

НАПОМЕНЕ
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2025. ГОДИНУ

КЈП "ЗЛАТИБОР" ЧАЈЕТИНА, ЗЛАТИБОР

Златибор, 26.03.2026. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Комунално јавно предузеће „Златибор“ Чајетина (у даљем тексту Предузеће) је основано одлуком Скупштине општине Чајетина 1982. године. Регистровано је у Трговинском суду 28.12.1989. године под редним бројем Фи 493/ 89 и преведено у регистар Агенције за привредне регистре БД 68924/2005. од 24.06.2005. године.

Пословно име: Комунално Јавно Предузеће “Златибор” Чајетина а скраћено КЈП ”Златибор”
Чајетина

Седиште: Златибор, улица Беле воде број 87

Матични број: 07290080

ПИБ: 101072025

Шифра делатности 3811 скупљање отпада који није опасан

Е – mail: office@kjpzlatibor.rs

Облик својине је државна

Предузеће послује у правној форми јавног предузећа

Предузеће је основано за обављања следећих комуналних делатности које су Законом о јавним предузећима и Законом о комуналним делатностима означене као делатности од општег интереса:

- Управљање комуналним отпадом;
- Одржавање чистоће на површинама јавне намене;
- Одржавање јавних зелених површина;
- Делатност управљања гробљима и сахрањивање;
- Управљање јавним паркиралиштима;
- Управљање пијацама;
- Одржавање улица и путева;
- Обезбеђивање јавног осветљења.

Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца према подацима за 2025. годину износи 209.

Ревизију финансијских извештаја за претходну годину извршио је „ЕУРОАУДИТ“ д.о.о. „Београд и изразио позитивно мишљење .

У складу са чланом 6. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, бр. 73/2019 и 44/2021 - др. закон) Друштво је разврстано у **средње** правно лице и према ставу 1 члана 26. Закона о ревизији („Службени гласник РС“, бр. 73/2019) обавезно је да изврши ревизију финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су одобрени за усвајање од стране Надзорног одбора (одлуком број 310/5 од 30.01.2026. године) дана 31.01.2026. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 73/2019 и 44/2021 - др. закон) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Концептуални оквир за финансијско извештавање („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања за мале и средње ентитете („МСФИ за МСП“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ за МСП и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. До датума састављања финансијских извештаја за 2025. годину примењују се преведени и објављени стандарди и тумачења стандарда (»Сл. Гласник РС« бр. 83/18 МСФИ за МСП).

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Предузеће примењује МСФИ за МСП и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2025. године.

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 89/2020).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Упоредни подаци приказани су у хиљадама динара (РСД), важећим на дан 31. децембра 2025. године.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности (историјског трошка), осим уколико МСФИ за МСП не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у рачуноводственим политикама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Правила процењивања – основне претпоставке

Финансијски извештаји су састављени на начелу настанка пословног догађаја (начело узрочности) и начелу сталности пословања.

Према начелу настанка пословног догађаја, пословни догађај се признаје када је настао и укључује се у финансијске извештаје у периоду на који се односи, независно од пријема исплате новца у вези са тим пословним догађајем.

Финансијски извештаји су састављени под претпоставком да ће Предузеће да послује у неограниченом временском периоду и да ће да настави са пословањем и у догледној будућности.

3.2. Признавање елемената финансијских извештаја

Средство се признаје у билансу стања када је вероватно да ће по основу коришћења средстава будуће економске користи притицати у Предузеће и када средство има набавну вредност или цену коштања или вредност која може да се поуздано измери.

Обавеза се признаје у билансу стања када је вероватно да ће одлив ресурса који садржи економске користи проистећи из подмирења садашњих обавеза и када се износ обавезе која ће се подмити може поуздано да измери.

Приход се признаје у билансу успеха када је повећање економских користи повезано са повећањем средстава или смањењем обавеза које могу поуздано да се измере, односно да признавање прихода настаје истовремено са признавањем повећања средстава или смањења обавеза.

