

Preduzeće za vodne puteve
„IVAN MILUTINOVIC“-PIM a.d.
Број: А- 343
Датум: 01.07.2026. године
Београд

ЗАПИСНИК

Са XXVII редовне седнице Скупштине акционара Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. из Београда, одржане дана **29.06.2026.** године у седишту предузећа у Београду, Гаврила Принципа 22а, у сали на II спрату, са почетком у 13⁰⁰ часова.

ПРИСУТНИ АКЦИОНАРИ СА УЧЕШЋЕМ У КАПИТАЛУ ПРЕДУЗЕЋА:

Никола Загорац (представник Конзорцијума као акционара са 3.543.743 акција) и Драгослав Колавчић (представник Nicco d.o.o., са 278.008 акција)

СЕДНИЦИ ПРИСУСТВУЈУ:

Милан Божовић Миодраг Милојевић (генерални директор), Горица Петровић (руководилац финансијских послова) и Гордан Екмечић (независни ревизор)

ПРИПРЕМНИ ПОСТУПАК:

На основу овлашћења из члана 202. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“ бр. 36/2011 и 99/2011), сходно члану 43. Статута Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, Надзорни одбор је на својој седници одржаној дана 28.05.2026. године, сазвао 27. редовну седницу Скупштине акционара и утврдио дневни ред.

У складу са чланом 335. Закона о привредним друштвима, одредбама члана 42. и чл. 57. Статута друштва, Надзорни одбор је упутио акционарима позив за ову седницу бр. А-276 од 29.05.2026. године, објављивањем на интернет страници друштва, објавом на сајту Агенције за привредне регистре, као и на сајту Централног регистра депоа и клиринга хартија од вредности.

Материјал, пуномоћје за гласање и формулар за гласање у одсуству, у роковима утврђеним законом, објављени су на сајту Друштва: www.pim.co.rs. Докази о прописном сазивању седнице Скупштине, саставни су део овог Записника.

Сагласно члану 333. став 1 Закона о привредним друштвима који прописује да председавање Скупштином аутоматски треба да врши акционар који поседује или представља највећи број акција, то је као представник Конзорцијума са 65,03 %

власничког удела, Никола Загорац отворио и XXVII редовну седницу Скупштине акционара и истом председава.

На основу члана 355. Закона о привредним друштима, а у складу са одредбама члана 40. и чл. 59. Статута предузећа, председник је за записничара именовао Бојану Жижић, а за Комисију за гласање: Марину Вујадиновић као председника и чланове Весну Живковић и Милену Којић.

Председник Комисије Марина Вујадиновић извештава присутне да Предузеће за водне путеве „ИВАН МИЛУТИНОВИЋ“- ПИМ а.д. Београд, на дан 29.05.2026. године, као дан упућивања позива за ову седницу, има издатих укупно 5.449.611 обичних акција са правом гласа. Право да гласа о доношењу Одлука по свим тачкама дневног реда има акционар са најмање 5.449 обичних акција Друштва (0,1% гласова од укупног капитала).

Списак акционара који имају право учешћа у раду на 27. редовној седници Скупштине Друштва, сходно члану 39. Статута, утврђен на основу јединствене евиденције акционара Централног регистра, на дан акционара 19.06.2026. године.

Предузећу је у законском року достављен један формулар за давање пуномоћја за гласање на данашњој седници, и то: Пуномоћје за гласање бр. 03-700 од 25.06.2026.године, акционара W.D. CONCORD WEST D.O.O. Београд, испред КОНЗОРЦИЈУМА (W.D. Concord West d.o.o. и Millennium Team d.o.o.), са бројем акција 3.543.743, што у процентима чини 65,03 % власничког удела и права гласа, којим се овлашћује Никола Загорац да у име овог Конзорцијума учествује у раду и гласа на седници;

За акционара NICCO d.o.o. Beograd, са бројем акција 278.008, што у процентима чини 5,1 % власничког удела и права гласа, приступио је Драгослав Колавчић, законски заступник лично, чији је идентитет утврђен увидом у личну карту бр.012718159 од 01.06.2023.године, и у име овог акционара учествује у раду и гласа на седници.

