

„Инфраструктура железнице Србије“ а.д.

Број: 5/2026 – 651-253

Датум: 30.04.2026. године

Београд

На основу члана 16. став 1. тачка 5) Статута Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд („Службени гласник РС“, бр. 60/15, 73/15 и „Службени гласник Железнице Србије“, бр. 14/17), Скупштина „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. је, на седници одржаној 30.04.2026. године, донела

ОДЛУКУ

1. Усваја се Извештај о пословању Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд за 2026. годину, за период 01.01.2026. године - 31.03.2026. године.
2. Обрасци тромесечног Извештаја о пословању „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за период 01.01.2026. - 31.03.2026. године су саставни део ове одлуке.
3. Одлуку објавити у „Службеном гласнику Железнице Србије“.
4. Одлуку доставити Министарству привреде.



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Миломир Ђуровић

**Milomir
Đurović**

200055935

Digitally signed by
Milomir Đurović
200055935
Date: 2026.04.30
13:09:36 +02'00'

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ „ИНФРАСТРУКТУРА
ЖЕЛЕЗНИЦЕ СРБИЈЕ“ А.Д. од 01.01. до 31.03.2026.
ГОДИНЕ**



„ИНФРАСТРУКТУРА ЖЕЛЕЗНИЦЕ СРБИЈЕ“ А.Д.

АПРИЛ 2026

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](#)

Информације о друштву	
Назив друштва	Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром "Инфраструктура железнице Србије", Београд
Адреса друштва	Немањина 6, Београд
Контакт телефон	(381 11) 3618-330
Електронска адреса за пријем поште	kabinet.infrastruktura@srbrail.rs
Интернет сајт друштва	www.infrazs.rs
Основна делатност друштва	Услужна делатност у копненом саобраћају
Опис делатности друштва	Управљање јавном железничком инфраструктуром у делу одржавања јавне железничке инфраструктуре, организовања и регулисања железничког саобраћаја, обезбеђења приступа и коришћења јавне железничке инфраструктуре свим заинтересованим железничким превозницима, као и правним и физичким лицима која обављају превоз за сопствене потребе, као и заштита јавне железничке инфраструктуре. Друштво обавља послове и услуге у унутрашњем и спољнотрговинском промету, у складу са законом
Остале делатности друштва	
ПИБ	109108420
Матични број	21127094
Величина друштва	Велико
Организација друштва	Акционарско друштво

Власничка структура на дан 31.03.2026*	
Назив акционара / чланова друштва	Процент власништва
Република Србија	100%

* датум попуњавања

СКУПШТИНА				
ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН	ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ	БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ	ПРЕДСТАВНИК РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ
Миломир Ђуровић	председник	Министарство привреде	002673287 2025 10810 009 004 012 002 од 24.06.2025. године	ДА
Ирена Ињац	члан	Министарство привреде	002673287 2025 10810 009 004 012 002 од 24.06.2025. године	ДА
Дарко Комненић	члан	Министарство привреде	002673287 2025 10810 009 004 012 002 од 24.06.2025. године	ДА
Радослав Марјановић	члан	Министарство привреде	002673287 2025 10810 009 004 012 002 од 24.06.2025. године	ДА
Даница Ускоковић	члан	Влада РС	24 Број: 119-10140/2021 од 03.11.2021. године	ДА

НАДЗОРНИ ОДБОР			
ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН / НЕЗАВИСНИ ЧЛАН	ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ	БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ

ДИРЕКТОР		
ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ	БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ
Зоран Јевтић	Влада РС	24 Број: 119-4910/2025 од 22.05.2025. године

ОДБОР ДИРЕКТОРА / ИЗВРШНИ ОДБОР			
ИМЕ И ПРЕЗИМЕ	ПРЕДСЕДНИК / ЧЛАН	ОРГАН КОЈИ ЈЕ ДОНЕО ОДЛУКУ О ИЗБОРУ	БРОЈ И ДАТУМ ОДЛУКЕ
Зоран Јевтић	председник	Одбор директора	4/2025-6217-1076 од 26.05.2025. године
Драган Златковић	члан	Одбор директора	4/2025-6217-1076 од 26.05.2025. године
Ведрана Илић	члан	Одбор директора	4/2025-6217-1076 од 26.05.2025. године

Извештај органа управљања о пословању

Дана 12.02.2026. године Влада РС (05 Број: 11-1187/2026-3), "Инфраструктура железнице Србије" а.д. (број: 1/2026-1/150) и репрезентативни синдикати закључили су Анекс III Колективног уговора за Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром "Инфраструктура железнице Србије", Београд.

Одлуком Одбора директора бр. 4/2026-7021-1174 од 25.02.2026. године усвојен је Акциони план финансијског управљања и контроле за 2026. годину.

На 250. ванредној седници Скупштине "Инфраструктура железнице Србије" а.д., одржане дана 02.03.2026. године, донет је План пословања "Инфраструктура железнице Србије" а.д. за 2026. годину. Министарство привреде је Решењем број: 000490 275 2026 10810 009 000 023 037 од 06. марта 2026. године дало сагласност на План пословања "Инфраструктура железнице Србије" а.д. за 2026. годину.

На 1180. седници Одбора директора, одржаној дана 17.03.2026. године, донет је План јавних набавки "Инфраструктура железнице Србије" а.д. за 2026. годину и План набавки на које се Закон не примењује за 2026. годину.

Инфраструктура железнице Србије а.д. је, као активни члан међународних железничких организација: Међународне железничке уније - UIC, Заједнице европских железница и инфраструктурних компанија - CER, Железничке мреже Европе - RNE и Међународне организације за железничку безбедност – COLPOFER, као и економске интересне групације Железнички робни коридор Алпи – Западни Балкан (RFC AWB), у првом тромесечју 2026. године, учествовала на редовним састанцима њихових радних тела и радних група.

Етичка инфраструктура у Друштву у складу је са важећим законским и подзаконским актима, интерним актима којима се регулише област пословне етике и интегритета, равноправности и родне равноправности, сукоба интереса и мера за спречавање и сузбијање корупције. Кодекс пословне етике је донет Одлуком одбора директора ("Сл. гласник Железнице Србије", број 56/17).

У периоду од 01.01.2026. до 31.03.2026. године, а у циљу очувања безбедности саобраћаја уведено је укупно 40 лаганих возњи на дужини од 38.610 m, од тога због лошег стања елемената горњег строја и објеката доњег строја уведено је 30 лаганих возњи на дужини од 31.684 m, због извођења радова уведена је 8 лаганих возњи на дужини од 6.676 m, а због осталих разлога уведено је 2 лагане возње на дужини од 250 m. У истом периоду укинута је 26 лаганих возњи на дужини од 21.208 m.

Током извештајног период реализоване су бројне активности у домену одржавања ИТ инфраструктуре, развоја система, интеграција и подршке кључним пројектима.

Сектор за приступ железничкој инфраструктури извршио је прорачун цена по новој Методологији и израдио Одлуку о висини цена која је донета на скупштини друштва 20.03.2026 године и упућена на мишљење Дирекцији за железнице 23.03.2026. године. Након добијања мишљења Дирекције за железнице Одлука ће бити упућена ресорном министарству у циљу добијања сагласности Владе РС.

Најважнији пословни догађаји

Јануар

Извршена је санација последица исклизнућа кола у Шапцу, где је исклизло четворо кола која су превозила RID материју H3PO4.

Извршено је тестирање и имплементација повезивања апликације EPB са порталом е Боловање

Фебруар

Одлуком Одбора директора бр. 4/2026-6984-1168 од 06.02.2026. године одобрени су радови на улагању у сопственој режији - ојачавању елемената горњег и доњег строја железничких пруга у 2026. години.

Одлуком Одбора директора бр. 4/2026-7009-1172 од 19.02.2026. године донет је Програм здравствене заштите запослених у Акционарском друштву за управљање јавном железничком инфраструктуром "Инфраструктура железнице Србије", Београд за 2026. годину.

Извршено је подизање и враћање на колосек исклизле цистерне, преврнуте на бок (товарене са RID материјом H2SO4 која је претходно испражњена) у подручју станице Минићево.

Дана 18. фебруара 2026. године Извођач радова, турска компанија GÜLERMAK-YSE Joint venture, као водећи члан конзорцијума и YSE YAPI SANAYI VE TICARET A.Ş, је званично уведен у посао и у току је припрема за почетак израде пројектне документације за извођење радова на деоници ЛОТ2 Сталаћ – Ђунис у оквиру брзе пруге Београд-Ниш чиме је и званично отпочео пројекат Реконструкције и модернизације пруге Београд-Ниш.

Дана 27.02.2026.год, након спровођења свих неопходних активности у циљу усаглашавања српског и мађарског дела пројекта пруге Београд – Будимпешта, успостављен је теретни а очекује се и стварање услова за успостављање путничког саобраћаја између две земље.

