

NEZAVISNI OPERATOR SISTEMA U BOSNI I HERCEGOVINI

IZVJEŠTAJ
O FINANSIJSKOM POSLOVANJU NOSBiH-a
ZA PERIOD I-VI 2025. GODINE

Juli 2025. godine

**KARAKTERISTIKE FINANSIJSKOG POSLOVANJA NOSBiH-a U PERIODU
JANUAR - JUNI 2025. GODINE**

Finansijsko poslovanje NOSBiH-a u prvoj polovini 2025. godine obilježile su sljedeće činjenice:

- Ostvarenje potrošnje električne energije u prvoj polovini godine je, u odnosu na planske pozicije, bilo veće za 2%, dok je istovremeno ostvarenje proizvodnje električne energije bilo manje za 18%, a što je rezultiralo smanjenim prihodom po osnovu tarife za rad u iznosu 8.358 KM.

Ako se, po definiciji, uspješnost finansijskog poslovanja mjeri ostvarenjem bar minimalne dobiti (suficita) i održivom likvidnošću, onda se može reći da je NOSBiH u prvoj polovini 2025. godine, po osnovu tarife za rad, ostvario oba cilja. Dakle, postignuta je uravnoteženost prihoda i rashoda uz višak prihoda, a zahvaljujući tome, ni u jednom trenutku isplata dospjelih obaveza nije dovedena u pitanje.

Uredno su izmirene sve obaveze prema dobavljačima za robe i usluge, a otplata svih kredita i kamata (domaćim i stranim bankama) odvijala se u skladu sa otplatnim planovima, bez i jednog dana kašnjenja. Uz sve to, obaveze prema zaposlenima isplaćivane su prema ustaljenim rokovima, u punom iznosu sa svim porezima i doprinosima.

Kao posljedica svega navedenog, u prvoj polovini 2025. godine po osnovu tarife za rad ostvaren je višak prihoda (suficit) u iznosu od 516.036 KM, što se povoljno odražava prvenstveno na likvidnost. Prihodi od tarife za rad u prvoj polovini 2025. godine su manji za 8.358 KM u odnosu na odobrene, što je posljedica smanjene proizvodnje električne energije u odnosu na planske pozicije. Faktori koji su uticali na ostvareni suficit su prije svega niži troškovi, jer značajan dio troškova nije obuhvaćen zato što dobavljači nisu dostavili svoje fakture, odnosno jedan dio usluga se fakturiše u drugoj polovini godine te niža realizacija amortizacije u odnosu na planirane vrijednosti, kao posljedica smanjene investicione aktivnosti.

NOSBiH svoje finansijsko poslovanje, osim na tarifi za rad, od 2016. godine temelji i na tarifi za sistemsku uslugu.

Ukupan prihod NOSBiH-a, sa uključenim prihodom od sistemske i pomoćnih usluga, za prvih 6 mjeseci 2025. godine ostvaren je u iznosu od 78.887.062 KM, dok su ukupni rashodi, sa troškovima pomoćnih usluga, iskazani u iznosu od 80.019.447 KM, iz čega proizlazi da je ostvaren višak rashoda nad prihodima u iznosu od 1.132.385 KM. Klasifikacija finansijskog rezultata prema vrstama tarife je sljedeća:

- Po osnovu tarife za rad ostvaren je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 516.036 KM.
- Po osnovu tarife za sistemske i pomoćne usluge ostvaren je višak rashoda nad prihodima u iznosu od 1.648.421 KM.

Finansijski rezultat sa uključenim prihodima i rashodima od tarife za rad te sistemske i pomoćnih usluga

<i>Naziv</i>	<i>Ostvareno 1-6.2024.</i>	<i>Ostvareno 2024.</i>	<i>Ostvareno 1-6.2025.</i>
Ukupni prihodi	56.589.867	140.230.622	78.887.062
Ukupni rashodi	55.803.004	142.347.409	80.019.447
<i>Višak prihoda/rashoda</i>	786.863	-2.116.787	-1.132.385

Finansijski rezultat samo po osnovu tarife za rad NOSBiH-a

<i>Naziv</i>	<i>Ostvareno 1.-6.2024.</i>	<i>Ostvareno 2024.</i>	<i>Finansijski plan za 2025.</i>	<i>Po odluci DERK-a za 2025</i>	<i>Ostvareno 1.-6.2025.</i>
Ukupni prihodi	6.420.763	13.701.183	14.566.174	13.198.866	6.619.176
Ukupni rashodi	5.515.694	11.809.317	14.515.300	13.209.317	6.103.140
<i>Višak prihoda/rashoda</i>	905.069	1.891.866	50.874	115.000	516.036

Finansijsko poslovanje NOSBiH-a se u prvoj polovini 2025. godine zasnivalo na Odluci o tarifi za rad za 2025. godinu 04-28-5-358-32/24 od 26.12.2024. Tom odlukom utvrđen je iznos tarife od 0,0084 feninga/kWh, koju plaćaju proizvođači, i 0,1092 feninga/kWh, koju plaćaju kupci počevši od 01.01.2025. godine.

Prihodi ostvareni po osnovu tarife za rad za prvih 6 mjeseci 2025. godine iznose 6.464.159 KM i manji su za 8.358 KM u odnosu na odobrene odlukom DERK-a. Manji prihod ostvaren je zbog smanjenog preuzimanja električne energije sa mreže prijenosa u odnosu na plan. Ostali prihodi iznose 155.017 KM.

Finansijski rezultat samo po osnovu sistemske i pomoćnih usluga

<i>Naziv</i>	<i>Ostvareno 1-6.2024.</i>	<i>Ostvareno 2024.</i>	<i>Ostvareno 1-6.2025.</i>
Ukupni prihodi	50.169.104	126.529.439	72.267.886
Ukupni rashodi	50.287.310	130.538.092	73.916.307
<i>Višak prihoda/rashoda</i>	-118.206	-4.008.653	-1.648.421

Prihod prikupljen po osnovu tarife za sistemsku uslugu koristi se *isključivo* za tržišnu nabavku rezerve kapaciteta sekundarne i tercijarne regulacije, kao i nabavku električne energije za pokrivanje gubitaka u prijenosnom sistemu te kompenzacije neželjenih odstupanja prema susjednim regulacijskim područjima. Po ovom osnovu, u posmatranom polugodištu, iskazan je negativan saldo od 1.648.421 KM koji je rezultat povećane cijene gubitaka od marta. Naime, cijena gubitaka od januara 2022. godine do marta 2024. godine je u skladu sa odlukama DERK-a bila regulisana cijena i iznosila je 109,94 KM/MWh, a od marta 2024. godine do decembra 2024. godine kroz postupak javnih nabavki postignuta je cijena u iznosu od 200,00 KM/MWh. U 2025. godini svi postupci nabavki električne energije za pokrivanje gubitaka u prijenosnom sistemu su poništeni zato što nije dostavljena nijedna ponuda, te je u skladu sa procedurama određivanja cijene gubitaka na snazi cijena 198,77 KM/MWh. U ovaj negativan rezultat po osnovu tarife za sistemsku uslugu nisu uključeni, ni prihodi, ni rashodi po osnovu procesa FSKAR (FSkar) za mjesec juni.

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

	<i>Prihod</i>				<i>Rashod</i>			
<i>Godina</i>	<i>2022.</i>	<i>2023.</i>	<i>2024</i>	<i>I-VI 2025.</i>	<i>2022.</i>	<i>2023.</i>	<i>2024</i>	<i>I-VI 2025.</i>
Sistemska usluga	52.901.990	50.163.442	52.485.287	26.134.895	0	0	0	0
Pomoćne usluge	15.123.903	10.273.898	6.090.011	3.424.675	33.584.739	28.891.371	35.747.825	20.516.360
Debalans	100.791.329	38.485.303	60.450.997	37.947.358	33.872.730	12.616.705	13.127.338	8.256.573
FSCAR-debalans	15.919.438	9.866.751	6.932.397	4.200.760	48.367.342	11.597.483	19.511.457	9.487.635
Gubici	0,00	0,00	0,00	0	38.649.737	39.961.871	60.959.384	35.474.681
PTRE	19.680	438.888	182.209	159.698	950.600	5.476	1.192.088	145.804
SHB blok	28.847	62.231	388.538	400.500	3.714.124	0,00	0,00	35.254
UKUPNO	184.785.187	109.290.514	126.529.439	72.267.886	159.139.272	93.072.905	130.538.092	73.916.307

NOSBiH je i u prvom polugodištu suočen sa visokim potraživanjem od kompanije Aluminij d.d. Mostar, koje je na dan 30.06.2025. iznosilo ukupno 5.248.128 KM. Struktura navedenog potraživanja je sljedeća:

<i>Red. br.</i>	<i>Iznos (KM)</i>	<i>Osnov potraživanja</i>
1.	302.552	Tarifa za rad
2.	1.857.156	Sistemska usluga
3.	1.309.558	Debalans
4.	148.022	Kamata (bilansno)
5.	1.630.840	Kamata (vanbilansno)
UKUPNO	5.248.128	

Ovdje posebno ističemo da je Uprava NOSBiH-a tokom 2019. godine preduzela sve radnje u skladu sa zakonskom regulativom i Ugovorom o preuzimanju i reprogramu duga br. OPU-IP 738/2018 od 20.12.2018. godine između kompanija *Al Trade d.o.o. Mostar*, Aluminija d.d. Mostar i NOSBiH-a kako bi se navedena potraživanja naplatila. U tom smislu NOSBiH je podnio mjenice Unicredit banke za naplatu potraživanja od Aluminija, ali banka ih je vratila NOSBiH-u sa obrazloženjem da se Aluminij d.d. Mostar nalazi u postupku finansijske konsolidacije. Odlukom Vlade Federacije BiH postupak finansijske konsolidacije Aluminija je produžen do 31.12.2027. godine i dok on traje prinudna naplata se ne može pokrenuti. Navedena potraživanja koja su evidentirana bilansno (3.617.288 KM) su u 2020. godini knjigovodstveno ispravljena na teret rashoda.