Сходно члану 59. Статута, Комисија констатује да су испуњени услови за рад и пуноважно одлучивање из члана 46. Статута Предузећа и да је укупан број гласова који учествује у одлучивању и гласању на XXVII редовној седници Скупштине акционара 3.821.751, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа.

РЕДОВНИ ПОСТУПАК:

Председник Скупштине акционара прочитао је дневни ред који је у складу са овлашћењима из члана 43. Статута Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. одредио Надзорни одбор Одлуком бр. А- 265 од 28.05.2026 године:

ДНЕВНИ РЕД:

1. Усвајање Записника са IV ванредне седнице Скупштине акционара од 27.10.2025.године.
2. Усвајање редовног годишњег Финансијског извештаја са Извештајем о пословању друштва и Извештајем независног ревизора предузећа „Иван Милутиновић“-ПИМ а.д. за 2025.годину.

3. Усвајање одлуке о расподели добити за 2025.годину предузећа „Иван Милутиновић“ – ПИМ а.д.
4. Усвајање Консолидованог финансијског извештаја Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“ – ПИМ а.д. за 2025.годину, са Извештајем о пословању ПИМ групације, као и Извештајем независног ревизора.
5. Усвајање одлуке о избору независног овлашћеног ревизора за спровођење ревизије финансијских извештаја Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“ – ПИМ а.д. за 2026.годину.

Послеведеног гласања дизањем руку присутних акционара за утврђени дневни ред, председник Скупштине закључује да је усвојен дневни ред са 3.821.751 гласова „за“ и да није било „против“ и „уздржаних“.

Приступило се раду и одлучивању по утврђеним тачкама Дневног реда.

Тачка 1.

Будући да није било примедби и дискусије на текст Записника са претходне седнице, председник Скупштине је ставио на гласање доношење Одлуке о усвајању Записника са IV ванредне седнице Скупштине акционара одржане 27.10.2025. године.

Након обављеног гласања, председник Никола Загорац констатује да је Скупштина акционара донела следећу

ОДЛУКУ

- I. Усваја се Записник са IV ванредне седнице Скупштине акционара одржане 27.10.2025. године.
- II. Одлука ступа на снагу даном доношења.

(За усвајање ове Одлуке, Скупштина акционара гласала је на следећи начин: „За“ је гласало 3.821.751 гласова, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа. Није било „против“ и „уздржаних“).

Тачка 2.

Известилац по другој тачки дневног реда Горица Петровић, руководилац финансијских послова, нагласила је да су у сам рад и израду финансијских извештаја биле укључене и колеге из компаније SDB Team Knjigovodstvo, да су они припремљени у складу са законским прописима из области рачуноводства и ревизије, сагласно међународним стандардима финансијског извештавања и да су прошли и независну ревизију.

Извештаји обухватају биланс стања, биланс успеха, биланс токова готовине, као и извештај о променама на капиталу.

У току прошле пословне године предузеће „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. наставило је редовне испоруке камена, туцаника, отпадног тампона и других производа различитих профила у складу са постојећим уговорима са пословним партнерима, али и успостављање сарадње са новим.

Укупно остварени пословни приходи у 2025.години су 1.041.328.000 динара, што је мање за 18,23 % у односу на посматрани период у претходној 2024. години, када су пословни приходи били 1.273.503.000 динара. Наставивши поређење прихода и расхода по структури у односу на претходну годину, Горица Петровић је изнела податке: пословни расходи су у извештајној години нижи за 23,51 %, финансијски приходи су већи у односу на 2024. годину скоро 5 пута (услед прилива раније третираних ненаплативих потраживање али и због позитивних курсних разлика), финансијски расходи су већи скоро 2 пута, па је укупни ефекат финансирања већи у 2025.год за 3 пута. Остали приходи су мањи за 83 % у 2025. години, а су и расходи мањи за 82 % 2025. у односу на 2024.годину

Што се тиче структуре трошкова предузећа „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, они су мањи у односу на 2024. годину за 23%, а сама структура је следећа:

- трошкови материјала су у односу на 2024. мањи за 7 %
- трошкови утрошеног горива и електричне енергије су приближно на истом нивоу,
- трошкови зарада су већи за 10%
- трошкови амортизације због отписа средстава су незнатно већи у односу на 2024. услед набавке нових средстава,
- док су трошкови производних услуга које укључују услуге коопераната, услуге на одржавању основних средстава су смањени за 50 %.