Март

Одлуком Одбора директора бр. 4/2026-7053-1179 од 13.03.2026. године донет је План образовања кадрова Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром "Инфраструктура железнице Србије", Београд за 2026. годину.

Почетком марта извршена је интервенција у Прахову где је ангажована шинска дизалица за подизање и враћање на колосек две исклизле цистерне на бок (товарене сумпорном киселином RID).

У периоду од 09.-14.03.2026. године изузетним залагањем запослених и раду на неприступачном терену извршено је подизање, враћање на колосек и постављање на "Walter" колица исклизлих кола на делу пруге Златибор-Јабланица, чиме је у кратком року поново успостављен саобраћај.

Извршена је имплементација и тестирање апликације е Боловање.

Април

Мај

Јун

Јул

Август

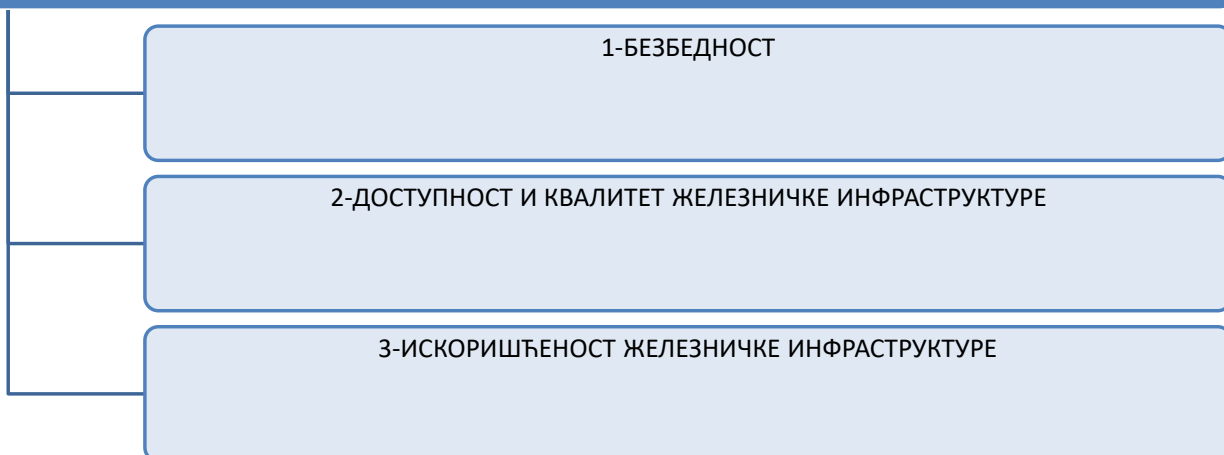
Септембар

Октобар

Новембар

Децембар

САВРЕМЕНА, БЕЗБЕДНА И ТРЖИШНО ОРЈЕНТИСАНА ЖЕЛЕЗНИЦА



У извештајном периоду спроведене су активности усмерене ка остварењу дефинисаних посебних циљева, а самим тим и општег годишњег циља. Спроведене су активности које доприносе техничком, технолошком и организационом унапређењу кроз реконструкцију и модернизацију у железничке инфраструктуре (пруга, станица, сигнално-сигурносних система), набавку и ремонт постојећих возних средстава, усклађивање са европским стандардима и техничким спецификацијама интероперабилности, унапређењем сигнално-сигурносних система, континуирано одржавање инфраструктуре и возних средстава, спровођење интерних контрола и анализа ризика, обуке запослених у области безбедности и управљања ванредним ситуацијама као и применом прописа и стандарда безбедности у складу са националним и европским регулативама.

Општи годишњи циљ прати се кроз три посебна циља и то су безбедност, доступност и квалитет железничке инфраструктуре и искоришћеност железничке инфраструктуре

Реализација сва три посебна циља има директан и међусобно повезан утицај на остварење општег годишњег циља.

У циљу унапређења безбедности спровођене су активности усмерене на редовно и инвестиционо одржавање, унапређење техничких система заштите, смањење ризика од ванредних догађаја, као и континуирани надзор и контролу стања инфраструктуре. Остварење планираних вредности показатеља безбедности, указује на поузданост система и јача поверење корисника железничког саобраћаја.

У циљу обезбеђења доступности и квалитета железничке инфраструктуре, спровођене су активности унапређења функционалности мреже, подизања техничких стандарда, скраћења застоја и повећања расположивости инфраструктурних капацитета.

У циљу боље искоришћености железничке инфраструктуре, спровођене су активности које доприносе ефикаснијем управљању капацитет има, бољем планирању саобраћаја и унапређењу тржишне конкурентности железничког сектора.

КЉУЧНИ ПОКАЗАТЕЉИ УЧИНКА ПОСЕБНИХ ЦИЉЕВА

	Назив кључног показатеља учинка	Мерна јединица	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Планирана вредност на крају године	Методологија рачунања
			01.01-31.03.	01.01-30.06.	01.01-30.09.	01.01-31.12.		
Први посебни циљ- БЕЗБЕДНОСТ	Исклизнуће теретних возова, вучних возила и ТМД када саобраћају као воз	број исклизнућа теретних возова, вучних возила и ТМД када саобраћају као воз по 1 милион возних km у теретном саобраћају	7,16				6,97	укупан број исклизнућа теретних возова, вучних возила и ТМД када саобраћају као воз/укупни возни km у теретном саобраћају
	Број исклизнућа возова за превоз путника	број исклизнућа возова за превоз путника по 1 милион возних km у путничком саобраћају	0,76				0,40	укупан број исклизнућа возова за превоз путника/укупни возни km у путничком саобраћају
	Број несрећа на путним прелазима	број несрећа по 1 милион возних km	2,32				3,18	укупан број несрећа/укупни возни km
Други посебни циљ- ДОСТУПНОСТ И КВАЛИТЕТ ЖЕЛЕЗНИЧКЕ ИНФРАСТРУКТУРЕ	Планирани изгубљени возни km услед планираних затварања пруге	% промене	14.00				15	планирани изгубљени возни km/реализовани изгубљени возни km
	Број лаганих вожњи на магистралним пругама	број лаганих вожњи	15.00				8	број ново уведених лаганих вожњи минус број елиминисаних лаганих вожњи
	Коефицијент дужине лаганих вожњи на пругама	број	0.03				0.04	укупна дужина лаганих вожњи /укупна дужина пруга
Трећи посебни циљ- ИСКОРИШЋЕНОСТ ЖЕЛЕЗНИЧКЕ ИНФРАСТРУКТУРЕ	Повећање обима рада	%	1.09				-15	укупни возни km у текућој години / укупни возни km претходне године
	Ефикасност коришћења магистралних пруга	број возних km на магистралним пругама по 1 km магистралне пруге	1,797.60				6000	укупни возни km на магистралним пругама /укупна дужина магистралних пруга
	Ефикасност коришћења немагистралних пруга	број возних km на немагистралним пругама по 1 km немагистралне пруге	450.88				1400	укупни возни km на немагистралним пругама /укупна дужина немагистралних пруга

ОПШТИ ПОКАЗАТЕЉИ УЧИНКА ПОСЛОВАЊА

	Назив општег показатеља учинка	Мерна јединица	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Остварена вредност у периоду	Планирана вредност на крају године	Методологија рачунања
			01.01-31.03.	01.01-30.06.	01.01-30.09.	01.01-31.12.		
Општи	Процент учешћа зарада/накнада/осталих личних примања у пословним приходима	%	62.71				67%	АОП 1016 / АОП 1001
	Процент учешћа зарада/накнада/осталих личних примања у пословним расходима	%	56.61				55%	АОП 1016 / АОП 1013
	Процент учешћа зарада у пословним приходима	%	58.79				62%	Рач 520+521 / АОП 1001
	Процент учешћа зарада у пословним расходима	%	53.07				51%	Рач 520+521 / АОП 1013
	Процент учешћа прихода из буџета у укупним приходима	%	78.31				78.22	Укупни приходи из буџета / Укупни приходи *100
	Однос дуг - капитал у процентима	%	17.94				20	Укупан дуг / Укупан капитал *100
	Нето обртна средства	broj (000)	4,447,482				4,509,495	Обртна средства - краткорочне обавезе
	Рацио задужености	%	44.15				43%	Укупне обавезе / Укупна имовина

Образложење кључних показатеља успеха

Ниво остварених индикатора пословања је у границама планираних односно циљаних вредности, што указује на позитиван тренд реализације дефинисаних посебних и општег циља. У сврху одржавања наведеног позитивног тренда Друштво наставља са активностима редовног и инвестиционог одржавања, унапређења техничких система заштите, смањења ризика од ванредних догађаја, континуираног надзора и контроле стања инфраструктуре, унапређења функционалности мреже, подизања техничких стандарда, скраћења застоја, повећања расположивости инфраструктурних капацитета, бољем планирању саобраћаја и унапређењу тржишне конкурентности железничког сектора.