Расходи се признају у билансу успеха када смањење економских користи које је повезано са смањењем средстава или повећањем обавеза може поуздано да се измери, односно да признавање расхода настаје истовремено са признавањем пораста обавеза и смањењем средстава.

Капитал се исказује у складу са финансијским концептом капитала као уложени новац или уложена куповна моћ и представља нето имовину Предузеће. Из финансијског концепта капитала проистиче концепт очувања капитала. Очување капитала мери се номиналним монетарним јединицама – РСД. По овом концепту добитак је зарађен само ако финансијски (или новчани) износ нето имовине на крају периода премашује финансијски (или новчани) износ нето имовине на почетку периода, након укључивања било каквих расподела власницима или доприноса власника у току године.

3.3. Прерачунавање страних средстава плаћања и рачуноводствени третман курсних разлика

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза у Србији, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, евидентирани су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

	31.12.2025.	31.12.2024.
1 ЕУР	117,2820	117,0149
1 УСД	99,9165	112,4386
1 СХФ	126,0013	124,5237

3.4. Коefицијенти раста потрошачких цена у Републици Србији (годишња инфлација):

Месец	2025.	2024.
Јануар	0,046	0,064
Фебруар	0,045	0,056
Март	0,044	0,050
Април	0,040	0,050
Мај	0,038	0,045
Јун	0,046	0,038
Јул	0,049	0,043
Август	0,047	0,043
Септембар	0,029	0,042
Октобар	0,028	0,045
Новембар	0,028	0,043
Децембар	0,027	0,043

3.5. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Сви трошкови позајмљивања треба да се признају као расход у добитку или губитку у периоду у ком су настали .

3.6. Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Предузеће преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средстава да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средстава, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, ако јој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето остварива вредност или вредност у употреби, зависно од тога која је виша.

Ако је процењен надокнадиви износ средстава (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средстава умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

3.7. Нематеријална имовина

Нематеријална имовина се признаје само када је вероватно да ће од тог улагања притицати економске користи и када је набавна вредност улагања поуздано мерљива, а обухватају се: улагања у

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

развој, концесије, патенти, франшизе, лиценце, улагања у осталу нематеријалну имовину (у оквиру којих су дугорочно плаћени трошкови закупа, право коришћења државног земљишта). Почетно признавање нематеријалне имовине врши се по набавној вредности.

Након почетног признавања, нематеријална имовина се књижи по својој набавној вредности (цена коштања) умањеној за евентуално акумулирану амортизацију и евентуалне акумулиране губитке од умањења вредности.

Обрачун амортизације врши се од почетка наредног месеца у односу на месец када је стављено у употребу.

Амортизација се обрачунава пропорционалном методом, применом стопа које се утврђују на основу процењеног корисног века средстава, који одражавају следеће стопе:

Опис	Корисни век	Стопа Ам.
Софтвер и остала права	5-7	20-14,28
Концесије, патенти, лиценце	5-7	20-14,28
Остала нематеријална имовина	5	20

Нематеријална имовина чије је време утврђено уговором амортизује се у роковима који произилазе из уговора.

3.8. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Некретнине, постројења и опрема се капитализују ако је век њиховог коришћења дужи од једне године и ако је њена појединачна вредност већа од 100.000,00 РСД.

Накнадна улагања у некретнине, постројења и опрему, која имају за циљ продужење корисног века употребе или повећање капацитета, повећавају књиговодствену вредност.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема се књиже по њиховој набавној вредности умањеној за укупну евентуалну акумулирану амортизацију и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вредности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава на вредност некретнина, постројења и опреме на почетку године, односно на набавну вредност некретнина, постројења и опреме стављених у употребу током године, применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, који одражавају следеће стопе:

Опис	Корисни век	Стопа Ам.
Грађевински објекти	10-50	10-2%
Радне машине	8-10	12,50-10%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