Када говоримо о билансу стања, пословну 2025. годину обележила је набавка нових основних средстава багера и камиона, али и великих додатних улагања у постојеће објекте на Тополи, Цресу, Иригу, баржама што је износ од скоро 52 милона динара.

Укупна обртна имовина је повећана у односу на 2024.годину за 4,5%, где су на дан 31.12.2025. у односу на 2024. залихе готових производа и незавршена производња су веће за 22%, залихе материјала, резервних делова, алата и инвентара су са уа 30% мање. Залихе робе и датих аванса су на нивоу из 2024.године.

Наплата потраживања је била много боља него у 2024. години и већи потражни промет током 2025. године на потраживањима од купаца указује на већи степен наплативости, што се свакако одразило и на текућу ликвидност.

Обавезе према добављачима су у односу на 2024. нешто ниже, док су обавезе према запосленима у виду зарада и накнада, као и остала пореска давања, измиривана у законом предвиђеним роковима.

Кредитна задуженост се кретала динамиком из ранијих година, сходно предвиђеним ануитетским токовима, тако да је обавеза по дугорочном кредиту 63.130 хиљада динара, а по кракорочном 205.118 хиљада на 31.12.2025.

Укупна актива предузеће „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. у 2025.години је повећана за 2%

ово указује на незнатни раст пословања кроз проширење капацитета и то на основу инвестиција у основна средства. Овај благи раст можемо тумачити у балансу између здравог раста пре свега јер су инвестиције биле из сопствених средстава.

У извештајној 2025. години предузеће „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. је остварило бруто добитак у износу од 40.787 хиљада РСД, обавеза за порез на добит је у висини од 6.014 хиљада РСД, а нето добит је 34.773 хиљада РСД како је исказано у билансу успеха.

Када је реч о финансијским показатељима зависних правних лица, Горица Петровић истиче да су оба зависна друштва у 2025. години пословала са негативним резултатом. Губитак друштва „ПИМ Хидроинжењеринг“ д.о.о. износи 6.758.857 динара. Тенденција дислоцирања која је започета током претхоне године настављена је и у 2025. где је матица преузела даље пословне активности, како би се рационализовало и оптимизовало пословање са што мањим трошковима. Губитак у пословању предузећа „ПИМ Стандард“ д.о.о. је 27.304.321 динара, што је одраз да тражилаца азила којима ово предузеће обезбеђује смештај и исхрану више нема, а предузеће је тек пред сам крај пословне године уложило напор да постојеће објекте изложи на тржишту закупа некретнина али без исхране, тако да се ефекти могу очекивати тек у наредним периодима.

На крају излагања, Горица Петровић истиче да циљ рачуноводственог тима и даље остаје исти, а то је да се обезбеди правовремено, тачно и транспарентно финансијско извештавање за потребе менаџмента и свих акционара.

Испред Крестон МДМ Ревизија д.о.о, на излагање Г. Петровић надовезао се независни ревизор Гордан Екмечић који је које је наводе известиоца прихватио као објективне и релевантне, па констатује да финансијски извештаји истинито и објективно по свим материјално значајним питањима показују финансијско стање Друштва на дан 31. децембар 2025. године у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама уз финансијске извештаје.

По завршеном излагању известилаца, председник Никола Загорац се захвалио на исцрпним извештајима и позвао на доношење одлуке.