Образложење ризика

Број исклизнућа у путничком и теретном саобраћају, указује на ризике у погледу стања инфраструктуре и техничке исправности возних средстава. У циљу смањења уочених ризика, предузимају се мере појачаног надзора и контроле стања колосека и скретница, унапређење редовног и ванредног одржавања возних средстава као и унапређење система интерних контрола и превентивних активности.

Поред повољног тренда, и даље постоје ризици који се односе на понашање учесника у друском саобраћају, стање и видљивост сигнализације, као и техничку исправност уређаја на путним прелазима. У циљу одржавања и даљег унапређења постигнутих резултата, наставиће се са унапређењем техничке заштите путних прелаза, редовним контролама исправности уређаја, појачаним надзором, као и спровођењем превентивних и едукативних активности у сарадњи са надлежним институцијама. Друштво такође предузима мере координације између различитих железничких оператора, како би се минимизирао број затварања пруга у исто време, чиме би се смањило број изгубљених километара као и информисање корисника о предстојећим затварањима, како би се смањили губици у превозу.

Број лаганих вожњи указује на ризике који се односе на стање железничке инфраструктуре, пре свега колосека и пратећих елемената, као и на обим или динамику одржавања. У циљу смањења ризика, предузимају се мере које обухватају појачано текуће и инвестиционо одржавање инфраструктуре, ефикаснију организацију саобраћаја током извођења радова, благовремено отклањање уочених недостатака, као и континуирано праћење стања инфраструктуре.

Друштво континуирано прати обим саобраћаја, оптимизацију коришћења капацитета, унапређује сарадњу са корисницима услуга.

БИЛАНС СТАЊА (у 000 динара)

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Планиране вредности на крају године	31.03.2026. године*		Процент реализације**
				План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	421,338,657	422,244,456	437,943,419	104
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	44,362	46,062	57,404	125
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	27,333	32,333	30,912	96
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	17,029	13,729	26,492	193
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	421,216,914	422,113,013	437,802,066	104
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	356,048,152	356,748,152	362,183,216	102
023	2. Постројења и опрема	0011	11,861,812	10,961,812	11,035,571	101
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	666,098	676,098	691,396	102
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	44,970,197	46,222,296	55,820,941	121
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	2,622,791	2,656,791	2,649,786	100
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	5,047,864	4,847,864	5,421,156	112
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	77,381	85,381	83,949	98
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023	77,381	85,381	83,949	98
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 амортизованог 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				
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030	11,273,758	11,446,655	13,411,137	117
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	4,710,298	4,490,298	5,132,300	114
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	4,313,713	4,143,713	4,367,239	105
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034				
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	396,585	346,585	765,061	221
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036				
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	3,720,501	3,444,398	4,819,916	140
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	3,702,946	3,426,843	4,803,075	140
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	17,555	17,555	16,841	96

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Планиране вредности на крају године	31.03.2026. године*		Процент реализације**
				План	Реализација	
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 (0045 + 0046 + 0047)	0044	553,986	645,986	445,883	69
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	540,978	612,978	412,875	67
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	13,008	33,008	33,008	100
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	16,495	13,495	9,209	68
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	16,495	13,495	9,209	68
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056				
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	2,090,841	2,725,841	2,747,597	101
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	181,637	126,637	256,232	202
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	432,612,415	433,691,111	451,354,556	104
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	218,760,478	215,760,478	214,937,316	100
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	252,782,222	256,641,193	258,006,755	101
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	233,352,661	233,352,661	233,352,661	100
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405				
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	71,724,635	71,904,635	71,874,963	100
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	1,864,826	1,864,826	931,275	50
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410				
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	50,430,248	46,751,277	46,289,594	99
350	1. Губитак ранијих година	0413	45,700,487	45,700,487	45,775,278	100
351	2. Губитак текуће године	0414	4,729,761	1,050,790	514,316	49
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	3,419,535	3,415,828	2,499,597	73
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	2,597,544	2,607,544	1,661,259	64
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	2,004,546	2,004,546	1,056,090	53
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	592,998	602,998	605,169	100
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	24,089	80,382	62,383	78
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Планиране вредности на крају године	31.03.2026. године*		Процент реализације**
				План	Реализација	
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	24,089	80,382	62,383	78
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				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428	797,902	727,902	775,955	107
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	7,505,080	7,505,080	7,850,589	105
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	162,141,315	158,389,547	174,033,960	110
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	6,764,263	7,739,463	8,963,655	116
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	57,980	934,661	935,783	100
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	57,980	53,987	53,099	98
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		880,674	882,684	100
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	138,000	151,005	156,840	104
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	4,966,633	5,015,144	5,687,480	113
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	4,962,133	5,009,144	5,669,115	113
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	2,500	3,000	3,565	119
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	2,000	3,000	14,800	493
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	1,321,650	1,543,653	1,622,528	105
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	1,313,018	1,510,159	1,583,856	105
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	8,632	33,494	38,672	115
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	280,000	95,000	561,024	591
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	432,612,415	433,691,111	451,354,556	104
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	218,760,478	215,760,478	214,937,316	100

* Последњи дан извештајног периода

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

БИЛАНС УСПЕХА (у 000 динара)

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Планиране вредности на крају године	01.01-31.03.2026. године*		Процент реализације**
				План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	18,045,730	4,506,433	4,376,369	97
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002				
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003				
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004				
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	2,875,230	718,808	805,821	112
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	2,864,230	716,058	804,177	112
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	11,000	2,750	1,644	60
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	5,000			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009				
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010				
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	15,150,500	3,787,625	3,570,548	94
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	15,000			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	22,204,222	5,373,780	4,847,665	90
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014				
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	2,040,000	510,000	379,443	74
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	12,133,462	2,898,502	2,744,391	95
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	9,705,586	2,313,485	2,220,919	96
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	1,543,083	367,818	351,792	96
52, осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	884,793	217,199	171,680	79
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	5,000,000	1,250,000	1,193,974	96
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021	85,000			
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	1,701,410	425,353	295,134	69
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	110,000			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	1,134,350	289,925	234,723	81
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025	0	0	0	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	4,158,492	867,347	471,296	54
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	258,701	63,425	1,029	2
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028				
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	253,000	63,250	1,029	2
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КРУСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	5,701	175		0
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031				
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	131,750	47,438	49,205	104
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033				
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	121,050	44,763	41,364	92
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КРУСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	10,600	2,650	7,841	296
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	100	25		0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037	126,951	15,987	0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038	0	0	48,176	
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	150,000			
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	80,000			
67	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	595,430	136,358	116,980	86
57	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	1,363,650	335,788	132,704	40
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	19,049,861	4,706,216	4,494,378	95
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	23,779,622	5,757,006	5,029,574	87
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045	0	0	0	
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046	4,729,761	1,050,790	535,196	51
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			20,880	
59-69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048				

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 (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	0	0	0	
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	4,729,761	1,050,790	514,316	49
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051				
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052				
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053				
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054				
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	0	0	0	
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	4,729,761	1,050,790	514,316	49
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057				
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058				
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059				
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060				
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији	1061				
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062				

*Последњи дан извештајног периода

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 динара)					
П О З И Ц И Ј А	АОП	Планиране вредности на крају године	01.01-31.03.2026. године*		Процент реализације**
			План	Реализација	
1	2	3	4	5	6
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ					
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	21,154,483	5,158,683	4,569,017	89
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	6,576,000	1,427,000	1,016,317	71
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	18,500	4,200	2,880	69
3. Примљене камате из пословних активности	3004	30,000	5,000	1,466	29
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	14,529,983	3,722,483	3,548,354	95
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	19,275,687	5,205,742	4,455,660	86
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	5,520,687	1,773,092	1,435,233	81
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	180,000	3,900	3,168	81
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	12,135,000	3,033,750	2,773,254	91
4. Плаћене камате у земљи	3010	170,000	35,000	37,046	106
5. Плаћене камате у иностранству	3011				
6. Порез на добитак	3012				
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	580,000	145,000	125,892	87
8. Остали одливи из пословних активности	3014	690,000	215,000	81,067	38
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	1,878,796	0	113,357	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	0	47,059	0	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	3,922,744	2,414,632	1,150,502	48
1. Продаја акција и удела	3018				
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019				
3. Остали финансијски пласмани	3020	3,922,744	2,414,632	1,150,502	48
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021				
5. Примљене дивиденде	3022				
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	6,991,802	2,952,565	1,820,797	62
1. Куповина акција и удела	3024				
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	6,991,802	2,952,565	1,820,797	62
3. Остали финансијски пласмани	3026	0	0		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	0	0	0	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	3,069,058	537,933	670,295	125
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	30,000	2,500	0	0
1. Увећање основног капитала	3030				
2. Дугорочни кредити у земљи	3031				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032				
4. Краткорочни кредити у земљи	3033				
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034				
6. Остале дугорочне обавезе	3035				
7. Остале краткорочне обавезе	3036	30,000	2,500		0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	74,500	17,500	21,319	122
1. Откуп сопствених акција и удела	3038				
2. Дугорочни кредити у земљи	3039				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040				
4. Краткорочни кредити у земљи	3041				
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042				
6. Остале обавезе	3043	74,500	17,500	21,319	122
7. Финансијски лизинг	3044				
8. Исплаћене дивиденде	3045				
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	0	0	0	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	44,500	15,000	21,319	142
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	25,107,227	7,575,815	5,719,519	75
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	26,341,989	8,175,807	6,297,776	77
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	0	0	0	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	1,234,762	599,992	578,257	96
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	3,325,858	3,325,858	3,325,858	100
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	10			
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	265	25	4	16
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	2,090,841	2,725,841	2,747,597	101