Опис	Корисни век	Стопа Ам.
Путничка моторна возила, возила на моторни погон и прикључни уређаји	7-9	14,28-11,11%
Намештај, канцеларијска опрема и пословни инвентар	10-15	10–6,66%
Рачунари и телекомуникациона опрема	5-8	20-12,5%
Остала опрема	5-8	20-12,5%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се могу ревидирати сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) односно губици од отписа средства (у висини књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

3.9. Инвестиционе некретнине

Ова имовина обухвата земљиште и грађевинске објекте намењене издавању у закуп. Почетно признавање инвестиционих некретнина се врши по набавној цени.

Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се књиже по њиховој набавној вредности умањеној за укупну евентуалну акумулирану амортизацију и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вредности.

3.10. Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето остваривој вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата и трошкове периода.

Нето остварива вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у тржишним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене

3.11. Учешћа у капиталу зависних друштава

Зависна друштва су правна лица која се налазе под контролом Друштва. Контрола подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама зависног друштва. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, више од половине власничких или гласачких права у зависном друштву. Учешћа у капиталу зависних друштава признају се по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

3.12. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности увећаној за трошкове трансакција који су директно приписиви набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе, изузев финансијских средстава и финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха, код којих се ови трошкови директно признају у оквиру биланса успеха.

Финансијска средства и обавезе се признају у билансу стања од момента када је Предузеће уговорним одредбама везано за инструмент.

Класификација финансијских инструмената

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане, готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет ниског ризика од промене вредности.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања и пласмани са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту, класификују се као потраживања и кредити (краткорочни зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, након умањења вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Предузеће процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да ће, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у периоду од 365 дана од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања укључује се у билансу успеха као приход од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

3.13. Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Предузећа. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању порезом на добит Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добити бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се евидентира на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се евидентирају директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.14. Примања запослених

Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Предузеће није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

Отпремнине

У складу са Законом о раду и посебним колективним уговором и Правилником о раду, Предузеће има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији према последњем објављеном податку Републичког органа за послове статистике. Предузеће је извршило процену садашње вредности ове обавезе и формирало одговарајуће резервисање по том основу. Друштво је проценило да евентуални актуарски добити и губици по основу ових резервисања нису материјално значајни за поштenu презентацију финансијских извештаја и из тог разлога их није посебно искажало у билансу стања, извештају о осталом резултату и извештају о променама на капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

Јубиларне награде

Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву. Правилником о раду уређено је право запослених на јубиларну награду тако да запосленим припада право на јубиларну награду за:

- 10 година непрекидног радног стажа у Предузећу у износу од 100% зараде;
- 20 година непрекидног радног стажа у Предузећу у износу од 200% зараде;
- 30 година непрекидног радног стажа у Предузећу у износу од 300% зараде;

Основица за утврђивање јубиларне награде је просечна нето зарада исплаћена код послодавца у претходном месецу у односу на месец у коме се врши исплата.

Предузеће је извршило процену садашње вредности ове обавезе и формирало одговарајуће резервисање по том основу. Предузеће је проценило да евентуални актуарски добици и губици по основу ових резервисања нису материјално значајни за поштenu презентацију финансијских извештаја и из тог разлога их није посебно исказало у билансу стања, извештају о осталом резултату и извештају о променама на капиталу

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Предузеће у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

3.15. Приходи и расходи

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

У пословној годни се признају сви приходи и расходи који се односе на пословну годину без обзира на датум њихове наплате односно исплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа да врши процене и утврђује претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

4.1. Корисни век некретнина, постројења и опреме

Предузеће процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеном технолошком напретку и променама економских и индустријских фактора.