Скупштина акционара Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, на основу предлога Надзорног одбора Предузећа бр. А-270 од 28.05.2026. године, сагласно овлашћењима из члана 37. Статута предузећа, а сходно одредбама члана 329. Закона о привредним друштвима, са 3.821.751 гласова „за“, 0 гласова „против“ и 0 гласова „уздржан“, односно са 70,13% власничког удела и права гласа, доноси следећу

ОДЛУКУ

- I. Усваја се годишњи Финансијски извештај за извештајну 2025. годину, са Извештајем о пословању привредног друштва Предузеће за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, као и Извештај независног ревизора (Крестон МДМ

Ревизија д.о.о. Београд), у свему као што је дато у материјалу који је саставни део ове одлуке, са следећим елементима:

ОПИС ЕЛЕМЕНАТА	ИЗНОС У 000 ДИНАРА
УКУПНА АКТИВА	4.748.895
НЕТО ДОБИТАК	34.773
Број месеци пословања	12
Разврставање по величини	СРЕДЊЕ

II. Одлука ступа на снагу даном доношења.

О б р а з л о ж е њ е

Preduzeće za vodne puteve „IVAN MILUTINOVIĆ“ – PIM a.d. остварило је бруто добитак по Билансу успеха за 2025. годину од 34.773.362 РСД. Финансијски извештаји предузећа „Ivan Milutinović“ – PIM a.d. на дан 31.12.2025. године припремљени су у складу са рачуноводственим политикама и Законом о рачуноводству и ревизији. Независни ревизор је дао позитивно мишљење без резерви.

По свим питањима финансијски извештаји Preduzeća „IVAN MILUTINOVIĆ“ – PIM a.d. на дан 31.12.2025. године показују објективну и истиниту финансијску позицију, у складу са рачуноводственим политикама и Законом о рачуноводству и ревизији, те је одлучено као у диспозитиву.

(За усвајање ове Одлуке, Скупштина акционара гласала је на следећи начин: „За“ је гласало 3.821.751 гласова, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа. Није било „против“ и „уздржаних“).

Тачка 3.

Констатује се да је Предузеће за водне путеве „IVAN MILUTINOVIĆ“- ПИМ а.д. према завршном рачуну за 2025. годину остварило нето добит од рсд **34.773.362, 36** као резултат прихода из редовног пословања који се у целости распоређује на покриће губитка из ранијих година.

Скупштина акционара Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, на основу предлога Надзорног одбора Предузећа бр. А-271 од 28.05.2026. године, сагласно овлашћењима из члана 37. Статута предузећа, а сходно одредбама члана 329. Закона о привредним друштвима, са 3.821.751 гласова „за“, 0 гласова „против“ и 0 гласова „уздржан“, односно са 70,13% власничког удела и права гласа, доноси следећу

О Д Л У К У

I. Остварени нето добитак Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. за 2025. годину у износу од **РСД 34.773.362,36** у целости се распоређује на покриће губитка из ранијих година.

II. Одлука ступа на снагу даном доношења.

Образложење

Исказана остварена нето добит за извештајну 2025. годину је резултат пословања Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. у наведеном периоду, у свему према Извештају о пословању, те је стога одлучено као у диспозитиву.

(За усвајање ове Одлуке, Скупштина акционара гласала је на следећи начин: „За“ је гласало 3.821.751 гласова, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа. Није било „против“ и „уздржаних“).

Тачка 4.

Горица Петровић, руководилац финансијских послова, као известилац и по овој тачки дневног реда подсећа да је „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. оснивач са уделом од 100 % учешћа у основном капиталу код друштава „ПИМ - Хидроинжењеринг“ д.о.о. и „ПИМ Стандард“ д.о.о.

Када је реч о финансијским показатељима зависних правних лица, Горица Петровић истиче да су оба зависна друштва у 2025. години пословала са негативним резултатом. Губитак друштва „ПИМ Хидроинжењеринг“ д.о.о. износи 6.758.857 динара. Тенденција дислоцирања која је започета током претхоне године настављена је и у 2025. где је матица преузела даље пословне активности, како би се рационализовало и оптимизовало пословање са што мањим трошковима. Губитак у пословању предузећа „ПИМ Стандард“ д.о.о. је 27.304.321 динара, што је одраз да тражилаца азила којима ово предузеће обезбеђује смештај и исхрану више нема, а предузеће је тек пред сам крај пословне године уложило напор да постојеће објекте изложи на тржишту закупа некретнина али без исхране, тако да се ефекти могу очекивати тек у наредним периодима.