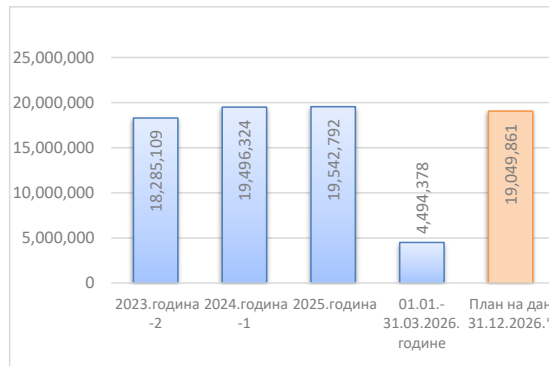
* Последњи дан извештајног периода

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

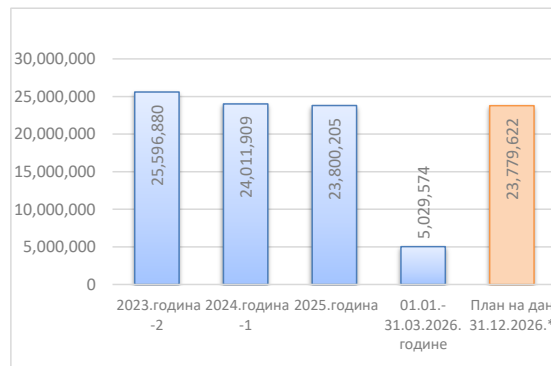
АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ ПОСЛОВАЊА И РЕЗУЛТАТА

Пословни и укупни приходи	Остварени укупни приходи у периоду 01.01.-31.03.2026.године, износе 4,49 милијарди динара, што је за 5% мање од планираних. Пословни приходи износе око 4,38 милијарди динара и чине 97% укупних прихода и мањи су од планираних за 3%. У оквиру пословних прихода највећи удео имају приходи од субвенција и износе 3,52 милијарди динара што чини 80% пословних прихода. Одступање од плана код укупних прихода резултат је ниже реализације финансијских прихода од планираних, док су приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту већи од планираних за 12%, што указује на стабилну основну делатност. Остали приходи износе 117 милиона динара и мањи су од планираних за 14%.
Пословни и укупни расходи	Остварени укупни расходи у периоду 01.01.-31.03.2026.године износе 5,03 милијарди динара, што је за 13% мање од планираних. Пословни расходи износе око 4,85 милијарди динара и чине 96% укупних расхода и мањи су од планираних за 10%. У оквиру пословних расхода највеће учешће од 56,61% имају трошкови зарада запослених који износе 2,74 милијарди динара и мањи су од планираних за 5%. Трошкови одржавања који су реализовани у износу од око 295 милиона динара и мањи су од планираних за 31%, као и трошкови материјала који су реализовани у износу од 379 милиона динара и мањи од планираних за 26%, последица су каснијег усвајања Плана пословања у складу са тим и Плана набавки. Финансијски расходи реализовани су у висини од 49 милиона динара и у оквиру су планираних и највећим делом се односе на расходе затезних камата и негативне ефекте валутне клаузуле. Остали расходи износе око 133 милиона динара и мање су реализовани од планираних.
Нето резултат	У периоду од 01.01.-31.03.2026.године остварен је нето губитак у износу од 514 милиона динара и генерисан је смањењем пословног губитка који је за 46% мањи од планираног као и нижим трошковима производних услуга, материјала и енергије и растом прихода од продаје производних услуга на домаћем тржишту. У наредном периоду Друштво ће настојати да спроводи пословне активности које ће утицати на смањење губитка.

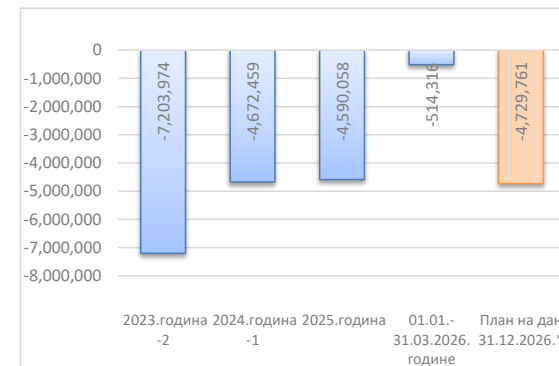
Укупни приходи (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	18,285,109
2024.година -1	19,496,324
2025.година	19,542,792
01.01.- 31.03.2026. године	4,494,378
План на дан 31.12.2026.*	19,049,861



Укупни расходи (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	25,596,880
2024.година -1	24,011,909
2025.година	23,800,205
01.01.- 31.03.2026. године	5,029,574
План на дан 31.12.2026.*	23,779,622



Нето резултат (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	-7,203,974
2024.година -1	-4,672,459
2025.година	-4,590,058
01.01.- 31.03.2026. године	-514,316
План на дан 31.12.2026.*	-4,729,761



Средства и извори средстава

Укупна актива и пасива на дан 31.03.2026.године износе 451 милијарду динара. **Актива** - Стална имовина износи 437,9 милијарди динара и учествује у укупној пословној имовини са 97%. У оквиру исте вредности некретнина, постројења и опреме износи 437,8 милијарди динара и представља раст од 4% од планираног, вредност нематеријалне имовине већа је од планиране услед накнадног евидентирања софтверских лиценци у припреми. Дугорочни финансијски пласмани износе 83,9 милиона динара. Обртна имовина на дан 31.03.2026.године износи 13,4 милијарди динара и учествује у укупној пословној имовини са 2,97%. У оквиру исте на залихе се односи око 5,1 милијарди динара, које учествују у укупној обртној имовини са 38,3%, док стање потраживања по основу продаје износи 4,8 милијарди динара и бележи раст од 40% у односу на планиране вредности, првенствено услед успорене динамике наплате у текућем периоду. Остала краткорочна потраживања су 446 милиона динара, краткорочни финансијски пласмани 9,2 милиона динара, готовина и готовински еквиваленти су у износу од 2,75 милијарди динара и краткорочна активна временска разграничења износе око 256 милиона динара што је изнад планираних вредности услед временских разграничења прихода на крају квартала. **Пасива** - Капитал на дан 31.03.2026.године износи 258 милијарди динара. Акцијски капитал је 233,4 милијарди динара, позитивне ревалоризационе резерве су 71,87 милијарди динара, нереализовани губици по основу финансијских средстава износе 931 милион динара умањени за 50% од планираних након корекције почетног стања финансијског извештаја за 2025.годину. Губитак из ранијег периода износи 45,8 милијарди динара док је губитак текућег периода 514 милиона динара. Дугорочна резервисања и обавезе на дан 31.03.2026.године износе 2,5 милијарди динара. На обавезе по основу резервисања за отпремнине и за трошкове судских спорова односи се око 1,7 милијарди динара које су испод планских вредности због корекције почетног стања при обрачуна резервисања за отпремнине. Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи реализоване су у оквиру планских вредности. Одложене пореске обавезе износе 7,8 милијарди динара (различита амортизација за рачуноводствене и пореске сврхе доводи до разлике између књиговодствене вредности средстава и његове пореске основице, што чини основ за признавање одложеног пореза). Дугорочни одложени приходи и примљене донације износе 174 милијарди динара. Краткорочна резервисања и краткорочне обавезе износе око 8,9 милијарди динара од чега највећи део у износу од 5,67 милијарди динара се односи на обавезе према добављачима у земљи, највећим делом по основу дуга према ЕПС-у. Обавезе по основу кредита код банака прокњижене су у износу од око 935 милиона динара. Остале краткорочне обавезе прокњижене су у износу од 1,62 милијарди динара. Краткорочна пасивна временска разграничења износе 562 милиона динара, што је значајно веће од планских вредности настале услед промена евидентирања накнада за експропријацију земљишта на реализацији капиталних пројеката.

Токови готовине

Укупан прилив готовине у периоду од 01.01.-31.03.2026.године из пословних активности износи 4,6 милијарди динара. Укупан одлив готовине из пословних активности износи 4,5 милијарди динара од тога највећи одлив средстава односи се на исплате зараде и осталих личних примања запослених, исплате добављачима за: испоручену електричну енергију, енергенте, материјал и резервне делове, изведене радове на одржавању и реконструкцији железничке инфраструктуре и текућих трошкова пословања. Резултат је готовина на крају периода 31.03.2026.године у износу од 2,75 милијарди динара што је 1% више од планираног и указује на стабилну ликвидност Друштва.

