочни кредит         | 2024                     | Не               | EUR   | EUR               | 4.594.905                          | 3.997.964  | 333.622  | 3.702.547   |
| Укупно кредитно задужење         |                          |                          |                  |       |                   |                                    | 662.747.369  | 112.961.249  | 694.021.844   |
| од чега за ликвидност            |                          |                          |                  |       |                   |                                    | 458.999.999  | 90.384.383   | 511.853.024   |

\* Последњи дан претходне године

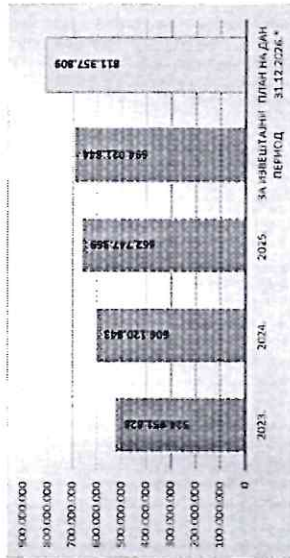
\*\* Последњи дан извештајног периода

#### ОБРАЗЛОЖЕЊЕ:

Образложити ниво кредитне задужености са посебним осартом уколико реализација кредита (отплате) није у складу са предвиђеном динамиком. Посебно образложити ниво кредитне задужености за ликвидност и динамику отплате

Кредитно задужење на дан 31.3.2026. године износи 694.021.844 динара, од чега за ликвидност 511.853.024 динара. Отплата кредита у складу је са предвиђеном динамиком, односно планом отплате.

| КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима) |  |
|----------------------------------|--|
| Период                           | Износ кредитне задужености на дан 31.12. |
| 2023.                            | 524.951.828                              |
| 2024.                            | 606.120.843                              |
| 2025.                            | 662.747.369                              |
| за извештајни период             | 694.021.844                              |
| План на дан 31.12.2026.*         | 811.357.809                              |



Напомена:

Година је последња година пре године за коју се план саставља

Година - 1 је две године пре године за коју се план саставља

Година - 2 је три године пре године за коју се план саставља

За Годину уколико нису расположиви подаци из годишњих финансијских извештаја уноси се процена

План на дан 31.12. је план за годину за коју се извештај саставља

\* У поља је потребно уписати годину.

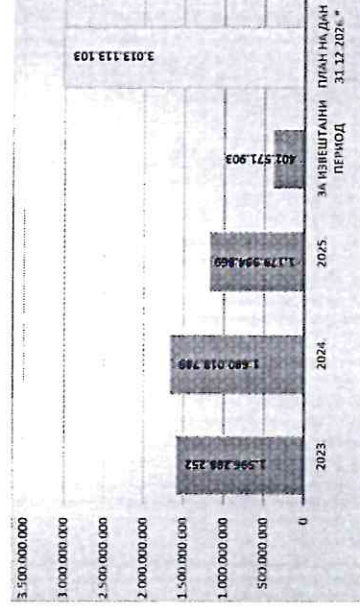
| РЕАЛИЗОВАНЕ ИНВЕСТИЦИЈЕ (у динарима) |                        |                                     |                                       |                          |                                      |  |  |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--|--|
| Редни број                           | Назив инвестиције      | Година почетка финансирања пројекта | Година завршетка финансирања пројекта | Укупна вредност пројекта | Реализовано закључно са 31.12.2025.* | Реализација током извештајног периода<br>01.01-31.03.2026.** | Укупно реализовано закључно са 31.03.2026.** |
| 1                                    | Биолошке инвестиције   | 2.026                               | 2.026                                 | 947.638.396              | 620.406.354                          | 133.721.373  | 133.721.373                                  |
| 2                                    | Шумско камински путеви | 2.026                               | 2.026                                 | 583.472.655              | 382.593.717                          | 18.648.817   | 18.648.817                                   |
| 3                                    | Опрема и механизација  | 2.026                               | 2.026                                 | 961.167.589              | 151.993.551                          | 248.336.623  | 248.336.623                                  |
| 4                                    | Грађевински објекти    | 2.026                               | 2.026                                 | 442.479.067              | 24.451.248                           | 865.090  | 865.090                                      |
| 5                                    | Развојни пројекти      | 2.026                               | 2.026                                 | 78.355.396               | 550.000                              | 0  | 0  |
|                                      |                        |                                     |                                       | <b>УКУПНО:</b>           | <b>1.179.994.869</b>                 | <b>401.571.903</b>   | <b>401.571.903</b>                           |

\* претходна година

\*\* последњи дан извештајног периода

Укупно планиране инвестиционе активности у периоду од 01.01-31.03.2026. године износе 266.833.489 динара, а реализоване су у износу од 401.571.903 динара што је 150% од планом предвиђених инвестиционих активности за посматрани период уз напомену да се односи делом на улагање из претходне 2025. године. Биолошке инвестиције (обнаваљање и нега шума, оснивање нових шума, заштита шума, планирање газдовања шумама, уређивање и семенско-расадничка производња) у периоду од 01.01-31.03.2026. године планиране су у укупном износу од 68.911.698 динара, а реализоване су у износу од 133.721.373 динара. Укупна улагања у шумско-каминске путеве у посматраном периоду планирана су у износу од 24.245.349 динара, а реализована су у износу од 18.648.817 динара. Укупна улагања у опрему и механизацију планирана су у износу од 154.335.733 динара, а реализована су у износу од 248.336.623 динара. Укупна улагања у грађевинске објекте у посматраном периоду планирана су у износу од 18.940.719 динара, а реализована су у износу од 865.090 динара. Планирани развојни пројекти нису реализовани у извештајном периоду. Обзиром да је Друштво аплицирало код Међународних фондова, реализација развојних пројеката се очекује у наредном периоду.

| ИНВЕСТИЦИЈЕ (у динарима) |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| Период                   | Укупан реализован износ |
| 2023.                    | 1.596.288.252           |
| 2024.                    | 1.680.018.789           |
| 2025.                    | 1.179.994.869           |
| за извештајни период     | 401.571.903             |
| План на дан 31.12.2026.* | 3.013.113.103           |



Напомена:

Година је последња година пре године за коју се план саставља

Година - 1 је две године пре године за коју се план саставља

Година - 2 је три године пре године за коју се план саставља

\* У пола је потребно уписати годину.

За Годину уколико нису расположиви подаци из годишњих финансијских извештаја уноси се процена

План на дан 31.12. је план за годину за коју се извештај доставља



## ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Овим изјављујемо да је према нашем најбољем сазнању периодични извештај састављен уз примену важећих рачуноводствених стандарда, да је истинит и да даје објективни приказ прихода и расхода и финансијског положаја, броја запослених, исплаћених зарада и накнада и осталих података које периодични извештај садржи.

Директор Сектора за  
финансије и рачуноводство

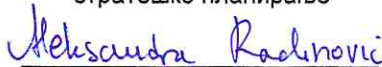
  
Дејан Мирковић, мастер екон.



Вршилац дужности директора

  
Крсто Јањушевић

Директор Сектора за развој и  
стратешко планирање

  
Александра Радиновић, дипл.  
инж. шум.