Консолидацијом обухваћени су финансијски извештаји групе, али после елиминације међусобних трансакција и салда насталих у интерним пословним односима.

У релативним показатељима укупни приходи 2025. год. у односу на 2024. су мањи за 28 %, а и укупни трошкови су мањи за 28 %.

Консолидована актива остала је на приближно истом нивоу као и 2024. године, што је само потврда о задржаној ликвидности и финансијској стабилности. Релативно посматрано, то је пад од само 1 %, а у апсолутном износу актива 2025. године је 3.344.989.000 динара, а 2024. је била 3.388.290.000.

Ови финансијски показатељи, како у апсолутном, тако и у релативном изразу су нижи у односу на претходну пословну годину, јер се тренд који је започео 2024. године наставио и можда био израженији у 2025. години, а односи се на реструктуирање делатности у оба зависна предузећа. Почетак промене врсте услуга у предузећу „ПИМ Стандард“. Такође и променом пословне оријентације у предузећу „ПИМ - Хидроинжењеринг“ у циљу оптимизације трошкова.

На Консолидовани финансијски извештај Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. за 2025. годину, независни ревизор је дао позитивно мишљење без резерви.

По завршеном излагању известилаца, председник Никола Загорац се захвалио на исцрпним извештајима и позвао на доношење одлуке.

Скупштина акционара Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, на основу предлога Надзорног одбора Предузећа бр. А- 272 од 28.05.2026. године, сагласно овлашћењима из члана 37. Статута предузећа, а сходно одредбама члана 329. Закона о привредним друштвима, са 3.821.751 гласова „за“, 0 гласова „против“ и 0 гласова „уздржан“, односно са 70,13% власничког удела и права гласа, доноси следећу

О Д Л У К У

- I. Усваја се Консолидовани финансијски извештај за 2025. годину за Предузеће за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д. са Извештајем о пословању ПИМ групације, као и Извештај независног ревизора (Друштво за ревизију Крестон МДМ Ревизија д.о.о. Београд, матични број 20016515), у свему као што је дато у материјалу који је саставни део ове одлуке, са следећим елементима:

ОПИС ЕЛЕМЕНТА	ИЗНОС У 000 рсд
УКУПНА АКТИВА	4.663.626
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА	6.014
ГУБИТАК РАНИЈИХ ПЕРИОДА	4.792.244
Број месеци пословања	12
Разврставање по величини групе	ВЕЛИКА

- II. Одлука ступа на снагу даном доношења.

О б р а з л о ж е њ е

Законом је прописана обавеза Скупштине акционара да усвоји Консолидовани финансијски извештај ПИМ групе, коју чине извештаји матичног предузећа „ИВАН МИЛУТИНОВИЋ“- ПИМ а.д. и повезаних правних лица „ПИМ ХИДРОИНЖЕЊЕРИНГ“ д.о.о. и „ПИМ СТАНДАРД“ д.о.о, припремљених у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања и рачуноводственим прописима примењиваним у Републици Србији. Независни ревизор је дао позитивно мишљење без резерве по било ком основу и по свим питањима консолидовани финансијски извештаји ПИМ групе показују објективну и истиниту финансијску позицију на дан 31.12.2025. године, у складу са рачуноводственим политикама и Законом о рачуноводству и ревизији, те је одлучено као у диспозитиву.

(За усвајање ове Одлуке, Скупштина акционара гласала је на следећи начин: „За“ је гласало 3.821.751 гласова, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа. Није било „против“ и „уздржаних“).

Тачка 5.

Извештац по петој тачки дневног реда Милан Божовић је испред Надзорног одбора предузећа упознао Скупштину акционара да је Предузеће дана 14.05.2026. године објавило Јавни позив за прикупљање понуда за одабир независног ревизора ради вршења ревизије редовних и консолидованих финансијских извештаја за 2026. годину, те да је по позиву, који је био отворен до 19.05.2026.године, пристигла само једна понуда, са понуђеном ценама од 14000 € у динарској противвредности.