Токови из пословних активности (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	-1,579,947
2024.година -1	2,463,511
2025.година	217,546
01.01.- 31.03.2026. године	113,357
План на дан 31.12.2026.*	-1,878,796



Токови из активности инвестирања (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	3,405,299
2024.година -1	-3,523,118
2025.година	-1,022,083
01.01.- 31.03.2026. године	-670,295
План на дан 31.12.2026.*	-3,069,058



Токови из активности финансирања (у 000 дин)	
Период	Остварено
2023.година -2	-8,819
2024.година -1	-7,080
2025.година	-72,789
01.01.- 31.03.2026. године	-21,319
План на дан 31.12.2026.*	-44,500



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)	7,094,783,476	1,691,157,251	1,623,492,125	96
2.	Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)	9,705,586,151	2,313,484,612	2,220,919,460	96
3.	Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)	11,248,669,003	2,681,302,531	2,572,711,615	96
4.	Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО***	5,739	5,529	5,397	98
4.1.	- на неодређено време	5,489	5,429	5,367	99
4.2.	- на одређено време	250	100	30	30
5	Накнаде по уговорима ван радног односа	111,050,000	27,750,000	12,126,595	44
6	Број прималаца****	140	140	11	8
7	Превоз запослених на посао и са посла	355,000,000	88,750,000	86,088,036	97
8	Дневнице на службеном путу	76,200,000	19,050,000	11,845,498	62
9	Накнаде трошкова на службеном путу	28,000,000	7,000,000	5,062,365	72
10	Отпремнина за одлазак у пензију	100,000,000	25,000,000	27,175,756	109
11	Број прималаца отпремнине	180	45	57	127
12	Јубиларне награде	0	0	0	0
13	Број прималаца јубиларних награда	0	0	0	0
14	Смештај и исхрана на терену	1,200,000	300,000	0	0
15	Помоћ радницима и породици радника	155,000,000	38,750,000	19,746,538	51
16	Стипендије	300,000	75,000	24,000	32
17	Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима	45,116,758	7,279,190	6,607,552	91
18	Трошкови стручног усавршавања запослених	11,850,000	2,963,000	2,730,919	92

* 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	5,404	74	32	5,367
2	Одређено време	35	0	0	30

* 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	2,217,745	1,962,629	1,962,624	100
2	Број чланова Скупштине друштва	1	5	5	100
3	Накнаде члановима Надзорног одбора	6,542,096			
4	Број чланова Надзорног одбора	5			
5	Накнаде члановима Комисије за ревизију	4,165,611	1,041,403	1,041,399	100
6	Број чланова Комисије за ревизију	3	3	3	100
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	70,738	96,028
			Највиша појединачна зарада	297,958	420,165
			Просечна зарада	99,049	136,415
2	Пословодство		Најнижа појединачна зарада	214,924	301,715
			Највиша појединачна зарада	280,396	395,113
			Просечна зарада	249,159	350,551

* 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	274,305	423,312
			Чланови Скупштине	997,476	1,539,312
	Укупан број чланова скупштине:		Укупно	1,271,781	1,962,624
2	Накнаде члановима Надзорног одбора		Председник Надзорног одбора		
			Чланови Надзорног одбора		
	Укупан број чланова Надзорног одбора:		Укупно		
3	Накнаде члановима Комисије за ревизију		Председник Комисије за ревизију	224,943	347,133
			Чланови Комисије за ревизију	449,886	694,266
	Укупан број чланова Комисије за ревизију:		Укупно	674,829	1,041,399
4	Накнаде члановима Комисије (навести назив)		Председник Комисије		
			Чланови Комисије		
	Укупан број чланова Комисије (навести назив):		Укупно		

* последњи дан извештајног периода

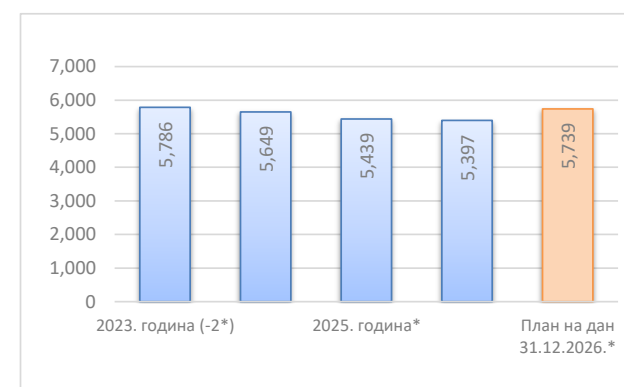
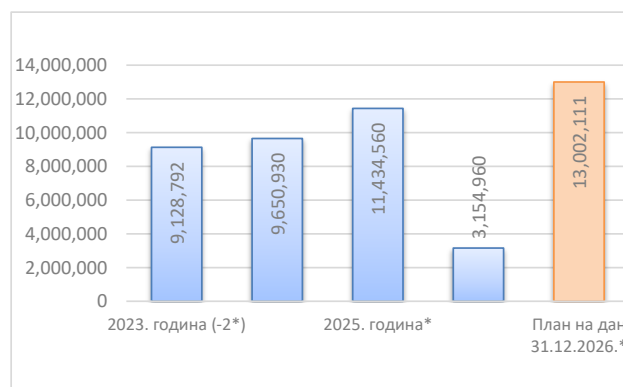
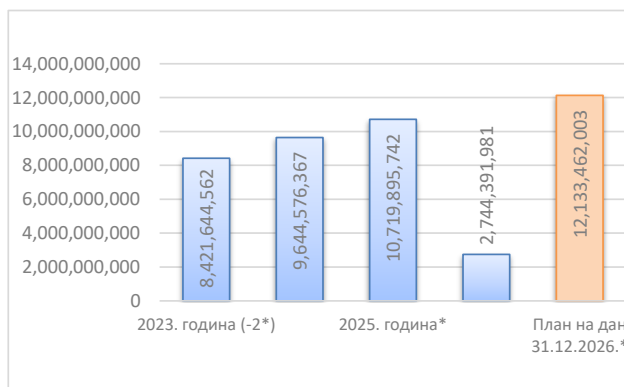
АНАЛИЗА ЗАРАДА И ЗАПОСЛЕНИХ

Исплаћене зараде	Исплаћене просечне зараде запослених без пословодства у периоду 01.01.-31.03.2026. године су незнатно изнад планираних вредности. Просечна нето зарада износи 99.049 динара, а најнижа појединачна нето зарада у Друштву је 70.738 динара. Према последњем објављеном податку РЗС просечна бруто зарада у Републици Србији за јануар 2026. године износила је 163.385 динара, док је просечна зарада без пореза и доприноса (нето) износила 118.429 динара. У извештајном периоду просечна нето зарада пословодства (генералног и два извршна директора) је 249.159 динара.
Број запослених и број ангажованих лица	Број запослених на дан 31.03.2026. године је 5397 тако да је и даље уочљив тренд пада броја запослених што може имати директну последицу на безбедност и редовитост саобраћаја. Број ангажованих лица је 64 од којих по основу уговора о привремено повременим пословима 53, а на уговора о делу 11.
Исплаћене накнаде	У извештајном периоду исплаћене накнаде чланова Скупштине износе 997.476 динара (нето) а председника скупштине 274.305 динара (нето). Исплаћене накнаде члановима Комисије за ревизију износи 449.886 динара (нето) а председника Комисије за ревизију 224.943 динара (нето).

Исплаћене укупне зараде запосленима (у динарима)	
Период	Остварено
2023. година (-2*)	8,421,644,562
2024. година (-1*)	9,644,576,367
2025. година*	10,719,895,742
01.01.-31.03.2026. године	2,744,391,981
План на дан 31.12.2026.*	12,133,462,003

Исплаћене укупне зараде / накнаде пословодству (у динарима)	
Период	Остварено
2023. година (-2*)	9,128,792
2024. година (-1*)	9,650,930
2025. година*	11,434,560
01.01.-31.03.2026. године	3,154,960
План на дан 31.12.2026.*	13,002,111

Укупан број запослених	
Период	Остварено
2023. година (-2*)	5,786
2024. година (-1*)	5,649
2025. година*	5,439
01.01.-31.03.2026. године	5,397
План на дан 31.12.2026.*	5,739