Takođe, NOSBiH je u prvom polugodištu suočen sa visokim potraživanjem od kompanije *LE Trading* Banja Luka, koje na dan 30.06.2025. iznosi ukupno 3.708.206 KM. Struktura navedenog potraživanja je sljedeća:

<i>Red. br.</i>	<i>Iznos (KM)</i>	<i>Osnov potraživanja</i>
1.	4.328	Aukcije
2.	3.381	Tarifa za rad
3.	20.677	Sistemska
4.	2.963.496	Debalans
5.	716.324	Kamata (vanbilansno)
UKUPNO	3.708.206	

Uprava NOSBiH-a je tokom 2021. godine preduzela sve radnje u skladu sa zakonskom regulativom te Ugovorom o reprogramu i izmirenju duga i redovnom plaćanju tekućih obaveza br. OPU-IP 1509/21, od 27.09.2021. godine, postignutim između kompanije *LE Trading BH*

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

d.o.o. Banja Luka i NOSBiH-a, kako bi se navedena potraživanja naplatila. U tom smislu NOSBiH je u 2021. godini, po osnovu tog ugovora, naplatio prvu ratu u iznosu od 285.131 KM, bankarsku garanciju u iznosu od 221.000 KM te podnio mjenice Novoj banci a.d. Banja Luka za naplatu potraživanja od kompanije *LE Trading*. Nova banka je obavijestila NOSBiH da se mjenica nalazi na četvrtom mjestu po redoslijedu prioriteta za naplatu. U oktobru 2022. godine otvoren je stečajni postupak nad dužnikom *LE Trading BH d.o.o. Banja Luka*. Status naplate ovih potraživanja je neizvjestan. Navedena potraživanja (2.991.882 KM) su u 2021. godini knjigovodstveno ispravljena na teret rashoda.

U okviru pomoćnih usluga, uspješno se realizuje i *Sporazum Bloka SHB (Slovenija-Hrvatska-BiH) o zajedničkoj tercijarnoj rezervi*, kao i *Sporazum o isporuci energije tercijarne regulacije (PTRE) sa EMS-om i CGES-om na granici BiH-Srbija, odnosno BiH-Crna Gora* te se uredno izmiruju međusobne obaveze. Podsjećamo, primjenom ovih sporazuma, NOSBiH može nabavljati el. energiju od ELES-a i HOPS-a (SHB Blok) te EMS-a i CGES-a, za potrebe tercijarne rezerve i isporučivati je u EE sistem BiH, a elektroprivreda koja je uzrokovala grešku će to platiti nakon što joj NOSBiH ispostavi fakturu.

BILANS STANJA
na dan 30.06.2025. godine

Redni broj	POZICIJA	Iznos po odbitku ispravke vrijednosti		
		Stanje na dan 30.06.2024.	Stanje na dan 31.12.2024.	Stanje na dan 30.06.2025.
	A K T I V A			
	DUGOROČNA IMOVINA	12.073.120	12.866.456	11.941.774
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	11.055.255	11.578.765	10.727.021
2.	Imovina s pravom korištenja	311.517	273.372	235.227
3.	Ulaganja u investicijske nekretnine	-	-	-
4.	Nematerijalna imovina	520.634	848.455	813.662
5.	Biološka imovina	-	-	-
6.	Finansijska imovina i ulaganja	146.229	146.229	146.229
7.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	39.485	19.635	19.635
	KRATKOROČNA IMOVINA	74.767.294	81.413.988	68.169.636
1.	Zalihe	-	-	-
2.	Dugoročna imovina namijenjena prodaji	-	-	-
3.	Finansijska imovina:	30.410.831	11.705.812	
	- depoziti kod banaka	25.000.000	-	-
	- potraživanja po osnovu tarife	-	-	-
	- potraživanja za pomoćne usluge	2.125.443	9.000.001	4.432.677
	- potraživanja za FSKAR	1.114.634	1.366.442	1.594.833
	- potraživanja od kupaca za ITC i aukcije	2.168.798	1.344.115	1.362.162
	- potraživanja od zaposlenih za akontacije za služ. put	1.466	129	562
	- ostala potraživanja	492	5.125	492
4.	Novac i novčani ekvivalenti	26.558.572	38.016.503	44.003.687
5.	Potraživanja za plaćeni PDV	1.964.196	2.711.657	2.100.327
6.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	15.833.694	28.980.017	14.674.897
	- članarina ENTSO-E	570.349	-	605.497
	- razni razgraničeni troškovi	119.410	205.330	277.912
	- troškovi osiguranja	18.938	11.357	20.258
	- razgraničenja za ITC i aukcije	2.215.573	4.857.694	3.808.124
	- obračunati prihod za rad NOSBiH-a	1.084.899	1.627.486	1.049.535
	- obračunati prihod za pomoćne usluge	11.812.195	21.802.833	8.908.426

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

	- obračunati prihod za FSKAR	-	472.951	-
	-ostala razgraničenja	12.330	2.365	5.144
	UKUPNO AKTIVA	86.840.414	94.280.445	80.111.410
	P A S I V A			
	TRAJNI IZVORI	57.449.598	54.545.949	53.413.563
1.	Trajni izvori	1.649.278	1.649.278	1.649.278
2.	Rezerve	-	-	-
3.	Revalorizacije rezerve	-	-	-
4.	Neraspoređeni višak prihoda	55.800.320	55.013.458	52.896.670
5.	Neraspoređeni višak rashoda	-	-2.116.787	-1.132.385
	DUGOROČNE OBAVEZE	10.092.829	7.763.351	7.763.352
1.	Finansijske obaveze	9.164.958	7.137.841	7.137.841
2.	Odgođeni prihod	927.871	625.510	625.511
3.	Ostale obaveze, uključujući rezervis. i razgraničenja	-	-	-
	KRATKOROČNE OBAVEZE	19.297.986	31.971.145	18.934.495
1.	Finansijske obaveze:	6.553.607	6.094.957	8.735.568
	- kratkoročne finansijske obaveze	1.010.714	2.027.496	1.014.727
	- obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.372.408	1.748.170	1.428.794
	- obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	1.004.580	89.561	661.043
	- obaveze prema dobavljačima za pomoćne usluge	2.205.636	1.638.456	4.247.878
	- obaveze prema dobavljačima za FSKAR	583.394	-	-
	- obaveze za bruto plate i naknade radnicima i dr.	366.238	570.752	390.706
	- obaveze za naknade UO i Savjetodavnom vijeću	10.424	13.924	12.418
	- ostale obaveze	213	6.598	980.000
2.	Odloženi prihod	191.936	244.491	109.678
	- odloženi prihod po osnovu granta EBRD-a	33.773	67.156	33.383
	- odloženi prihod po osnovu donacije CROSSBOW	74.235	49.490	12.373
	- odloženi prihod po osnovu donacije TRINITY	-	-	-
	- odloženi prihod po osnovu donacije FARCROSS	20.000	-	-
	- odloženi prihod po osnovu donacije SCADA	3.428	6.857	3.428
	- odloženi prihod po osnovu donacije UNDP	60.500	120.988	60.494
3.	Obaveze za PDV	846.942	1.931.525	157.770
4.	Ostale obaveze, uključujući rezervis. i razgraničenja	11.705.502	23.700.172	9.931.479
	- razgraničeni rashodi po osnovu tarife za rad	34.465	19.778	3.735.084
	- razgraničeni rashodi po osnovu pomoćnih usluga	9.116.445	18.645.436	6.118.377
	- razgraničeni rashodi po osnovu ITC i aukcija	2.552.742	4.697.139	-
	- ostali razgraničeni rashodi	-	14.219	-
	- ostala kratkoročna razgraničenja	1.850	323.600	78.018
	UKUPNO PASIVA	86.840.414	94.280.445	80.111.410

ANALIZA BILANSA STANJA NA DAN 30.06.2025. godine

Bilans stanja, po definiciji, predstavlja presjek cjelokupne imovine jedne kompanije na određeni dan. S jedne strane se iskazuju sredstva (aktiva), naspram obaveza i kapitala (pasiva), s druge strane, i one moraju biti potpuno uravnotežene.

Bilans stanja, dakle, predstavlja osnovu za sagledavanje finansijske snage i sposobnosti kompanije. U bilansu stanja NOSBIH-a dat je pregled aktive i pasive na dan 30.06.2025. godine te uporedni pregled za prošlu godinu i na dan 30.06.2024.

Osim obaveza i potraživanja nastalih iz redovnog rada NOSBiH-a, u bilansu stanja obuhvaćene su i one iz procesa sistemske i pomoćnih usluga, kao i višak rashoda po tom osnovu, čime se višestruko uvećava aktiva, kao i njeni izvori, iskazani u pasivi.

AKTIVA

Iskazana stanja *dugoročne imovine* na kraju obračunskog perioda (30.06.2025.) predstavljaju, zapravo početna stanja na dan 01.01.2025. te novonabavljena sredstva u toku obračunskog perioda, što uključuje i sredstva u pripremi sa obračunom ispravke vrijednosti (amortizacijom) na polugodišnjem nivou, kao i avanse date za nabavku sredstava.

Ukupna aktiva NOSBIH-a na dan 30.06.2025. godine, po sadašnjoj vrijednosti, iznosi 86.840.414 KM i povećana je za 12.820.153 KM u odnosu na isti dan prethodne godine, dok je u odnosu na 31.12.2023. godine veća za 1.898.410 KM.

	struktura aktive	30.06.2024.	%	31.12.2024.	%	30.06.2025.	%
1.	dugoročna imovina	12.073.120	14	12.866.456	14	11.941.774	15
2.	kratkoročna imovina	74.767.294	86	81.413.988	86	68.169.636	85
	UKUPNO:	86.840.414	100	94.280.445	100	80.111.410	100

U strukturi aktive, vrijednost *dugoročne imovine* iznosi 11.941.774 KM sa učešćem od 15%, dok *kratkoročna – tekuća imovina* u iznosu od 68.169.636 KM učestvuje sa 85%.

Evidentno je da je u prvoj polovini 2025. godini vrijednost dugoročne imovine smanjena u odnosu na uporednu, 2024. godinu, kao posljedica smanjene investicione aktivnosti. U istom periodu je smanjena vrijednost kratkoročne imovine, zbog smanjenih potraživanja za pomoćne usluge.

1. Strukturu *dugoročne imovine* u ukupnom iznosu od 11.941.774 KM čine:

a) nekretnine, postrojenja i oprema	10.727.021
b) imovina sa pravom korištenja	235.227
c) nematerijalna imovina	813.662
d) finansijska imovina i ulaganja	146.229
e) ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	19.635

a,b,c)Nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna imovina i imovina sa pravom korištenja (10.727.021 KM+235.227 KM+813.662 KM)) su sva sredstva u funkciji kojima raspolaže NOSBIH, uključujući i novonabavljena sredstva koja su stavljena u funkciju do 30.06.2025. godine. Imovina sa pravom korištenja se odnosi na putnička vozila nabavljena putem finansijskog lizinga. Ulaganja u investicije, kao i njihovi izvori, detaljno su analizirani u Izveštaju o investicijama.

d) Na poziciji „*finansijska imovina i ulaganja*“ iskazan je *osnivački kapital* za kompaniju SEE CAO u iznosu od 78.233 KM. U skladu sa Sporazumom o osnivanju kompanije SEE CAO svaki od sedam osnivača ove aukcijske kuće uplatio je po 40.000 eura na ime „osnivačkog kapitala“. Osim toga, na ime osnivačkog kapitala Centra za koordinaciju sigurnosti (SCC), uplaćeno je 67.996 KM.

e) Na poziciji „*ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja*“ iskazani su troškovi koji se odnose na naredne godine i to troškovi odražavanja softvera ASPEN (3.358 KM) te nedospjele kamate po osnovu finansijskog lizinga (16.215 KM).