С обзиром да је BDO d.o.o. Beograd, једини понуђач, и с обзиром да је Друштво кроз поступак припреме Ревизорског извештаја за потребе Министарства привреде са овом ревизорском кућом већ остварило сарадњу, то је и предложено ангажовање истог за ревизора за 2026. годину.

Скупштина акционара Предузећа за водне путеве „Иван Милутиновић“- ПИМ а.д, на основу предлога Надзорног одбора Предузећа бр. А – 273 од 28.05.2026, сагласно овлашћењима из члана 37. Статута предузећа, а сходно одредбама члана 329. Закона о привредним друштвима, са 3.821.751 гласова „за“, 0 гласова „против“ и 0 гласова „уздржан“, односно са 70,13% власничког удела и права гласа, доноси следећу

ОДЛУКУ

О избору независног овлашћеног ревизора
за ревизију финансијских извештаја са стањем на дан 31.12.2026. године

- I. За спровођење ревизије финансијских извештаја за 2026. годину Preduzeća za vodne puteve „IVAN MILUTINOVIĆ“ – PIM a.d., бира се Друштво **BDO d.o.o. Beograd**, Kneza Mihaila 10, мб: 06203159; пиб: 101672840, у свему као што је дато у Понуди бр. А - 235 19.05.2026. године, која чини саставни део ове Одлуке.
- II. Овлашћује се генерални директор Миодраг Милојевић да у циљу реализације тачке 1. Одлуке, приступи закључењу Уговора, на начин и под условима датим као у Понуди изборног ревизора бр. А – 235 од 19.05.2026.године
- III. Одлука ступа на снагу даном доношења.

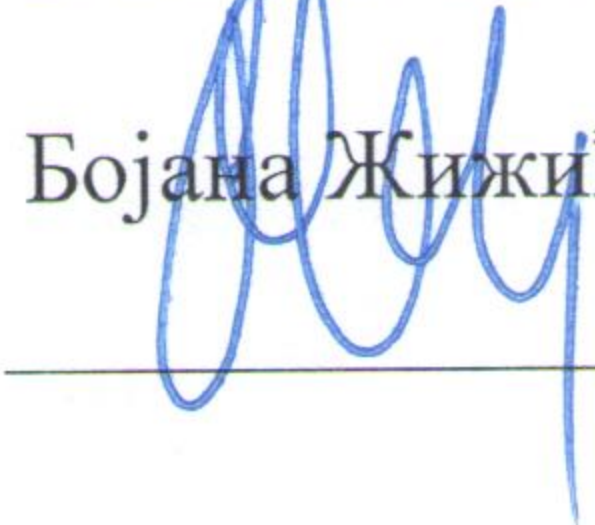
(За усвајање ове Одлуке, Скупштина акционара гласала је на следећи начин: „За“ је гласало 3.821.751 гласова, што чини 70,13 % власничког удела и права гласа. Није било „против“ и „уздржаних“).

.....

Будући да је исцрпљен дневни ред XXVII редовне седнице, председник Скупштине акционара Никола Загорац захваљује се свим учесницима у раду и закључује седницу у 13³⁰ часова.

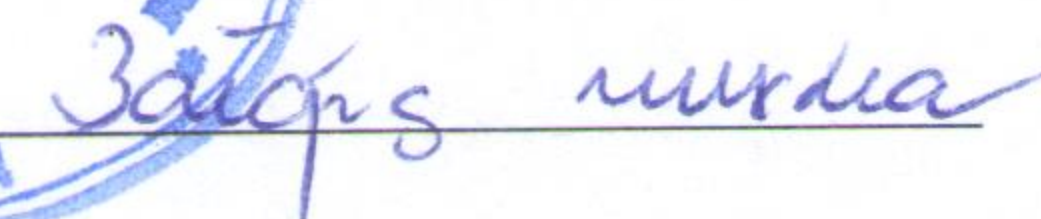
ЗАПИСНИЧАР:

Бојана Жижич



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Никола Загорац



КОМИСИЈА ЗА ГЛАСАЊЕ:

Марина Вујадиновић, председник

Весна Живковић, члан

Милена Којић, члан