4.2. Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Предузеће врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе у року који прелази рок толеранције наплативости потраживања. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

4.4. Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето остваривој вредности. Процена нето оствариве вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цена и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

4.5. Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне ради утврђивања вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

у хиљадама динара

	Софтвер и остала права	Нематеријална имовина узета у лизинг	Укупно
Набавна вредност на почетку године	4.005	3.000	7.005
Смањење:	213		213
Расход у току године	213	-	213
Набавна вредност на крају године	3.792	3.000	6.792
Кумулирана исправка на почетку године	(3.281)	(725)	(4.006)
Повећање:	(121)	(300)	(421)
Амортизација у току године	(121)	(300)	(421)
Смањење:	(213)	-	(213)
Кумулирана исправка у расходовању	(213)	-	(213)
Стање исправке на крају године	(3.189)	(1025)	(4214)
Нето садашња вредност: 31.12.2025.	603	1.975	2.578
Нето садашња вредност: 31.12.2024.	724	2.275	2.999

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Некр,постр. и опрема у припреми	Улагања на туђим основним средствима	Укупно
Набавна вредност на почетку године	13.585	854.566	829	7.515	876.495
Повећање:	-	36.666	14.629	-	51.295
Набавка, активирање и пренос	-	36.666	14.629	-	51.295
Смањење:	-	10.442	-	-	10.442
Продаја у току године	-	9.909	-	-	9.909
Расход у току године	-	389	-	-	389
Остало	-	144	-	-	144
Набавна вредност на крају године	13.585	880.790	15.458	7.515	917.348
Кумулирана исправка на почетку године	(8.647)	(351.926)	-	-	(360.573)
Повећање:	(1.201)	(74.680)	-	(376)	(76.257)
Амортизација у току године	(1201)	(74.680)	-	(376)	(76.257)
Смањење:	-	(10.119)	-	-	(10.119)
Стање исправке на крају године	(9.848)	(416.487)	-	(376)	(426.711)
Нето садашња вредност: 31.12.2025.	3.737	464.303	15.458	7.139	490.637
Нето садашња вредност: 31.12.2024.	4.938	502.640	829	7.515	515.922

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

У 2025. години Предузеће је извршило улагање у набавку опреме укупне вредности 51.295 хиљада динара. Посматрано по већим ставкама набављено је: расипач соли вредности 3.982 хиљаде динара, два мини багера појединачне вредности од 4.950 хиљада динара, фреза за снег вредности 5.468 хиљада динара, канте и контејнери вредности 5.937 хиљада динара...

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита који су реализовани за набавку опреме (у 2025. години реализован кредит у укупном износу од 1.805 хиљада динара) Предузеће је уписало залог на опреми чија укупна садашња вредност на дан 31. децембра 2025. године износи 167.018 хиљада РСД (2024. године – 160.154 хиљада РСД).

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Назив пласмана, дужника и број и датум уговора	Рок отплате	Почетак отплате	Инструменти обезбеђења	Валута пласмана	Бруто износ у иностраној валути	Бруто износ - хиљада РСД	Исправка вредности	Нето износ - хиљада РСД
Кредит запосленом за стан	2031	2008	Нема	ЕУР	5.114	600		600
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани								600

8. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Потраживања за нефактурисани приход	9.998	
Остала активна временска разграничења	1.290	1.517
КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	11.288	1.517

9. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Одложене пореска средства по основу (а до в)	5.223	5.559
а) опорезиве привремене разлика између књиговодствене вредности имовине и њене пореске основице	(1.182)	1.012
б) трошкова резервисања које не признају порески прописи	846	237
в) по другим основама	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

10. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Материјал	26.301	23.649
Резервни делови	6.681	5.932
Алат и ситан инвентар	7.530	5.933
ЗАЛИХЕ	40.512	35.514

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2025.	
1. Материјал	4.036	
2. Алат и ситан инвентар на залихи	682	
3. Залихе резервних делова	2.579	
Залихе без излаза у последњих 365 дана – укупно (1 до 3)	7.297	

Предузеће је сходно начелу опрезности извршило процену курентности залиха без излаза у току године и процену нето оствариве вредности и на основу исте извршило индиректно обезвређење вредности ових залиха до нивоа нето оствариве вредности уколико је виша од набавне вредности у корист биланса успеха у укупном износу од 1 хиљаде динара (у 2024. години књижено обезвређење у износу од 4 хиљаде динара.)