2. Kratkoročna imovina iskazana u aktivi bilansa stanja iznosi ukupno 68.169.636 KM.

Njenu strukturu, prvenstveno, čine:

	KM	%
2.1. kratkoročna potraživanja	1.363.216	2,0
2.1.1. kratkoročna potraživanja od pomoćnih usluga	6.027.510	8,8
2.2. novčana sredstva na blagajni i transakcionim računima (bez pomoćnih usluga)	1.689.595	2,5
2.2.1. transakcioni račun pomoćnih usluga	42.314.092	62,0
2.2.2. depoziti kod banaka-račun pomoćnih usluga	-	0,0
2.3. ulazni PDV	367.128	0,5
2.3.1. ulazni PDV po osnovu pomoćnih usluga	1.733.199	2,5
2.4. ostala kratkoročna potraživanja i razgraničenja	5.766.471	8,6
2.4.1. kratkoročna potraživanja i razgraničenja-pomoćne usluge	8.908.426	13,1
Ukupno:	68.169.636	100,0

Vidljivo je da u strukturi kratkotrajne imovine dominiraju novčana sredstva sa učešćem od 64,5% te kratkoročna potraživanja i razgraničenja po osnovu sistemske i pomoćnih usluga, koja učestvuju sa 13,1%, dok se ostatak nalazi u ostalim potraživanjima, kratkoročnim razgraničenjima, zalihama i PDV-u.

2.1 Finansijska imovina-kratkoročni plasmani i potraživanja (7.390.726 KM) na dan 30.06.2025. se odnose na:

	KM
- potraživanja od kupaca za redovno poslovanje	6.609.171
- ispravku vrijednosti potraživanja	-6.609.171
- potraživanja od kupaca za pomoćne usluge	4.432.677
- potraživanja od kupaca za FSKAR	1.594.833
- potraživanja od kupaca za ITC i aukcije	1.362.162
- potraživanja od zaposlenih za akontacije za sl. put	562
- ostala potraživanja	492
UKUPNO:	7.390.726

- Potraživanja od kupaca za redovno poslovanje se sastoje od potraživanja od kompanija Aluminij d.d. Mostar u iznosu od 3.617.289 KM i *LE Treading BH* d.o.o. Banja Luka, u iznosu 2.991.882 KM - za koja su, u istom iznosu, izvršene ispravke vrijednosti.
- Potraživanja od kupaca za pomoćne usluge u ukupnom iznosu 4.432.677 KM se odnose na potraživanja po osnovu faktura iz mjeseca juna.
- Potraživanja od kupaca za FSKAR u ukupnom iznosu 1.594.833 KM se odnose na potraživanja po osnovu faktura iz mjeseca aprila i maja od kompanije *JAO*.
- Potraživanja po osnovu aukcija koje je obavio SEE CAO iznose ukupno 1.164.241 KM, dok potraživanja po osnovu ITC mehanizma iznose 90.493 KM (Statnett Norveška), te potraživanja po osnovu PDV za aukcije 197.921 KM.
- Zatečeno stanje isplaćenih, a nepravdanih akontacija za službena putovanja iznosi 562 KM.
- Ostala potraživanja od 492 KM se odnose na potraživanja po osnovu datih avansa (430 KM), te potraživanja za više plaćene obaveze u prethodnom periodu (62 KM).

2.2 Strukturu novčanih sredstava čine:

	KM
- blagajna	1.362
- glavni transakcioni račun	1.687.200
- račun investicija	323
- računi (ITC, SEE CAO, EMS)	710
UKUPNO:	1.689.595
- račun pomoćnih usluga	42.314.092
SVE UKUPNO:	44.003.687

U strukturi novčanih sredstava, na dan 30.06.2025. godine, zatečena sredstva iz redovnog poslovanja NOSBiH-a, (blagajna, glavni i investicioni račun) iznosila su 1.688.885 KM, dok su u ostatku od 710 KM sredstva ITC mehanizma i aukcija, te sredstva od sistemske i pomoćnih usluga u iznosu od 42.314.092 KM.

2.3 Potraživanja za plaćeni PDV u iznosu od 2.100.327 KM odnose se na PDV za fakture iz juna (367.128 KM) koje su zaprimljene nakon 30.06.2025. godine, a finansiraju se iz tarife za rad, kao i na fakture za pomoćne usluge i debalans (1.503.349 KM), te potraživanja od Uprave za indirektno oporezivanje BiH u iznosu 229.850 KM za povrat PDV-a po osnovu PDV prijave za mjesec maj 2025. godine (navedena sredstva su uplaćena NOSBiH-u u toku mjeseca jula).

2.4 Ostala kratkoročna potraživanja i razgraničenja u ukupnom iznosu od 14.674.897 KM odnose se na fakture koje su evidentirane do 30.06.2025. godine, a trošak, u vrijednosti 903.667 KM se odnosi na drugu polovinu godine, zatim na prihod, obračunat u iznosu od 13.766.085 KM (fakture izdate u julu 2025., a odnose se na promet koji je ostvaren u junu 2025. godine), te ostala razgraničenja na koja otpada 5.144 KM.

	KM
- obračunati/fakturisani prihod od kupaca za rad NOSBiH-a	1.049.535
- obračunati/fakturisani prihod od kupaca za sistemske i pomoćne usluge	8.908.426
- obračunati/fakturisani prihod od kupaca za FSKAR	-
- razgraničeni troškovi po osnovu ITC i aukcija	3.808.124
- razgraničeni troškovi osiguranja imovine	20.258
- održavanje licence CISCO firepower	54.167
- članarina ENTSO-E	605.497
- održavanje SCADA	27.998
- članarina CIGRE	7.500
- održavanje licence Microsoft	120.738
- regulatorna naknada	61.000
- razgraničeni troškovi kamate po osnovu finansijskog lizinga	6.510
- obračunata potraživanja po osnovu refundacija bolovanja	5.144
UKUPNO	14.674.897

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

Potraživanja od kupaca:

Red. br.	Konto	Naziv kupca	Iznos	Napomena
1.	1210102	Elektroprivreda RS	2.739.081	debalans
2.	1830213	Elektroprivreda BiH	2.284.173	sistemska usluga
3.	1830213	Elektroprivreda RS	2.006.599	sistemska usluga
4.	1830101	Elektromreže Srbije	1.767.499	aukcije EMS
5.	1211600	JAO Luksemburg	1.594.833	FSKAR
6.	1830212	Elektroprivreda RS	1.322.000	debalans
7.	1210100	Elektroprivreda RS	1.260.920	sistemska usluga
8.	1211200	SEE CAO Podgorica	1.164.241	aukcije CAO
9.	1830212	Elektroprivreda HZHB	1.012.276	debalans
10.	1830212	Elektroprivreda BiH	794.269	debalans
11.	1830213	Elektroprivreda HZHB	624.089	sistemska usluga
12.	1830200	Elektroprivreda BiH	510.140	tarifa za rad
13.	1830212	Energy Financing Team Bileća	492.926	debalans
14.	1830101	Energy Financing Team AG Švajcarska	465.067	aukcije EMS
15.	1830100	Elektroprijenos BiH	419.977	aukcije EMS
16.	1211400	HOPS-Hrvatski operator prijenosnog sistema	400.500	SHB blok
17.	1830200	Elektroprivreda RS	379.438	tarifa za rad
18.	1830101	Elektroprivreda RS	347.049	aukcije EMS
19.	1830212	Renewable Energy Solutions BH Banja Luka	236.722	debalans
20.	1210300	Elektroprijenos BiH	197.921	aukcije CAO
21.	1830101	Renewable Energy Solutions BH Banja Luka	157.519	aukcije EMS
22.	1830001	SEE CAO Podgorica	142.121	aukcije CAO
23.	1830200	Elektroprivreda HZHB	132.892	tarifa za rad
24.	1830101	Petrol dd Ljubljana	126.110	aukcije EMS
25.	1830101	GEN-I Sarajevo	87.769	aukcije EMS
26.	1830101	ALPIQ ENERGIJA BH Sarajevo	74.824	aukcije EMS
27.	1830101	Danske Commodities BH Sarajevo	66.725	aukcije EMS
28.	1830101	Holding Slovenske elektrarne Ljubljana	62.528	aukcije EMS
29.	1830212	HEP Energija Mostar	50.711	debalans
30.	1211500	Elektromreže Srbije	31.335	PTRE
31.	1830101	Interenergo energ. inženjering Ljubljana	25.545	aukcije EMS
32.	1830000	Elektroprijenos BiH	24.160	aukcije CAO
33.	1830300	CGES-Crnogorski elektroprijenosni sistem	23.693	PTRE
34.	1830212	Hifa Oil doo Tešanj	23.184	debalans
35.	1830101	Ener Trade SHPK Tirana	23.035	aukcije EMS
36.	1830200	ELEKTRANE Stanari	18.165	tarifa za rad
37.	1830212	Vibar doo Široki Brijeg	17.966	debalans
38.	1830212	Lager	15.292	debalans
39.	1830101	Axpo BH Mostar	10.034	aukcije EMS
40.	1830101	Hifa Oil doo Tešanj	6.947	aukcije EMS
41.	1830200	ECO-WAT	1.933	tarifa za rad
42.	1830213	ELEKTRANE Stanari	1.880	pomoćne usluge
43.	1830200	EFT SE Bileća	1.419	tarifa za rad
44.	1830200	VE Ivovik	1.295	tarifa za rad
45.	1830213	Renewable Energy Solutions BH Banja Luka	1.104	sistemska usluga
46.	1830212	Petrol BH Oil Company Sarajevo	1.005	debalans
47.	1210102	Petrol BH Oil Company Sarajevo	841	debalans
48.	1830200	Drin-Energija	832	tarifa za rad
49.	1830101	Vitol Gas and Power B.V.	667	aukcije EMS
50.	1830200	Deling Invest	642	tarifa za rad
51.	1830200	F.L. WIND d.o.o. Tomislavgrad	638	tarifa za rad
52.	1830200	MET Consulting	611	tarifa za rad
53.	1830101	Interenergo Sarajevo	547	aukcije EMS
54.	1830213	Energy Financing Team Bileća	512	pomoćne usluge
55.	1830200	Eco Solar Energy	356	tarifa za rad
56.	1830200	Renewable Energy Solutions BH Banja Luka	252	tarifa za rad

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

57.	1830200	NSOL	244	tarifa za rad
58.	1830200	Hidroinvest Rogatica	243	tarifa za rad
59.	1830200	Vjetropark Interwind	175	tarifa za rad
60.	1830200	Energy Financing Team Bileća	117	tarifa za rad
61.	1830200	Pozitron	93	tarifa za rad
62.	1830200	EFT HE Ulog	49	tarifa za rad
63.	1830300	Elektromreže Srbije	27	PTRE
		UKUPNO	21.155.757	

PASIVA

Pasiva (izvori sredstava) je potpuno uravnotežena sa aktivom i na dan 30.06.2025. godine iznosila je 80.111.410 KM. Strukturu izvora sredstava (pasivu) čine trajni izvori, dugoročne i kratkoročne obaveze, sa uključenim pomoćnim uslugama.