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 Годињу 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	Суовенције / Остали приходи из буџета	План за годину	План 01.01. до 31.03.*	Пренето 01.01. до 31.03.*	Реализовано 01.01. до 31.03.*
1. Субвенције					
1.1 Државна надокнада	451	13,520,000,000.00	3,390,000,000.00	3,390,000,000.00	3,431,866,586.24
1.2 Пројектовање и радови на изградњи железничке пруге (Јовановац) Распутница Цветојевац-Собовица	451	893,744,000.00	168,000,000.00	113,466,133.90	113,466,133.90
1.3 Учешће у реализацији руског кредита - изградња ЈДЦ-а за потребе саобраћаја возова у Републици Србији	451	355,000,000.00	355,000,000.00	-	-
1.4 Изградња Моравског моста, за извођење радова и услуге пројектовања	451	190,000,000.00	190,000,000.00	167,701,530.94	187,023,930.94
1.5 Санирање отуђења и оштећења СС уређ. - Овча-Панчево гл.	451	50,000,000.00	-	-	-
1.6 Радов на хитној санацији појединих елемената горњег строја, на деоницама Дољевац – Житорађа, Мајданпек – Влаоле и Грошница – Вучковица	451	634,000,000.00	204,000,000.00	266,052,877.50	271,115,765.16
Укупно		15,642,744,000.00	4,307,000,000.00	3,937,220,542.34	4,003,472,416.24
2. Остали приходи из буџета					
2.1 Регулисање трошкова експропријације непокретности и трошкова поступка експропријације	541	1,800,000,000.00	800,000,000.00	507,294,410.02	507,294,410.20
УКУПНО		17,442,744,000.00	5,107,000,000.00	4,444,514,952.36	4,510,766,826.44

Напомена: Под осталим приходима из буџета сматрају се приходи који се не исплаћују са економске класификације 451-субвенције

* последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ ПРИХОДА ИЗ БУЏЕТА:

Закључком Владе Републике Србије 05 Број: 401-44/2026 од 12. јануара 2026. године и 05 Број: 401-2472/2026 од 19. марта 2026 године донет је Програм о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за 2026. годину и Програм о допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција

1.1 Анексом 18 о изменама и допунама Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе Управљача инфраструктуре и Владе Републике Србије (број 1/2026-1/1 од 12.01.2026. године; код Владе РС заведен под 05 Број 401-66/2026-2 од 14.02.2026. године) утврђен је обим Државне надокнаде у укупном износу од 13.520.000.000 динара за 2026. годину

Од укупно расположивих средстава Државне надокнаде у извештајном периоду јануар-март 2026. године утрошен је износ од 3.431.866.586 динара.

Утрошак средстава исплаћене Државне надокнаде приказан по сегментима из Прилога 2, Анекса 18 Уговора:

1. Део Државне надокнаде у износу од 1,519,273,129 динара утрошен је за одржавање железничке инфраструктуре, и то за:

-финансирање доспелих обавеза по основу уговорених поступака јавних набавки материјала, резервних делова, услуга и радова у функцији одржавања и улагања, у износу од 585,293,941 динара,

-за финансирање дела зарада и осталих личних примања запослених на пословима одржавања железничке инфраструктуре, у износу од 920,917,173 динара,

-за набавку основних средстава, резервних делова, материјала, услуга и радова у функцији одржавања брзе пруге, у износу од 13,062,015 динара.

2. Део Државне надокнаде у износу од 1,787,662,747 динара, утрошен је за организовање и регулисање железничког саобраћаја (финансирање дела зарада и осталих личних примања запослених на пословима организовања и регулисања железничког саобраћаја и пословима логистике).

3. Део Државне надокнаде у износу од 124,930,710 динара, утрошен је за изградњу, реконструкцију и радове на улагању у сопственој режији.

Исплаћена а неутрошена Државна надокнада у износу од 1.149.244.319 динара користиће се у 2026. години у опредељене намене, о чему је ресорно министарство обавештено документом број 1/2026-481 од 02.04.2026 године

1.2 Средства за Пројектовање и извођење радова на изградњи железничке пруге (Јовановац) Распутница Цветојевац – Собовица, укупно су повучена у износу од 113.466.134 динара и утрошена су у истом износу. Реализација је извршена у целости у оквиру пренетих средстава, и то према испостављеним и овереним рачунима извођача радова, а у складу са уговореним обавезама и динамиком извођења радова. Стање на рачунима, на дан 31.03.2026. године износи 0,00 динара. Планирано је повлачење и коришћење средстава у 2026. години.

1.3 Средства за Учешће у реализацији руског кредита – Изградња ЈДЦ-а а за потребе саобраћаја возова у Републици Србији, нису коришћена у извештајном периоду. Стање на рачуну на дан 31.03.2026. године износи 19.706.906,25 динара. Планирано је повлачење и коришћење средстава у 2026. години.

1.4 Изградња Моравског моста, за извођење радова и услуге пројектовања. Средства су повучена у укупном износу од 167.701.530,94 динара а коришћена у укупном износу од 187.023.931 динара. Реализација је извршена у целости у оквиру повучених средстава и средстава пренетих из претходне године, и то према испостављеним и овереним рачунима извођача радова, а у складу са уговореним обавезама и динамиком извођења радова. Стање на рачуну на дан 31.03.2026. године, а након извршене пренамене средстава износи 256.109.413,88 динара

Актом Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре Број: 001134140 2026 14810 002 000 401 119 од 19.03.2026. године, а на захтев Инфраструктуре железнице Србије а.д., дата је сагласност да се део неутрошених буџетских средстава из ранијих година намењених за:

- Изградњу прикључка за ЕПВ Суково и ЕПВ Бела Паланка на прузи Ниш – Димитровград у износу од 121.750.453,18 динара
- Изградњу прикључка за ЕПВ Стопања, ЕПВ Баљевац и ЕПВ Краљево на прузи Сталаћ - Краљево – Рудница у износу од 134.000.000,00 динара
- Изградњу моста у Томашевцу у износу од 358.960,70 динара

Преусмере за финансирање:

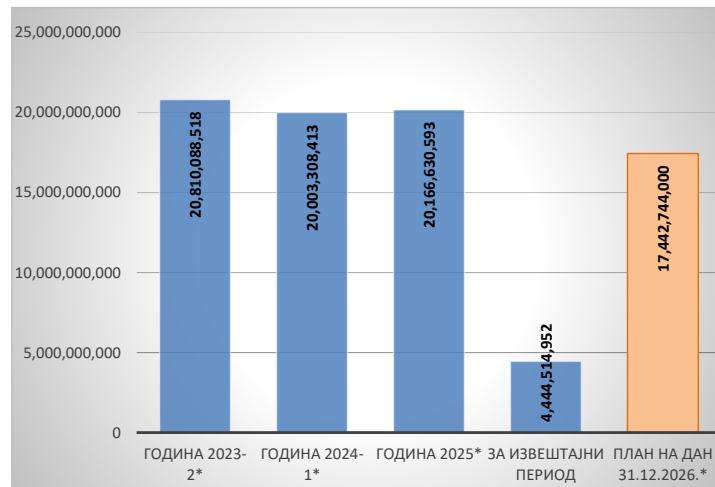
- Изградња Моравског моста за извођење радова и услуге пројектовања у укупном износу од 256.109.413,88 динара

1.5 Средства за Опрему за санирање отуђења и оштећења СС уређаја Овча – Панчево главна. Средства нису повучена ни коришћена и стање на рачуну на дан 31.03.2026. године износи 0,00 динара. Планирано је повлачење и коришћење средстава у 2026. години.

1.6 Средства за Радове на хитној санацији појединих елемената горњег строја, на деоницама Дољевац – Житорађа, Мајданпек – Влаоле и Горошница – Вучковица су повучена у укупном износу од 266.052.877,50 динара а коришћена су у износу од 271.115.765,16 динара. Реализација је извршена у целости у оквиру повучених средстава и средстава пренетих из претходне године, и то према испостављеним и овереним рачунима извођача радова, а у складу са уговореним обавезама и динамиком извођења радова. Стање на рачуну на дан 31.03.2026. године износи 0,00 динара. Планирано повлачење и коришћење средстава у 2026. години.

1.7 Закључком Владе Републике Србије 05 Број: 401-695/2026 од 29. јануара 2026. године, прихваћен је захтев Министарства финансија за исплату накнада за експропријацију непокртности, као и трошкова поступка експропријације у износу од 1.800.000.000,00 динара, ради окончавања поступка експропријације и решавања имовинско-правних односа, и то за: Нови Сад-Државна Граница, Сталаћ-Ђунис, Ниш-Димитровград, обилазница око града Ниша, Собовица-Лужнице-крак Баточина у Крагујевцу, Стара Пазова-Нови Сад, Београд центар-Стара Пазова, Ниш-Брестовац, Београд-Ниш, Ниш-Прешево (Хански тунел), Голубинци-Шид-државна граница, Ваљево-Врбница (барска пруга), Сталаћ-Краљево-Рудница, изградња железничког моста преко реке Тамиш, Суботица-Хоргош-државна граница (Реске, Сегедин) и железничка триангла Суботица-Богојево-државна граница (Ердут). На основу закључених споразума о накнади, као и доспелих рачуна за трошкове експропријације, у периоду од 01.01. до 31.03.2026. године пренета су и утрошена средства у износу од 507.294.410,02 динара

СУБВЕНЦИЈЕ И ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА (у динарима)	
Период	Укупан износ пренетих средстава из буџета
година 2023-2*	20,810,088,518
година 2024-1*	20,003,308,413
година 2025*	20,166,630,593
за извештајни период	4,444,514,952
План на дан 31.12.2026.*	17,442,744,000



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 Годињу 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.

КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима)								
Назив кредитора	Назив кредита / Пројекта	Година повлачења кредита	Гаранција државе Да/Не	Оригинална валута	Уговорени износ кредита у динарима	Стање кредитне задужености на дан 31.12.2025. године у динарима*	Извршена отплате током извештајног периода 01.01.-31.03.2026**	Стање кредитне задужености у динарима на дан 31.03.2026. године**
TDV FLEET	Лизинг путничких аутомобила - оперативни - 1 возило	2025	Не	РСД	2,752,704	2,498,646.19	229,392	2,269,254.19
TDV FLEET	Лизинг путничких аутомобила 30+1 комби - оперативни	2024	Не	РСД	86,395,680	44,262,905.71	7,199,640	37,063,265.71
FLEET PARTNER	Лизинг 20 + 1 камиона путара - оперативни	2024	Не	РСД	111,965,280	69,548,246.48	9,457,740	60,090,506.48
TDV FLEET	Лизинг путничких аутомобила 20 - оперативни	2025	Не	РСД	53,187,840	51,748,738.07	4,432,320	47,316,418.07
ЕБРД 4	Рехабилитација пруга на Коридору X и набавка пружне механизације	2014	2014	EUR	4,226,205,600	0	0	0
ЕБРД 5	Рехабилитација и модернизација мреже пруга на Коридору X	2015	2015	EUR	10,741,605,900	1,764,172,341	911,260,383	883,531,192
Укупно кредитно задужење						1,932,230,877	932,579,475	1,030,270,636
од чега за ликвидност								

* Последњи дан претходне године

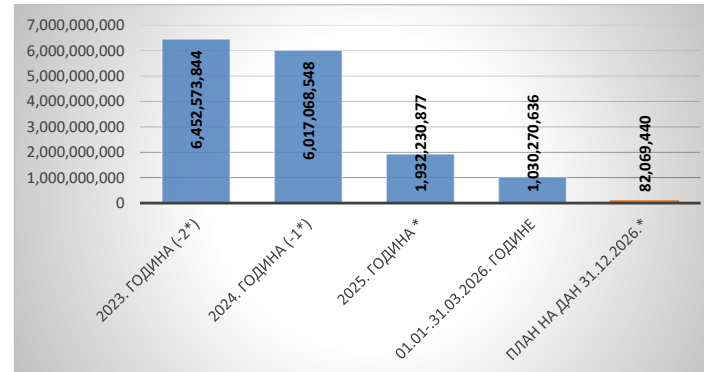
** Последњи дан извештајног периода

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ:

По основу инокредита у периоду од 01.01. до 31.03.2026. године доспеле су за плаћање укупне обавезе у износу од 911.260.383 динара за кредит ЕБРД 5. У укупним кредитним обавезама на дан 31.03.2026. године приказане су обавезе по основу до сада искоришћених, односно повучених, а неотплаћених износа инокредита за које је Република Србија дала гаранције, а за које су потписани уговори о новацији између "Железнице Србије" а.д., "Инфраструктура железнице Србије" а.д., "Србија Карго" а.д., "Србијавоз" а.д. и ЕБРД Банке.

По основу уговорених домаћих кредита за изнајмљивање теретних и путничких возила путем оперативног лизинга, у периоду од 01.01. до 31.03.2026. године, доспеле су за плаћање укупне обавезе у износу од 21.319.092 динара и то за изнајмљивање теретних возила у износу од 9.457.740 динара и за изнајмљивање путничких возила у износу од 11.861.352 динара.

КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ (у динарима)	
Период	Износ кредитне задужености на дан 31.12.
2023. година (-2*)	6,452,573,844
2024. година (-1*)	6,017,068,548
2025. година *	1,932,230,877
01.01.-31.03.2026. године	1,030,270,636
План на дан 31.12.2026.*	82,069,440

**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.

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. године	Реализација током извештајног периода	Укупно реализовано закључно са 31.03.2026. године
						01.01-31.03.2026.	
1.1.	Пројекат модернизације и реконструкције мађарско-српске железничке везе на територији Републике Србије (Аранжман са Народном Републиком Кином) деоница Нови Сад - Суботица -државна граница (Келебија) -Комерцијални уговор+Анекси 1-4	2018	2027	127,350,611,679	119,386,548,913		119,386,548,913
1.2.	Геодетске услуге, деоница НС-СУ-ДГ	2021	2026	98,000,000	93,916,667		93,916,667
1.3.	Пријављено тело (за пругу Београд - Суботица - државна граница (Келебија))	2017	2026	357,460,000	318,654,952	9,084,299	327,739,252
1.4.	Реконструкција коловоза и тротоара, уз решавање одвода атмосферских вода у улици Железничка у Бачкој Тополи	2025	2026	8,800,000			
1.5.	Санација 10 критичних тачака на деоници Инђија-Нови Сад у напајању 28 надзорних камера и два уређаја „хот бок“	2026	2026	60,000,000			
1.6.	Експропријација непокретности (Београд Центар-Стара Пазова, Стара пазова-Нови Сад, Нови Сад-државна граница)	2026	2026	300,000,000		33,165,843	33,165,843
2.1.	Реализација пројекта железничке инфраструктуре - Анекси 1-3	2019	2027	20,217,000,000	17,166,934,127	322,230,249	17,489,164,376
2.2.	Реализација пројекта железничке инфраструктуре - Аванс	2019	2026	6,739,000,000	6,364,293,094		6,364,293,094
3.1.	Реконструкција железничке пруге Ниш - Димитровград - Уговорене компоненте 1,2 и 4	2023	2028	38,380,391,449	11,491,925,636	1,237,578,733	12,729,504,369
3.2.	Ангажовање тела за оцену ризика (АсБо) - пруга Ниш-Димитровград	2023	2028	102,000,000	34,000,000	8,500,000	42,500,000
3.3.	Ангажовање Именованог тела (ДеБо) - пруга Ниш-Димитровград	2023	2028	89,385,000	29,795,000	4,965,833	34,760,833
3.4.	Услуга екстерног ревизора за верификацију плаћања из средстава грантова за реконструкцију и модернизацију пруге Ниш -Димитровград	2024	2028	3,495,000	1,398,000		1,398,000
3.5.	Експропријација непокретности (Ниш-Димитровград, Обилазница око града Ниша)	2026	2026	659,500,000		111,698,099	111,698,099
4.1.	Пројектовање и извођење радова на изградњи нове железничке пруге (Јовановац)-Распутница Цветојевац-Сововица	2023	2026	6,243,124,113	1,909,262,578	107,984,373	2,017,246,951
4.2.	Реконструкција постојеће пруге у зони триангле - пруга Јовановац - Сововица	2025	2026	208,595,112	62,578,534		62,578,534
4.3.	Реконструкција далековода 110 и 400 кВ дуж трасе пруге - пруга Јовановац - Сововица	2025	2026	272,780,000	69,141,772		69,141,772
4.4.	Стручни надзор на пројекту "Пројектовање и радови на изградњи нове железничке пруге (Јовановац) - Распутница Цветојевац - Сововица"	2024	2026	179,900,000	37,821,816	20,217,342	58,039,158
4.5.	Изградња нове железничке пруге (Јовановац)-Распутница Цветојевац-Сововица-Пријављено тело (НоБо)	2025	2026	12,000,000			
4.6.	Изградња нове железничке пруге (Јовановац)-Распутница Цветојевац-Сововица-Именовано тело (ДеБо)	2025	2026	17,100,000			
4.7.	Изградња нове железничке пруге (Јовановац)-Распутница Цветојевац-Сововица-Тело за оцену ризика (АсБо)	2025	2026	10,661,000			
4.8.	Технички преглед изведених радова на пројекту "Пројектовање и радови на изградњи нове железничке пруге (Јовановац)-Распутница Цветојевац-Сововица"	2026	2026	30,800,000			
4.9.	Експропријација непокретности (Сововица-Лужнице-крак Баточина у Крагујевцу)	2026	2026	150,000,000		9,053,954	9,053,954
5	Реконструкција и модернизација деонице пруге Београд-Ниш - Уговорена компонента Сталаћ-Ђунис	2025	2030	40,891,670,571	8,188,330,669		8,188,330,669
5.1.	Експропријација непокретности (Београд Центар-Ниш, Сталаћ-Ђунис)	2026	2026	610,000,000		369,841,488	369,841,488
6	Индиректни и зависни трошкови инвестиционих пројеката	2026	2026	34,200,590		3,808,046	3,808,046
7	Оперативни лизинг возила	2025	2028	272,301,504	100,455,696	17,765,910	118,221,606
8	Модернизација мерних кола ЕМ-САТ 120 (2003.), - унапређење за рад на прузи великих брзина	2023	2026	149,890,000	119,912,000		119,912,000
9.1.	Ангажовање Тела за оцену ризика (АсБо) - деоница Ниш-Брестовац	2023	2026	26,254,500	8,751,500		8,751,500
9.2.	Ангажовање Именованог тела (ДеБо): деоница Ниш-Брестовац	2023	2026	22,185,000	18,487,500		18,487,500