Надлежна пописна комисија је приликом пописа извршила проверу постојања застарелих залиха материјала, резервних делова и ситног инвентара и установила залихе са успореним обртом (залихе без излаза у последњих 365 дана) износе 7.297 хиљаде динара Поред тога руководство је извршило проверу курентности наведених залиха на начин да је изршено поређење набавних цена залиха, са њиховим продајним ценама умањеним за трошкове продаје и установила да вредност залиха чија је вредност умањена износи 182 хиљаде динара.

11. ПЛАЋЕНИ АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ И УСЛУГЕ

Опис	у хиљадама динара	
	Плаћени аванси за услуге у земљи	Укупно
Бруто плаћени аванси на почетку године	286	286
Бруто плаћени аванси на крају године	413	413
Исправка вредности на почетку године	(15)	(15)
Повећање исправке вредности у току године	(14)	(14)
Исправка вредности на крају године	(29)	(29)
НЕТО СТАЊЕ		
31.12.2025. године	384	384
31.12.2024. године	271	271

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

Старост плаћених аванса у данима	Плаћени аванси до 365 дана старости	Плаћени аванси старији од годину дана	Укупно (2+3)
1	2	3	4
Плаћени аванси за услуге у земљи (брuto)	413		413
Исправка вредности		(29)	(29)
Нето плаћени аванси	413	(29)	384

12. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

у хиљадама динара

Опис	Купци у земљи	Укупно
Бруто плаћена потраживања на почетку године	149.621	149.621
Бруто плаћена потраживања на крају године	165.215	165.215
Исправка вредности на почетку године	(32.041)	(32.041)
Смањење исправке вредности у току године по основу преноса на обавезе		
Повећање исправке вредности у току године	(11.675)	(11.675)
Исправка вредности на крају године	(43.716)	(43.716)
НЕТО СТАЊЕ		
31.12.2025. године	121.499	121.499
31.12.2024. године	117.580	117.580

Старост потраживања по основу продаје у данима	Потраживања до 60/365 дана старости	Потраживања старија од 60/365 дана	Укупно (2+3)
1	2	3	4
Купци у земљи (брuto)	121.499	43.716	165.215
Исправка вредности	-	(43.716)	(43.716)
Нето потраживања	121.499	-	121.499

На доспела ненаплаћена потраживања Предузеће врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовини дужника .

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

13. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Остала потраживања из специфичних послова	31.708	29.328
Исправка вредности	(8.350)	(8.842)
Нето потраживања	23.358	20.486
I ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА		
Потраживања за камату и дивиденде	5.150	5.293
Исправка вредности	(3.928)	(2.689)
Нето потраживања	1.222	2.604
Потраживања од запослених	10	24
Исправка вредности	-	-
Нето потраживања	10	24
Потраживања за више плаћен порез на добитак	3.768	2.965
Исправка вредности	-	-
Нето потраживања	3.768	2.965
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	-	-
Исправка вредности	-	-
Нето потраживања	-	-
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	2.853	1.217
Исправка вредности	-	-
Нето потраживања	2.853	1.217
Остала краткорочна потраживања	-	-
Исправка вредности	-	-
Нето потраживања	-	-
II ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	7.853	6.810
III ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	-	8.609
ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (I ДО III)	31.211	35.905

14. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара

Назив дужника и број и датум уговора / партије кредита	Рок отплате	Почетак отплате	Инструменти обезбеђења	Каматна стопа	Валута пласмана	Бруто износ у иностраној валути	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Краткорочни кредити и зајмови у земљи							321	-	321
КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ							321	-	321