Red.br.	Struktura pasive	Iznos KM	%
1.	Trajni izvori	53.413.563	66
2.	Dugoročne obaveze	7.763.352	10
3.	Kratkoročne obaveze	18.934.495	24
	UKUPNO	80.111.410	100

Evidentno je da u strukturi izvora sredstava (pasive), trajni izvori (vlasnički/osnivački kapital i viškovi prihoda iz tekuće i prethodnih godina) iznose oko 66%, dok se preostali dio, od oko 34%, odnosi na obaveze, iskazane kao dugoročne i kratkoročne.

1. Trajni izvori odnose se na:

	KM
1.1. trajni kapital NOSBIH-a	1.649.278
1.2. neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz ranijih godina (tarifa za rad)	2.902.119
1.3. iskazani višak prihoda nad rashodima (tarifa za rad) 30.06.2025.	516.036
1.4. neraspoređeni višak prihoda iz ranijih godina (sist. i pom. usluge)	49.994.552
1.5. iskazani višak rashoda nad prihodima (sist. i pom. usluge 30.06.2024.)	-1.648.421
Ukupno:	53.413.564

Na dan 30.06.2025. iskazan je *višak rashoda nad prihodima* u visini od 1.132.385 KM i to iz bilansnih pozicija koje se odnose na sistemsku i pomoćne usluge, u iznosu 1.648.421 KM, dok je od tarife za rad NOSBiH-a ostvaren pozitivan rezultat u iznosu od 516.036 KM.

2. Dugoročne obaveze koje su na dan 30.06.2025. iznosile 7.763.352 KM odnose se na:

- dugoročne finansijske obaveze 7.137.842 KM
- odloženi prihod 625.511 KM

Specifikacija dugoročnih finansijskih obaveza:

Red.br.	Dugoročne finansijske obaveze	Iznos KM
1.	Dugoročni kredit Raiffeisen Bank (ug. br. 05053/17)	462.376
2.	Dugoročni kredit Raiffeisen Bank (ug. br. 04625/21)	46.083
3.	Dugoročni kredit Raiffeisen Bank (ug. br. 05369/23)	6.443.836
4.	Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	185.041
5.	Ostale dugoročne finansijske obaveze	506
	UKUPNO	7.137.842

Dugoročne finansijske obaveze odnose se na ostatak kredita čiji iznos je utvrđen nakon reklasifikacije tekućeg dospjeća po otplatnom planu.

Specifikacija odloženog prihoda:

Red.br.	Odloženi prihod	Iznos KM
1.	Odloženi prihod po osnovu granta EBRD-a (ug. br.C35157/1137/6578)-poslovna zgrada	186.376
2.	Odloženi prihod po osnovu granta EBRD-a (ug. br.C35157/1137/6578)-poslovna zgrada-SCADA	230.761
3.	Odloženi prihod po osnovu donacije Siemens Austria za sistem SCADA	26.856
4.	Odloženi prihod po osnovu donacije nematerijalne imovin-UNDP	181.518
	UKUPNO	625.511

Na **odloženom prihodu** su iskazana sredstva po osnovu sredstva granta EBRD-a (Ug.br. C351757/1137/6578) za poslovnu zgradu, opremu i sistem SCADA kao odloženi prihod, u iznosu od 417.137 KM. Osim toga, na ovoj poziciji je evidentiran i iznos 26.856 KM koji se odnosi na donaciju kompanije *Siemens Austria* za opremu koja je sastavni dio sistema SCADA, te donaciju nematerijalne imovine (Interaktivni solarni atlas) od Razvojnog programa Ujedinjenih nacija u BiH (UNDP) u iznosu 181.518 KM. S obzirom da su sredstva stavljena u funkciju, grant će se iskazivati u „prihodima od donacije“ te „amortizaciji“ u istim godišnjim iznosima, sve dok traje amortizacioni vijek zgrade, odnosno, sistema SCADA, te ostale opreme za koje su grantovi obezbijeđeni.

3. **Kratkoročne obaveze** koje na dan 30.06.2025. godine iznose 18.934.495 KM odnose se na:

Red.br.	Kratkoročne obaveze	Iznos KM
1.	Kratkoročne finansijske obaveze	1.014.727
2.	Kratkoročne obaveze	3.472.962
3.	<i>Kratkoročne obaveze-pomoćne usluge</i>	4.247.878
4.	Odloženi prihod	109.679
5.	Obaveze za PDV	157.770
6.	Ostala kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	3.813.102
7.	<i>Ostala kratkoročna razgraničenja i rezerv.-pom. usl.</i>	6.118.377
	UKUPNO	18.934.495

Obrazloženje kratkoročnih obaveza:

Kratkoročne finansijske obaveze, u iznosu od 1.014.727 KM odnose se na tekući dio dugoročnih finansijskih obaveza (kredita) koje dospijevaju za plaćanje u drugoj polovini 2025. godine i na obaveze po osnovu finansijskog lizinga. Ove obaveze se odnose na otplatu rata dugoročnih kredita *Raiffeisen Bank*, u iznosu od 978.331 KM, kao i tekući dio dugoročnih obaveza prema BH Telecomu, u iznosu od 582 KM. U ovoj grupi su i obaveze (glavnica i kamata) po finansijskom lizingu, u iznosu od 35.814 KM.

Kratkoročne obaveze u iznosu od 7.720.841 KM obuhvataju:

Red.br.	Kratkoročne obaveze	Iznos KM
1.	Obaveze prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu	2.089.838
2.	<i>Kratkoročne obaveze-pomoćne usluge</i>	4.247.878
3.	Obaveze za bruto plate i naknade radnicima i dr.	390.706
4.	Obaveze za naknade UO	12.418
5.	Ostale obaveze	980.000
	UKUPNO	7.720.841

- **Obaveze prema dobavljačima** čine obaveze prema dobavljačima u zemlji, u iznosu od 1.428.794 KM, i obaveze prema dobavljačima u inostranstvu, u iznosu od 661.043 KM.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji:

Red.br.	Konto	Naziv dobavljača	Iznos
1.	3000100	Elektroprijenos BiH	1.362.162
2.	3000000	DERK	30.500
3.	3000000	Triglav osiguranje	17.864
4.	3000000	Unis Telekomunikacije	7.585
5.	3000000	Artco Group	2.730
6.	3000000	Elektroprivreda RS	1.912
7.	3000000	MTEL	1.504
8.	3000000	Hifa doo	922
9.	3000000	Pale Stan	526
10.	3000000	Pro Team	585
11.	3000000	Logosoft	639
12.	3000000	Eronet	421
13.	3000000	KJKP Rad	448
14.	3000000	V.I.P. Travels	370
15.	3000000	Vodovod i kanalizacija	172
16.	3000000	Službeni list BiH	101
17.	3000000	Sector Security	95
18.	3000000	Vis-A-Vis	80
19.	3000000	Ipress	72
20.	3000000	Europa doo	54
21.	3000000	Kanebo	40
22.	3000000	KJKP Sarajevogas	35
23.	3000000	Spazio Gourmet	31
24.	3000000	Avaz-roto press	30
25.	3000000	MMN-Company	16
26.	3000000	PdiU Loft	7
27.	3000000	KJP Centar Skenderija	6
28.	3000000	Asa Osiguranje	4
29.	3000000	Central Park Real Estate	3
30.	3000000	OD Helio Park	2
31.	3000000	Univerzitet u sarajevu	2
32.	3000000	R&S	-76
33.	3000000	A&G	-32
34.	3000000	Pansion Antics	-16
UKUPNO			1.428.794

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu:

Red. br.	Konto	Naziv dobavljača	Iznos
1.	3001000	ENTSO-E	605.497
2.	3001000	Centar za koordinaciju sigurnosti-SCC	43.224
3.	3001000	SEE CAO	11.696
4.	3001000	Si Sinjpra	670
5.	3001000	JAO	-44
UKUPNO			661.043

- **Kratkoročne obaveze - pomoćne usluge** u iznosu od 4.247.878 KM odnose se na obaveze prema dobavljačima za pomoćne usluge, debalans, gubitke i FSKAR za mjesec maj i juni 2024. godine.

Obaveze prema dobavljačima za pomoćne usluge u zemlji i inostranstvu:

Red. br.	Konto	Naziv dobavljača	Iznos
1.	3000002	Elektroprivreda RS	3.953.162
2.	3000002	ELEKTRANE Stanari	256.847
3.	3000002	LE Trading BH doo	19.674
4.	3000002	Hifa Oil	12.002
5.	3000002	Vibar	6.193
		UKUPNO	4.247.878

- Iznos od 390.706 KM su **obaveze za bruto plate i naknade** koje su obračunate za juni, a isplaćene u julu tekuće godine. Isto obrazloženje, koje je dato za plate, odnosi se i na naknade UO, dakle, naknade obračunate za juni (12.418 KM), a isplaćene u mjesecu julu.
- Ostale obaveze** u iznosu 980.000 KM se odnose na obaveze po osnovu primljenog depozita kao instrumenta finansijskog obezbjeđenja po osnovu Ugovora o balansnoj odgovornosti.

Odloženi prihod u iznosu 109.679 KM se odnosi na sredstva grantova i donacija.

Obaveze za PDV koje iznose 157.770 KM su obaveze za mjesec juni, a dospijevaju za plaćanje do 10. jula, nakon sastavljanja PDV prijave za taj mjesec.

Ostala kratkoročna razgraničenja i rezervisanja u iznosu od 9.931.479 KM, najvećim dijelom su fakture za pomoćne usluge koje se odnose na juni, a stigle su u julu 2025. godine (6.118.377 KM), zatim fakture za aukcije od Elektroprijenosa (2.295.977 KM) i od EMS-a (1.305.452 KM), kao i razgraničeni rashodi (dobavljači) za rad NOSBiH-a (133.655 KM). Rezervisanja u iznosu 78.018 KM se odnose na obavezu NOSBiH-a prema Evropskoj komisiji, tj. na sredstva koje bi NOSBiH potencijalno mogao da vrati Evropskoj komisiji po osnovu učešća u međunarodnim projektima.