9.3.	Експропријација непокретности (Ниш-Брестовац)	2026	2026	25,000,000			
10	Партија 2: Сертификација стандарда СРПС ЕН ИСО 9001:2015 и СРПС ИСО 14001:2015	2023	2026	2,940,000			
11	Софтвер за мониторинг комуникационе мреже	2025	2026	2,059,350		2,059,350	2,059,350
12	Лиценце за апликативне софтвере и оперативни систем	2025	2026	5,876,800		836,800	836,800
13	Израда Просторног плана подручја посебне намене - Пројекат реконструкције и модернизације пруге Панчево - Зрењанин - Суботица	2025	2026	89,676,000		26,902,800	26,902,800
14	Израда Просторног плана подручја посебне намене - Реконструкција и модернизација пруге Врбас-Сомбор	2025	2026	39,794,000		32,227,140	32,227,140
15	Стручни надзор над извођењем радова	2025	2026	45,000,000			
16.1.	Идејни пројекат реконструкције друмско-железничког моста преко реке Велика Морава на прузи Марковац – Свилајнац – Деспотовац – Ресавица	2025	2026	29,660,000		10,677,600	10,677,600
16.2.	Радови на реконструкцији пруге Марковац-Ресавица са изградњом железничког моста преко реке Мораве у км 6+120.500, Л≈241м	2025	2028	1,920,000,000		185,943,931	185,943,931
17	Унапређење мерних кола Север 1435: - систем за видео инспекцију колосека са софтвером за обраду и анализу снимљених података и аутоматску детекцију неправилности (уградња на мерна кола Север 1435 и интеграција у софтверски пакет Интеграл)	2026	2027	110,000,000			
18	Унапређење ултразвучног система за дефектоскопију шина на мерним колима Север 1435: - набавка и инсталирање модула за анализу података ултразвучних снимака шина и аутоматску детекцију и кодирање дефеката у шинама	2026	2027	41,300,000			
19	Унапређење мерних кола EM-CAT 120: - уградња система за бесконтактно мерење релативне геометрије колосека и профила шине - уградња читача стационажних плочица	2026	2027	69,620,000			
20	Набавка 3 нова пумпна аутомата демонтажом и уградњом	2026	2026	3,500,000			
21	Набавка 2 контејнера за смештај радника	2026	2026	1,600,000			
22	Набавка и уградња видео надзора за стоваришта и пумпе	2026	2026	1,000,000			
23	Ручни палетари	2026	2026	400,000			
24	Набавка виљушкар	2026	2026	12,000,000			
25	Реконструкција туристичких и угоститељских објеката МТК "Шарганска осмица", са израдом пројектне документације	2026	2028	80,000,000			
26	Реконструкција електричне мреже МТК "Шарганска осмица"	2026	2028	10,000,000			
27	Реконструкција коначишта "Златибор"	2026	2028	11,000,000			
28	Пројектовање, испорука и монтажа опреме и уређаја за даљинско управљање на деоници Суботица-Хоргош	2026	2026	95,000,000			
28.1.	Експропријација непокретности (Суботица-Хоргош-државна граница (Реске, Сегедин)	2026	2026	500,000			
29	Модул за електронски Дигитални архивски систем (еДАС)	2026	2026	25,000,000			
30	Модул за финансијско управљање и контролу (еФУК)	2026	2026	25,000,000			
31	Обнова лиценцих пакета еЦоплеитис еПРУ са техничком подршком за решење за праћење и реализацију уговора	2026	2026	5,000,000			
32	Нове машине за механичко уништавање вегетације	2026	2028	6,000,000			
33	Набавка и уградња чворне ЖАТ централе	2026	2028	60,000,000			
34	Уградња система видео надзора у пограничним и осталим станицама	2026	2028	9,000,000			
35	Проширење ДМС система	2026	2026	1,400,000			
36	Рачунари и рачунарска опрема	2026	2028	40,000,000			
37	Штампачи	2026	2028	10,000,000			
38	Комуникациона опрема за проширење интранет мреже	2026	2026	28,000,000			
39	Системи за хлађење и одржавање, као и контролу температуре у ИТ собама	2026	2027	5,000,000			
40	Експропријација непокретности (Ниш-Прешево-Хански тунел, Железнички триангл Суботица-Богојево-државна граница Ердут, Голубинци-Шид-државна граница, Ваљево-Врбница-барска пруга, Сталаћ-Краљево-Рудница, Израдња железничког моста преко реке Тамиш)	2026	2026	55,000,000		256,742	256,742

41	Услуга усклађивања система управљање саобраћајем на пругама Суботица-Хоргош и Београд Центар-Суботица	2025	2026	98,045,000		39,218,000	39,218,000
42	Интерфејс за управљање саобраћајем и електроенергетским постројењима на деоници пруге Нови Сад-Суботица из постојећих центара ЦТЦ Београд центар и ЦДУ Топчидер	2025	2026	97,098,000		9,709,800	9,709,800
43	Израда Идејног пројекта и Пројекта за извођење за потребе реализације пројекта уградње баријера за заштиту од буке поред железничке пруге Београд Центар – Стара Пазова – Шид – државна граница – (Товарник) на територији општине Нови Београд	2025	2026	9,970,000		4,985,000	4,985,000
44	Клима уређаји са уградњом	2024	2026	10,452,108	10,123,596	63,248	10,186,844
45	Довођење у исправно стање инсталација и уређаја за аутоматско откривање и дојаву пожара у станици Димитровград	2025	2026	574,967		574,967	574,967
46	Набавка сензора силе за кочилоне дискове	2025	2026	939,200		939,200	939,200
47	Услуге шпедиције	2025	2026	990,000	79,468	8,000	87,468
48	Набавка опреме - Сектор за електротехничке послове	2025	2026	18,387,478		7,856,675	7,856,675
49	Набавка опреме - Сектор за грађевинске послове	2025	2026	2,591,595		2,591,595	2,591,595
50	Дорада софтвера за управљање документацијом	2025	2026	1,980,000	990,000	990,000	1,980,000
51	Обнова лиценци	2025	2026	14,903,090		14,903,090	14,903,090
52	Софтвер за праћење реализације пројекта	2024	2026	14,962,000	12,677,000	2,285,000	14,962,000
53	Извођење радова на уређењу стајалишта ТПС у Новом Саду: партерно уређење, приступне саобраћајнице и паркинг простор	2025	2026	149,600,000		59,840,000	59,840,000
УКУПНО:				246,782,925,106	165,496,722,857	2,588,118,768	167,917,006,986

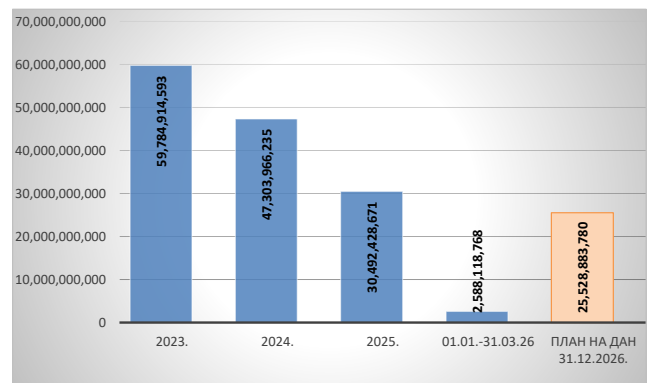
* претходна година

** последњи дан извештајног периода

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ:

Инвестициона улагања, у периоду 01.01.-31.03.2026. године, реализована су у износу од око 2.59 милијарди динара (без ПДВ-а) или 22 милиона евра (1 евро = 117,3946 динара) према просечној вредности за средњи курс, за период од 01.01.2026. год. до 31.03.2026. год. Извор података: НБС) и то из кредитних средстава 12,45% (0,32 милијарди динара), средстава Буџета Републике Србије 38,22 (0,99 милијарди динара), бесповратних средстава 47,82% (1,24 милијарди динара) и сопствених средстава Друштва 1,51% (0,04 милијарди динара). У односу на планирана средства од око 8,48 милијарди динара, степен реализације износи око 30,52%.

ИНВЕСТИЦИЈЕ (у динарима)	
Период	Укупан реализован износ
2023.	59,784,914,593
2024.	47,303,966,235
2025.	30,492,428,671
01.01.-31.03.26	2,588,118,768
План на дан 31.12.2026.	25,528,883,780



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 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.



Наташа Радукић

ДИРЕКТОР ЦЕНТРА ЗА ПЛАН,
АНАЛИЗУ И РЕСТРУКТУРИРАЊЕ