Red.br.	Konto	Naziv dobavljača	Iznos	Napomena
1.	3800101	Elektroprivreda BiH	4.520.285	dobavljač za PU
2.	3800100	Elektroprijenos BiH	2.295.977	dobavljač za aukcije
3.	3800101	Elektroprivreda HZHB	1.329.654	dobavljač za PU
4.	3800100	Elektromreže Srbije	1.305.452	dobavljač za aukcije
5.	3800101	Renewable Energy Solutions BH	156.297	dobavljač za PU
6.	3800101	Energy Financing Team	98.293	dobavljač za PU
7.	3800100	ENTSO-E	37.861	dobavljač za rad
8.	3800100	HOPS	35.254	dobavljač za rad
9.	3800100	Simens	30.739	dobavljač za rad
10.	3800100	Elektroenergetski koordinacioni centar	14.131	dobavljač za rad
11.	3800100	Elektroprivreda BiH	8.521	dobavljač za rad
12.	3800101	HEP Energija	7.229	dobavljač za PU
13.	3800101	Lager	6.619	dobavljač za PU
14.	3800100	Sword Security	5.065	dobavljač za rad
15.	3800100	BH Telecom	1.158	dobavljač za rad
16.	3800100	Unis Telekomunikacije	926	dobavljač za rad
17.		Ostala razgraničenja	1.850	
		UKUPNO	9.853.461	

Koeficijent likvidnosti

Ako se likvidnost, odnosno, platežna sposobnost posmatra kroz odnos kratkoročne imovine i kratkoročnih obaveza ($68.169.636:18.934.495 = 3,60$), može se zaključiti da je *opća likvidnost* u posmatranom periodu bila sasvim zadovoljavajuća, odnosno, da su ukupne kratkoročne obaveze na dan 30.06.2025. bile u potpunosti pokrivene realnim sredstvima.

Takođe, koeficijent trenutne likvidnosti posmatran kroz odnos novčanih sredstava, naspram kratkoročnih obaveza ($44.003.687:18.934.495$) je 2,32 što znači da 100 KM iskazanih kratkoročnih obaveza na dan 30.06.2025. ima trenutno novčano pokriće sa 232 KM, što se može smatrati zadovoljavajućim.

BILANS USPJEHA
za period od 01.01.2025. do 30.06.2025. godine

Red. br.	POZICIJA	Ostvareno 01.01.- 30.06.2024.	Ostvareno 01.01.- 31.12.2024.	Ostvareno 01.01.- 30.06.2025.
	PRIHODI			
1.	Članarina			
2.	Prihodi iz budžeta			
3.	Humanitarni prihodi			
4.	<i>Prihodi od vlastite djelatnosti-pomoćne usluge</i>	50.169.104	126.529.439	72.267.886
5.	Prihodi od vlastite djelatnosti-tarifa za rad	6.367.123	13.104.634	6.464.159
6.	Finansijski prihodi	2.060	339.959	954
7.	Ostali prihodi i dobici	51.580	256.590	154.063
	UKUPNO PRIHODI	56.589.867	140.230.622	78.887.062

Red. br.	POZICIJA	Ostvareno 01.01.- 30.06.2024.	Ostvareno 01.01.- 31.12.2024.	Ostvareno 01.01.- 30.06.2025.
	RASHODI			
1.	Materijal i energija	61.572	166.394	87.881
2.	Usluge	1.008.256	2.067.096	1.248.637
3.	<i>Pomoćne usluge</i>	50.287.310	130.538.092	73.916.307
4.	Plate i ostala primanja zaposlenih	2.661.090	5.685.268	2.820.413
5.	Amortizacija	760.783	1.687.199	1.037.984
6.	Finansijski troškovi	302.097	468.247	154.694
7.	Putni troškovi	81.944	169.106	99.208
8.	Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	21.216	35.423	15.145
9.	Ostali rashodi	618.737	1.530.584	639.178
	UKUPNO RASHODI	55.803.004	142.347.409	80.019.447

	<i>Višak prihoda</i>	786.863		
	<i>Višak rashoda</i>		-2.116.787	-1.132.385

Poslovni rezultat NOSBiH-a formira se po principu sučeljavanja prihoda i rashoda. U periodu 01.01. do 30.06.2025. godine ostvaren je ukupan prihod u iznosu od 78.887.062 KM, a sastoji se od :

- prihoda od sistemske, pomoćnih usluga i debalansa, u iznosu od 72.267.886 KM
- prihoda po osnovu tarife za rad, u iznosu od 6.464.159 KM

Izvještaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

- prihoda po osnovu kamata, u iznosu 954 KM
- ostalih prihoda, u iznosu od 154.063 KM

U istom periodu ukupni rashodi su ostvareni u iznosu od 80.019.447 KM, a sastoje se od:

- rashoda od pomoćnih usluga i debalansa, u iznosu od 73.916.307 KM
- rashoda koji se finansiraju iz tarife za rad, u iznosu od 6.103.140 KM

Takav odnos ukupnih prihoda i ostvarenih rashoda rezultirao je viškom rashoda nad prihodima koji iznosi 1.132.385 KM. Ovakav negativan finansijski rezultat se sastoji od:

- viška prihoda nad rashodima po osnovu tarife za rad, u iznosu od 516.036 KM.
- viška rashoda nad prihodima po osnovu tarife za sistemsku i pomoćne usluge, u iznosu od 1.648.421 KM

S obzirom da se ukupni prihodi i i ukupni rashodi stiču po dvije različite tarife i namjene te da se prihod od sistemske i pomoćnih usluga može samo namjenski koristiti za tržišnu nabavku rezervi kapaciteta regulacije i balansiranje sistema, a da se troškovi poslovanja finansiraju isključivo iz prihoda od tarife za rad NOSBiH-a, u nastavku izvještaja će se analizirati samo bilansne pozicije koje proističu iz tarife za rad NOSBiH-a.

Dakle, izvještaj će se bazirati samo na ostavrenom ukupnom prihodu od 6.619.176 KM i ukupnim rashodima 6.103.140 KM (za rad NOSBiH-a).

UPOREDNI PREGLED POZICIJA BILANSA USPJEHA
(bez sistemske i pomoćnih usluga – samo po tarifi za rad NOSBiH-a)

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv</i>	<i>Ostvareno 1.-6.2024.</i>	<i>Ostvareno 2024.</i>	<i>Plan 2025.</i>	<i>Po odluci DERK-a za 2025.</i>	<i>Ostvareno 1.-6.2025.</i>
1.	Prihodi od osnovne djelatnosti (tarife)	6.367.123	13.104.634	14.509.329	13.079.272	6.464.159
2.	Ostali prihodi	53.640	522.314	234.594	234.594	155.017
3.	Prihodi od projekata	-	74.235	-	-	-
	UKUPNO PRIHODI	6.420.763	13.701.183	14.743.923	13.313.866	6.619.176
1.	Troškovi materijala	13.581	63.941	89.500	70.000	16.805
2.	Troškovi energenata i komunalni troškovi	47.991	102.453	149.000	128.000	71.077
3.	Usluge	1.008.256	2.067.096	3.651.149	2.899.449	1.248.637
4.	Bruto plate i ostala primanja zaposlenih i drugih lica	2.661.090	5.670.421	6.200.000	5.987.000	2.820.413
5.	Amortizacija	760.783	1.627.810	2.556.705	2.285.471	1.037.984
6.	Finansijski troškovi	302.097	468.247	368.946	338.946	154.694
7.	Putni troškovi	81.944	169.106	185.000	180.000	99.208
8.	Ostali porezi i takse	21.216	35.423	44.000	44.000	15.145
9.	Ostali troškovi	618.737	1.530.584	1.271.000	1.266.000	639.178
	UKUPNO TROŠKOVI iz tarife	5.515.694	11.735.081	14.515.300	13.198.866	6.103.140
10.	Troškovi projekata	-	74.235	-	-	-
	UKUPNO SVI TROŠKOVI	5.515.694	11.809.317	14.515.300	13.198.866	6.103.140
	Višak prihoda nad rashodima	905.069	1.891.866	228.623	115.000	516.036
	Višak rashoda nad prihodima	-	-	-	-	-

U ovoj tabeli prikazani su struktura i uporedni pregled ostvarenih prihoda i rashoda u prvoj polovini 2025. godine u odnosu na planirane, odnosno, odobrene Odlukom o tarifi za 2025. godinu, kao i u odnosu na ostvarenje iz prethodne 2024. godine, bez sistemske i pomoćnih usluga.

STRUKTURA UKUPNOG PRIHODA OSTVARENOG U PERIODU JANUAR-JUNI 2025. GODINE

Prihodi u prvoj polovini godine ostvareni su u ukupnom iznosu od 6.619.176 KM, a sticani su:

- po osnovu tarife za rad NOSBIH-a i iznose 6.464.159 KM
- po drugim osnovama u iznosu od 155.017 KM

Struktura prihoda:

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2023.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Po odluci DERK-a za 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
1.	Prihodi po osnovu tarife za rad	6.367.123	13.104.634	14.509.329	13.079.272	6.464.159
2.	Prihodi od kamata	2.060	339.959	-	-	954
3.	Prihodi od refundacija	12.330	15.705	-	-	5.144
4.	Prihodi od grantova	37.201	134.896	-	-	97.695
5.	Prihodi od projekata	-	74.235	-	-	37.118
6.	Ostali prihodi	2.049	31.754	234.594	234.594	14.106
	Ukupno	6.420.763	13.701.183			6.619.176

Prihod po osnovu tarife za rad NOSBIH-a ostvaren je u iznosu od 6.464.159 KM i manji je za 8.358 KM u odnosu na prihod koji je odobrio DERK. Inače, on je proizvod količine električne energije koju su proizvođači injektirali u mrežu prijenosa, odnosno energije koju su preuzeli kupci te pripadajućih tarifa od 0,0084 i 0,1092 f/kWh.

Prihod od kamata u iznosu od 954 KM stečen je po osnovu zateznih kamata za kašnjenja u plaćanju kupaca, kompanije JAO.

Prihodi od refundacija se odnose na prihode po osnovu naknada za bolovanja i ostvareni su u iznosu od 5.144 KM.

Prihodi od grantova, u iznosu od 97.695 KM, odnose se na grant EBRD-a za konsultantske usluge vezane za implementaciju projekta rekonstrukcije poslovne zgrade i nabavku novog sistema SCADA/EMS i TK te donaciju nematerijalne imovine (Interaktivni solarni atlas) od Razvojnog programa Ujedinjenih nacija u BiH (UNDP). U istom iznosu je iskazana protivstavka u rashodima, na poziciji amortizacije, tako da ova sredstva ne utiču na finansijski rezultat.

Prihodi od projekata u, iznosu od 37.118 KM, čine iskorištena sredstva stečena po osnovu istraživačkog projekata CROSSBOW, koje finansira Evropska komisija. U istom iznosu je iskazana protivstavka u rashodima tako da ova sredstva ne utiču na finansijski rezultat.

Ostale prihode, u iznosu od 14.106 KM, čine prihodi po osnovu učešća u raspodjeli dobiti Centra za koordinaciju sigurnosti Beograd (9.395 KM), te prihodi po osnovu više obračunatih troškova iz 2024. godine od kompanije ENTSO-E (4.710 KM).

Naplata po osnovu fakturisanja tarife za rad NOSBiH-a u periodu 1-6.2025.

U periodu januar-juni 2025. godine kupcima je po osnovu tarife za rad fakturisano ukupno 7.563.066 KM (sa PDV-om). Od ukupno fakturisanog iznosa, na dan 30.06.2025. godine naplaćeno je 6.513.532 KM ili oko 86%, tj. nisu naplaćene samo junske fakture. Međutim, ukupan priliv novčanih sredstava u obračunskom periodu iznosi 8.141.018 KM. U ovaj priliv su uključena naplaćena potraživanja (dug) iz prethodne 2024. godine (decembarske fakture tarifnim kupcima).

Naplata od kupaca u ovom periodu je bila sasvim uredna, jer su plaćanja izvršena u valutnim rokovima.

ANALITIČKI PREGLED TROŠKOVA

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv</i>	<i>Ostvareno 1-6.2024.</i>	<i>Ostvareno 2024.</i>	<i>Plan 2025.</i>	<i>Ostvareno 1-6.2025.</i>
1.	Kancelarijski materijal	3.353	6.064	7.000	3.540
2.	Materijal za održavanje čistoće	2.799	7.896	9.000	1.469
3.	Ostali materijal i rezervni dijelovi za održavanje opreme i vozila	3.948	27.025	35.000	1.107
4.	Troškovi stručna literature i časopisa	1.557	2.112	2.500	1.471
5.	Troškovi ostalog kancelarijskog materijala	50	14.121	25.000	8.319
6.	Troškovi sitnog inventara i autoguma	1.425	6.070	10.000	464
7.	Ostali razni materijalni troškovi	449	654	1.000	435
I	Troškovi materijala (1 do 7)	13.581	63.941	89.500	16.805
8.	Troškovi el. energije	33.908	71.089	100.000	58.853
9.	Troškovi goriva	9.224	19.322	25.000	7.965
10.	Troškovi vode	1.048	2.495	3.000	1.282
11.	Troškovi grijanja	3.811	9.547	21.000	2.977
II	Troškovi energenata i komunalni trošk. (8 do 11)	47.991	102.453	149.000	71.077
12.	Usluge održavanja opreme	73.759	140.306	349.700	119.367
13.	Usluge održavanja sistema SCADA/EMS i TK	25.326	125.320	200.000	99.994
14.	Usluge održavanja softverske opreme	453.017	825.525	1.683.000	466.869
15.	Usluge za informacionu (cyber) sigurnost	-	17.750	98.000	-
16.	Usluge finansiranja SEE CAO	65.681	131.381	140.000	70.177
17.	Usluge finansiranja SCC	181.892	363.784	586.749	233.526
18.	Troškovi reprezentacije	29.681	79.778	80.000	40.142
19.	Troškovi reklame i web prezentacije NOSBiH-a	651	740	1.700	1.157
20.	Usluge platnog prometa i bankarske provizije	28.634	73.630	90.000	37.031
21.	Telekomunikacione i poštanske usluge	20.878	41.287	50.000	21.894
22.	Usluge revizije finansijskih izvještaja	6.000	6.000	6.000	6.000
23.	Usluge stručnog usavršavanja	16.164	24.528	50.000	31.951
24.	Usluge izrade studija			60.000	-
25.	Troškovi regulatorne naknade	49.000	98.000	122.000	61.000
26.	Usluge objavljivanja oglasa	2.367	7.472	7.000	2.486
27.	Ostale usluge	42.866	131.595	127.000	57.044
III	Ukupno usluge (12 do 27)	1.008.256	2.067.096	3.651.149	1.248.637
28.	Bruto plate i ostala primanja zaposlenih	2.569.174	5.487.876	6.000.000	2.739.153
29.	Naknade Upravnom odboru i Savjetodavnom vijeću	81.710	167.833	180.000	71.795
30.	Naknada za ugovor o djelu	10.205	14.713	20.000	9.466
IV	Bruto plate i ost. primanja zaposlenih i drugih lica (28-30)	2.661.090	5.670.421	6.200.000	2.820.413
31.	Amortizacija	760.783	1.627.810	2.556.705	1.008.290
V	Amortizacija	760.783	1.627.810	2.556.705	1.008.290
32.	Kamate i ostali finansijski troškovi	269.744	407.832	313.746	123.649

Izvještaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

33.	Kamate na kredit EBRD-a 47324	-	-	-	-
34.	Troškovi lizinga	9.423	17.909	10.200	7.515
35.	Troškovi osiguranja	22.931	42.506	45.000	23.529
VI	Finansijski troškovi (32 do 35)	302.097	468.247	368.946	154.694
36.	Dnevnice i putni troškovi u zemlji i inostranstvu	81.944	169.106	185.000	99.208
VII	Putni troškovi	81.944	169.106	185.000	99.208
37.	Ostali porezi, takse, naknade i druge dažbine	9.300	10.302	17.000	1.450
38.	Poseban porez za podsticanje rehabilitacije invalida	2.993	7.138	7.000	4.524
39.	Poseban porez za zaštitu od elem. nepogoda i vod. naknade	8.923	17.983	20.000	9.171
VIII	Ostali porezi i takse (37 do 39)	21.216	35.423	44.000	15.145
40.	Članarine udruženjima (ENTSO-E) i druge članarine	576.562	1.152.689	1.229.000	614.210
41.	Ostali rashodi	13.880	349.600	35.000	13.813
42.	Rashodi utvrđeni iz ranijih godina	28.295	28.295	7.000	11.155
IX	Ostali troškovi (40 do 42)	618.737	1.530.584	1.271.000	639.178
	UKUPNO TROŠKOVI (iz tarife)	5.515.694	11.735.081	14.515.300	6.073.446
43.	Troškovi projekata	-	74.235	-	29.694
	UKUPNO SVI TROŠKOVI	5.515.694	11.809.317	14.515.300	6.103.140

ANALIZA OSTVARENIH TROŠKOVA

Planirani troškovi za 2025. godinu su iznosili 14.515.300 KM, dok je DERK-ovom odlukom za 2025. godinu predviđen rashod u iznosu od 13.198.866 KM.

Ukupno ostvareni rashodi u prvoj polovini 2025. godine iznose 6.103.140 KM.

Analitičko obrazloženje troškova

I Troškovi materijala

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
1.	Kancelarijski materijal	3.353	6.064	7.000	3.540
2.	Materijal za održavanje čistoće	2.799	7.896	9.000	1.469
3.	Ostali materijal i rezervni dijelovi za održavanje opreme i vozila	3.948	27.025	35.000	1.107
4.	Stručna literatura i časopisi	1.557	2.112	2.500	1.471
5.	Ostali kancelarijski materijal	50	14.121	25.000	8.319
6.	Sitni inventar i autogume	1.425	6.070	10.000	464
7.	Ostali razni materijalni troškovi	449	654	1.000	435
	Ukupno troškovi materijala	13.581	63.941	89.500	16.805

Grupa troškova koji imaju karakter *materijalnih* ostvarena je u iznosu od 16.805 KM, što je približno 19% planirane godišnje dinamike, odnosno 24% od odobrenih od DERK-a.

II Troškovi energenata i komunalni troškovi

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
8.	Troškovi el. energije	33.908	71.089	100.000	58.853
9.	Troškovi goriva	9.224	19.322	25.000	7.965
10.	Troškovi vode	1.048	2.495	3.000	1.282
11.	Troškovi grijanja	3.811	9.547	21.000	2.977
	Ukupno trošk. energenata i komunalni trošk.	47.991	102.453	149.000	71.077

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

Troškovi svrstani u grupu *energenata i komunalnih rashoda*, ostvareni su u iznosu od 71.077 KM, što je oko 48% planirane godišnje dinamike, odnosno 56% od odobrenih od DERK-a.

III Usluge

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
12.	Usluge održavanja opreme	73.759	140.306	349.700	119.367
13.	Usluge održavanja sistema SCADA/EMS i TK	25.326	125.320	200.000	99.994
14.	Usluge održavanja softverske opreme	453.017	825.525	1.683.000	466.869
15.	Usluge za informacionu (cyber) sigurnost	-	17.750	98.000	-
16.	Usluge finansiranja SEE CAO	-	131.381	140.000	70.177
17.	Usluge finansiranja SCC	65.681	363.784	586.749	233.526
18.	Troškovi reprezentacije	181.892	79.778	80.000	40.142
19.	Troškovi reklame i web prezentacije NOSBiH-a	29.681	740	1.700	1.157
20.	Usluge platnog prometa i bankarske provizije	651	73.630	90.000	37.031
21.	Telekomunikacione i poštanske usluge	28.634	41.287	50.000	21.894
22.	Usluge revizije finansijskih izvještaja	20.878	6.000	6.000	6.000
23.	Usluge stručnog usavršavanja	6.000	24.528	50.000	31.951
24.	Usluge izrade studija	16.164	-	60.000	-
25.	Troškovi regulatorne naknade	49.000	98.000	122.000	61.000
26.	Usluge objavljivanja oglasa	2.367	7.472	7.000	2.486
27.	Ostale usluge	42.866	131.595	127.000	57.044
	Ukupno usluge	1.008.256	2.067.096	3.651.149	1.248.637

Grupa troškova, koja ima karakter *usluga* ostvarena je u iznosu od 1.248.637 KM, što je oko 43% od odobrenih odlukom DERK-a. Svi troškovi iz grupe „usluge“ bilježe ispodplansko ili približno plansko ostvarenje. U grupi *usluge* posebno valja istaći neke od njihovih karakteristika:

12. Za održavanje *opreme* planirani godišnji iznos je 349.700 KM. Do 30.06.2025. godine na ovoj troškovnoj grupi iskazano je 119.367 KM, što je približno 34% godišnjeg planiranog iznosa.

Troškovi održavanja *opreme* podrazumijevaju:

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
1.	održavanje IT sistema (2 tel.centrale i IP oprema)	15.000	30.403	60.000	19.500
2.	održavanje UPS-a i dizel agregata	2.995	5.985	6.000	-
3.	održavanje UPS-ova u novim serverskim salama	-	-	6.000	2.800
4.	održavanje sistema tehničke zaštite	-	2.400	2.500	1.000
5.	održavanje opreme za CISCO	-	10.833	130.000	65.000
6.	održavanje vozila	3.739	8.394	10.000	1.444
7.	održavanje klimatizacije u serverskim salama-glavni i rezervni centar (klimauređaji Vertiv)	2.995	8.490	6.000	2.995
8.	održavanje ostale opreme ¹⁾	832	1.582	10.000	1.179
9.	održavanje sistema ventilacije, grijanja i klimatizacije	1.670	5.630	6.000	-
10.	održavanje sistema slabe struje u glavnom i rezervnom centru	3.015	6.031	8.000	3.291
11.	održavanje vatrogasnih aparata	732	1.144	2.200	612
12.	održavanje toplotne pumpe	-	-	3.000	-
13.	održavanje kotlovnice	-	400	2.000	-
14.	održavanje nekretnina	9.783	15.016	25.000	7.547

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

15.	održavanje mrežne infrastrukture	32.999	43.998	73.000	14.000
	Ukupno:	73.759	140.306	349.700	119.367

1) Odnosi se na održavanje servera, telekomunikacione opreme, računarske opreme, štampača i kopiraparata, kancelarijskog namještaja i dr.

13. Za održavanje operativne funkcije sistema SCADA/EMS i TK do 30.06.2025. realizovano je 99.994 KM.

14. Značajna softverska oprema koja se koristi kao alat za osnovnu djelatnost NOSBIH-a, uglavnom se ne bi mogla ni koristiti bez njenog održavanja, ažuriranja i nadogradnje (*update, upgrade*). Ovdje je, dakle, uključeno održavanje softvera sa rokom do godinu dana koje, bez obzira što je nekada u pitanju i nadogradnja, prema MRS-u, ima karakter troška, a ne investicije. U prvom polugodištu je, za održavanje softvera, uloženo 466.869 KM, što je 28% planiranog godišnjeg iznosa.

Strukturu ovih usluga, prvenstveno, čine:

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
1.	Softver AMR	-	34.423	40.000	
2.	Licenca Microsoft OS	92.373	92.373	130.000	61.258
3.	Održavanje „obračunske baze podataka“	16.980	34.736	38.000	16.980
4.	Godišnje produženje licence za antivirus	3.061	4.204	6.000	4.733
5.	Godišnje održavanje licence za Fortigate	4.230	8.000	8.000	4.230
6.	Godišnje održavanje licence za Backup Exec	3.893	5.496	5.500	3.893
7.	Godišnje održavanje licence za razvoj web stranice	-	1.792	2.200	1.500
8.	Godišnje održavanje licence za upravljanje e-mail potpisima	-	-	1.800	-
9.	Licenca za CISCO FIREPOWER	-	16.417	-	-
10.	Godišnje održavanje softvera ASPEN	4.209	4.209	5.000	4.209
11.	Održavanje softvera ESS	67.124	134.248	169.000	84.492
12.	Održavanje softvera PSS		55.995	56.000	27.998
13.	Održavanje TNA	23.470	46.940	57.000	28.262
14.	Održavanje softvera TNMS	-	-	133.000	-
15.	Održavanje za OPDM/ECP/EDX	-	-	88.000	-
16.	Održavanje Intel parallel studio	-	-	2.100	-
17.	Korištenje verifikacijske platforme (dio PEVF)	17.921	65.199	84.000	48.471
18.	Korištenje servisa za mrežu PCN	155.700	137.587	495.000	108.871
19.	Održavanje platformi ENTSO-E za koordinirano planiranje isključenja (OPC) i kratkoročnu provjeru adekvatnosti (STA)	51.715	159.309	230.000	57.894
20.	Usluga dostavljanja podataka na platformu Transparency - finansijsko poravnanje neželjenih odstupanja FSCAR	3.911	6.594	10.000	2.855
21.	Usluge dostave i obrade podataka o atmosferskim prажnjenjima kao i njihovo automatsko koreliranje sa ispadima visokonaponskih dalekovoda	-	-	100.000	-
22.	Održavanje elektronskog dispečerskog dnevnika	5.833	13.347	15.000	7.445
23.	Održavanje ostalih softvera	2.596	4.656	7.400	3.779
	Ukupno:	453.017	825.525	1.683.000	466.869

15. *Usluge za informacionu (cyber) sigurnost* nisu realizovane u prvoj polovini godine.
16. Za finansiranje aukcijske kuće *SEE CAO*, čije je sjedište u Podgorici, planirano je 140.000 KM, a polugodišnja realizacija iznosi 70.177 KM.
17. Prema finansijskom planu Centra za koordinaciju sigurnosti (*SCC*) za 2025. godinu, obaveza NOSBiH-a, kao njegovog suosnivača, utvrđena je u iznosu od 586.749 KM. Realizovani polugodišnji iznos je 233.526 KM.
18. Troškovi *reprezentacije* su u odnosu na planirani iznos ostvareni sa 50% i iznose 40.142 KM.
19. U sklopu troškova *reklame, propagande i web prezentacije* (1.157 KM) za korištenje sertifikata SSL je utrošeno 550 KM, za troškove vizitkarti 351 KM, održavanje domena *nosbih.ba* 21 KM, a ostali troškovi iznose 235 KM.
20. Na troškovnoj poziciji *platni promet i bankarske usluge* iskazani su troškovi u iznosu od 37.031 KM, a ostvareno je 41% vrijednosti godišnjeg plana. Ove troškove nije moguće decidno planirati, jer osnovicu za obračun provizije na platni promet predstavlja visina same fakture te je potpuno nepredvidivo koliki će troškovi biti tokom godine. Značajan iznos predstavljaju bankarski troškovi za inousluge procesa FSKAR, ITC mehanizma, zajedničkih aukcija *SEE CAO* te zajedničkih aukcija sa EMS-om.
21. Troškovi *telekomunikacionih usluga* su ostvareni sa 44% u odnosu na planirane te iznose 21.894 KM.
22. Usluge *revizije finansijskih izvještaja* za 2024.godinu plaćene su u ukupnom iznosu od 6.000 KM i terete troškove 2025. godine. Reviziju je izvršila revizorska kompanija *Grant Thornton d.o.o. Banja Luka*.
23. Na poziciji *stručno usavršavanje zaposlenih* iskazano je 31.951 KM, a čine ih troškovi za kotizacije za redovne seminare i druge edukacije zaposlenih NOSBiH-a.
24. Usluga izrade studije nije realizovana u prvoj polovini godine.
25. Za *troškove regulatorne naknade* izdvojeno je 61.000 KM, što je u skladu sa iznosom utvrđenim Odlukom o finansiranju DERK-a za 2025. godinu.
26. Za *oglašavanje* u javnim glasilima, utrošeno je 2.486 KM. Oglašavani su tenderi i ugovori o nabavkama roba te drugo.
27. *Ostale usluge*, u iznosu od 57.044 KM, odnose se na: advokatske usluge (3.000 KM), špeditorske usluge (945 KM), usluge fizičkog obezbjeđenja poslovnih objekata (49.360 KM), usluge odvoza otpada (2.054 KM), usluge tehničkog pregleda i registracije vozila (101 KM), te druge usluge, u iznosu od (1.685 KM). Ove usluge su ostvarene sa oko 45% planirane godišnje dinamike.

IV Bruto plate i ostala primanja zaposlenih i drugih lica

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
28.	Bruto plate i ostala primanja zaposlenih	2.569.174	5.487.876	6.000.000	2.739.153
29.	Naknade Upravnom odboru i Savjetodavnom vijeću	81.710	167.833	180.000	71.795
30.	Naknade za Ugovor o djelu	10.205	14.713	20.000	9.466
	Bruto plate i ostala primanja zaposlenih i drugih lica	2.661.090	5.670.421	6.200.000	2.820.413

U prvom polugodištu je na poziciji *Bruto plate i ostala primanja zaposlenih i drugih lica* iskazan ukupan iznos od 2.820.413 KM. U bruto primanja zaposlenih uključena su sva neto primanja (plate, topli obrok, gradski i međugradski prijevoz, komisije i dr.) te porezi i doprinosi. Takođe, na ovoj poziciji se evidentiraju i troškovi primanja drugih lica (Upravni odbor, Ugovor o djelu...). Te pozicije su prvobitno bile planirane na „ostalim rashodima“, tako da će pozicija „ostali rashodi“ biti umanjena za jednake iznose.

V Amortizacija

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2023.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
31.	Amortizacija	760.783	1.627.810	2.556.705	1.008.290
	Amortizacija ukupno	760.783	1.627.810	2.556.705	1.009.290

Amortizacija obračunata na ukupna stalna sredstva iznosi 1.008.290 KM.

VI Finansijski troškovi

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
32.	Kamate i ostali finansijski troškovi	269.744	407.832	313.746	123.649
33.	Kamate na kredit EBRD-a 47324	-	-	-	-
34.	Troškovi lizinga	9.423	17.909	10.200	7.515
35.	Troškovi osiguranja	22.931	42.506	45.000	23.529
	Ukupno finansijski troškovi	302.097	468.247	368.946	154.694

Finansijski troškovi, u ukupnom iznosu od 154.694 KM, obuhvataju kamate na domaće kredite (123.649 KM), kamate po osnovu lizinga (7.515 KM), kao i troškove osiguranja u iznosu od 23.529 KM.

Struktura kamata na postojeće kredite:

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
1.	Kredit za rezervni centar, Ug. Raiffeisen bank br.05053/17	14.098	26.138	17.790	9.953
2.	Kredit za rutere, Ug. Raiffeisen bank br.04625/21	2.232	4.010	2.132	1.300
3.	Kredit za otplatu EBRD kredita i investicije, Ug. Raiffeisen bank br.05369/23	253.413	377.682	213.824	112.396
4.	Kredit EBRD br. 47324	-	-	-	-
5.	Kredit za nove investicije	-	-	80.000	-
5.	Kamate po osnovu lizinga	9.423	17.909	10.200	7.515
6.	Ostale kamate	1	2	-	-
	Ukupno	279.167	425.741	323.946	131.164

Troškovi *osiguranja*, u iznosu od 23.529 KM, odnose se na osiguranje vozila (5.794 KM), stalnih sredstava (12.949 KM) te osiguranje zaposlenih od povreda na radu (4.786 KM).

VII Putni troškovi u zemlji i inostranstvu

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
36.	Dnevnice i putni troškovi u zemlji i inostranstvu	81.944	169.106	185.000	99.208
	Ukupno	81.944	169.106	185.000	99.208

Troškovi službenih putovanja iznose ukupno 99.208 KM i ostvareni su u vrijednosti od 54% planiranog godišnjeg iznosa, odnosno 55% od iznosa odobrenog od DERK-a.

VIII Ostali porezi i takse

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
37.	Ostali porezi, takse, naknade i druge dažbine	9.300	10.302	17.000	1.450
38.	Poseban porez za podsticanje rehabilitacije invalida	2.993	7.138	7.000	4.524
39.	Poseban porez za zaštitu od elem. nepogoda i vod. naknade	8.923	17.983	20.000	9.171
	Ostali porezi i takse	21.216	35.423	44.000	15.145

Ostali porezi i takse te porezi koji ne zavise od rezultata obuhvataju, prije svega, poseban porez za zaštitu od prirodnih i drugih nesreća i opću vodoprivrednu nadoknadu od po 0,5%, što se obračunava na neto primanja u FBiH, zatim godišnju komunalnu taksu, administrativne i druge takse radi ovjere i legalizacije određene dokumentacije. Ovdje se evidentira i poseban doprinos za podsticanje rehabilitacije i zapošljavanja lica sa invaliditetom, za zaposlene čije je prebivalište u FBiH. Ukupan iznos obračunatih poreza i naknada po svim osnovama, zaključno sa 30.06.2025. godine je 15.145 KM, što predstavlja 34% planiranog godišnjeg iznosa.

IX Ostali rashodi

Red. br.	Naziv	Ostvareno 1-6.2024.	Ostvareno 2024.	Plan 2025.	Ostvareno 1-6.2025.
40.	Članarine udruženjima (ENTSO-E) i druge članarine	576.562	1.152.689	1.229.000	614.210
41.	Ostali rashodi	13.880	349.600	35.000	13.813
42.	Rashodi utvrđeni iz ranijih godina	28.295	28.295	7.000	11.155
	Ostali rashodi	618.737	1.530.584	1.271.000	639.178

Polugodišnje ostvarenje grupe troškova iskazane kao *ostali rashodi* iznosi 639.178 KM, što je oko 50% planiranog godišnjeg iznosa.

Prema kontnom planu u ovu grupu ulaze: članarine (ENTSO-E, CIGRE i dr.), ostali rashodi kao i rashodi iz ranijih godina (vanredni rashodi).

Najveći trošak u ovoj grupi predstavlja članarina za ENTSO-E, čiji iznos je 605.497 KM. Osim toga, za članarine u organizacijama *BAKE*, *CIGRE* i drugim izdvojeno je 8.713 KM.

Osim članarina, u strukturi ovih troškova iskazani su i:

- *ostali rashodi* u iznosu od 13.813 KM, koji obuhvataju, rashode koji se odnose na troškove podrške grupe RG CE za kontinentalnu Evropu pri ENTSO-E, u iznosu 13.624 KM; (negativne) kursne razlike (189 KM) nastale u periodu između knjiženja i plaćanja inofaktura, zbog promjene valutnog kursa;

- *troškovi utvrđeni u ranijim godinama* u iznosu od 11.155 KM, koji se odnose na fakture pristigle u 2025, za troškove nastale u 2024. godini. Riječ je o troškovima koji se odnose na ENTSO-E i to 11.007 KM za korištenje platforme OPC STA za decembar 2024. godine - Ovaj trošak je bio planiran u okviru pozicije usluge održavanja softverske opreme-održavanje ENTSO-E platformi za koordinirano planiranje isključenja OPC i kratkoročnu provjeru adekvatnosti STA.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA NA DAN 30.06.2025. GODINE

Red. br.	O P I S	Ozn. (+,-)	AOP	IZNOS		
				01.01- 30.06. 2024.	01.01.- 31.12. 2024.	01.01.- 30.06. 2025.
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		501	905.069	-2.116.787	-1.132.385
1.2.	Usklađenja za:					
1.2.1.	Amortizacija	(+)	502	760.783	1.687.199	1.037.984
1.2.2.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, neto	(+)(-)	503			
1.2.3.	(Dobit)/gubitak od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine, neto	(+)(-)	504			
1.2.4.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nematerijalne imovine, neto	(+)(-)	505			
1.2.5.	(Dobit)/gubitak od dugoročne imovine namijenjene prodaji, neto	(+)(-)	506			
1.2.6.	Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	(+)	507			
1.2.7.	Umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina	(+)	508			
1.2.8.	Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	(+)	509			
1.2.9.	Efekti promjene fer vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine, neto	(+)(-)	510			
1.2.10.	Efekti promjene fer vrijednosti biloške imovine, neto	(+)(-)	511			
1.2.11.	Efekti promjene vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)(-)	512			
1.2.12.	(Dobit)/gubitak od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto	(+)(-)	513			
1.2.13.	(Otpuštanje)/ispravka vrijednosti za gubitke od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto	(+)(-)	514			
1.2.14.	(Otpuštanje)/ispravka vrijednosti za gubitke od potraživanja od kupaca, neto	(+)(-)	515			
1.2.15.	(Otpuštanje)/ispravka vrijednosti za gubitke od ugovorne imovine, neto	(+)(-)	516			
1.2.16.	(Otpuštanje)/ispravka vrijednosti za gubitke od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku, neto	(+)(-)	517			
1.2.17.	Viškovi, manjkovi, otpisi i prilagođavanje vrijednosti zaliha, neto	(+)(-)	518			
1.2.18.	Otpisane obaveze	(-)	519			
1.2.19.	(Otpuštanje)dodatno priznata rezervisanja, neto	(+)(-)	520			

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

1.2.20.	Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata	(+)(-)	521			
1.2.21.	Umanjenje vrijednosti goodwilla	(+)	522			
1.2.22.	Prihod od dividendi priznat u bilansu uspjeha	(-)	523		-29.703	-9.395
1.2.23.	Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspjeha	(-)	524			
1.2.24.	Finansijski rashodi priznati u bilansu uspjeha	(+)	525	279.167	425.741	131.164
1.3.	Promjene u obrtnom kapitalu					
1.3.1.	Smanjenje/(povećanje) zaliha	(+)(-)	526			
1.3.2.	Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	(+)(-)	527	-1.106.500	-7.398.184	4.310.886
1.3.3.	Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja	(+)(-)	528	2.356.219	-16.181.597	14.913.135
1.3.4.	Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine	(+)(-)	529			
1.3.5.	Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima	(+)(-)	530	2.126.964	-4.133.599	3.178.602
1.3.6.	Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	(+)(-)	531	3.824.831	16.926.548	-14.885.411
1.3.7.	Povećanje/(smanjenje) ugovornih obaveza	(+)(-)	532			
1.4.	Plaćeni porez na dobit	(-)	533			
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan (korišten) u poslovnim aktivnostima (501 do 533)	(+)(-)	534	180.167	-10.820.382	7.544.580
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	(-)	535	-420.365	-1.729.533	-4.400
2.2.	Prilivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	(+)	536			
2.3.	Odlivi po osnovu kupovine investicijskih nekretnina	(-)	537			
2.4.	Prilivi po osnovu prodaje investicijskih nekretnina	(+)	538			
2.5.	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine	(-)	539		-112.908	-425.920
2.6.	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalne imovine	(+)	540			
2.7.	Odlivi po osnovu kupovine biološke imovine	(-)	541			
2.8.	Prilivi po osnovu prodaje biološke imovine	(+)	542			
2.9.	Prilivi po osnovu prodaje dugoročne imovine namijenjene prodaji	(+)	543			
2.10.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(-)	544			
2.11.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(+)	545			
2.12.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(-)	546			
2.13.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	547			
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	(-)	548	-25.000.000		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku	(+)	549			
2.16.	Primljena kamata i prihod od finansijskog najma	(+)	550			
2.17.	Naplaćena potraživanja od finansijskog najma	(+)	551			
2.18.	Naplaćena potraživanja od finansijskog podnajma	(+)	552			
2.19.	Kupovina udjela u zavisnim društvima	(-)	553			
2.20.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim društvima	(+)	554			
2.21.	Kupovina udjela u pridruženim društvima	(-)	555			

Izveštaj o finansijskom poslovanju NOSBiH-a za period I-VI 2025. godine

2.22.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim društvima	(+)	556			
2.23.	Kupovina udjela u zajedničkim poduhvatima	(-)	557			
2.24.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	(+)	558			
2.25.	Primljene dividende	(+)	559		29.703	9.395
2.26.	Prilivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(+)	560			
2.27.	Odlivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(-)	561			
2.28.	Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti	(+)	562			
2.29.	Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti	(-)	563			
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (535 do 563)	(+)(-)	564	-25.420.365	-1.812.738	-420.925
3.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
3.1.	Prilivi od emisije dionica/uplaćeni vlasnički kapital	(+)	565			
3.2.	Sticanje vlastitih dionica	(-)	566			
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica	(+)	567			
3.4.	Isplaćene dividende	(-)	568			
3.5.	Prilivi od uzetih kredita	(+)	569			
3.6.	Otplata glavnice uzetih kredita	(-)	570	-972.069	-1.946.196	-976.214
3.7.	Otplata kamate po uzetim kreditima	(-)	571	-269.743	-407.830	-123.649
3.8.	Otplata glavnice po najmovima	(-)	572	-26.391	-53.720	-28.299
3.9.	Otplata kamate po najmovima	(-)	573	-9.423	-17.908	-7.515
3.10.	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	(+)	574			
3.11.	Odlivi po osnovu otplate izdatih dužničkih instrumenata	(-)	575			
3.12.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	(+)	576			
3.13.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	(-)	577	-1.129	-2.248	-794
C.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (565 do 577)	(+)(-)	578	-1.278.755	-2.427.902	-1.136.471
4.	NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)	(+)(-)	579	-26.518.593	-15.061.022	5.987.184
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	580	53.077.525	53.077.525	38.016.503
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	(+)(-)	581			
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	(+)(-)	582	26.558.572	38.016.503	44.003.687

U novčanom toku od *poslovnih aktivnosti* došlo je do povećanja sredstava, u ukupnom iznosu od 7.544.580 KM. To povećanje odnosi se na ostvareni višak rashoda nad prihodima (-1.132.385 KM), amortizaciju (1.037.984 KM), druga usklađenja (121.769 KM), prilive po osnovu smanjenja potraživanja od kupaca (4.310.886 KM), prilive po osnovu smanjenja ostale imovine i potraživanja (14.913.135 KM), prilive po osnovu povećanja obaveza prema dobavljačima (3.178.602 KM) i odlive po osnovu smanjenja drugih obaveza (-14.885.411 KM).

Novčani tok od *ulagačkih aktivnosti* bilježi neto odliv novca u iznosu 420.925 KM. Ovaj neto odliv je proistekao iz odliva za nabavku stalnih sredstava 4.400 KM i nematerijalne imovine u iznosu 425.920 KM, te priliv po osnovu raspodjele dobiti u iznosu 9.395 KM.

U novčanom toku od *finansijskih aktivnosti (kredit i pozajmice)* bilježi se neto odliv od -1.136.471 KM. Ovaj neto odliv je proistekao iz odliva po osnovu otplate dugoročnih kredita (-976.214 KM), odliva po osnovu otplate kamate dugoročnih kredita (-123.649 KM), odliva po osnovu otplate glavnice najмова (-28.299 KM), kamate najмова (-7.515 KM), te odliva po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza (-794 KM).

Prema tome, u odnosu na 01.01.2025. godine, evidentirano je povećanje *neto novčanih sredstava* za iznos od 5.987.184 KM.