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

15. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2025.	31.децембра 2024.
1. Текући (пословни) рачуни	5.624	8.803
2. Девизни рачун	5.241	6.869
3. Благајна	65	78
4. Остала новчана средства	14.901	37.869
УКУПНО (1 до 4)	25.831	53.619

16. КАПИТАЛ -ПРОМЕНЕ НА КАПИТАЛУ

	Основн капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Стање 01.01.2025.	523.310	8	23.762	547.080
Расподела добити			(18,804)	(18.804)
Остало			10.526	10.526
Добит/(губитак) за годину			507	507
Стање 31.12.2025.	523.310	8	15.991	539.309

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2025. године у износу од 523.310 хиљада РСД (2024. године –523.310 хиљада РСД) чине удели друштва са ограниченом одговорношћу.

Према подацима Агенције за привредне регистре основни капитал Друштва исказан је у износу од 493.783 хиљада РСД.

17. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2025.	31.децембра 2024.
1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запосленим у почетном билансу	14.034	12.454
2. Резервисања у току године	7.635	3.437
3. Искоришћена резервисања у току године	1.671	1.567
4. Укинута резервисања у корист прихода	318	290
I. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запосленима на крају године (1+2-3-4)	19.680	14.034
1. Резервисања за трошкове судских спорова у почетном билансу	5.088	5.088

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

2. Резервисања у току године	-	-
3. Искоришћена резервисања у току године	1.373	-
4. Укинута резервисања у корист прихода	3.715	-
II. Резервисања за трошкове судских спорова крају године (1+2-3-4)	-	5.088
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (I до II)	19.680	19.122

18. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Назив кредитора и број и датум уговора	Рок отплате	Почетак отплате	Инструменти обезбеђења	Каматна стопа	Валута у којој је обавеза уговорена	Износ обавезе у иностраној валути	Износ - хиљада РСД
1	2	3	4	5	6	7	8
Банка Интеза	05.04.2027	05.05.2022	Залога	3,12%	ЕУР	13.562	1.590
Банка Интеза	04.09.2027	04.10.2022	Залога	3,13%	ЕУР	7.014	823
Банка Интеза	13.02.2028	13.03.2023	Залога	5,97%	ЕУР	37.551	4.404
Банка Интеза	21.02.2028	21.03.2023	Залога	5,97%	ЕУР	46.432	5.446
Банка Интеза	09.06.2028	09.07.2023	Залога	7,59%	ЕУР	19.877	2.331
Банка Интеза	14.11.2028	14.12.2023	Залога	7,51%	ЕУР	76.570	8.980
Банка Интеза	14.05.2029	14.06.2024	Залога	5,74%	ЕУР	139.092	16.313
Банка Интеза	20.12.2029	20.01.2025	Залога	5,89%	ЕУР	133.115	15.612
Банка Интеза	20.12.2029	20.01.2025	Залога	5,89%	ЕУР	76.688	8.994
Банка Интеза	09.04.2030	09.05.2025	Залога	5,28%	ЕУР	10.265	1.204
ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ-Дугорочни кредити и зајмови у земљи						560.165	65.697

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

19. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Назив кредитора и број и датум уговора	Рок отплате	Почетак отплате	Инструменти обезбеђења	Каматна стопа	Валута у којој је обавеза уговорена	Износ обавезе у иностраној валути	Износ хиљада РСД
1	2	3	4	5	6	7	8
Банка Интеза	15.04.2026	15.05.2021	Залога	3,62%	ЕУР	6723	789
Банка Интеза	15.04.2026	15.05.2021	Залога	3,62%	ЕУР	4473	525
Банка Интеза	22.08.2026	22.09.2021	Залога	3,63%	ЕУР	11607	1361
Банка Интеза	05.04.2027	05.05.2022	Залога	3,12%	ЕУР	40687	4772
Банка Интеза	04.09.2027	04.10.2022	Залога	3,13%	ЕУР	9353	1097
Банка Интеза	13.02.2028	13.03.2023	Залога	5,97%	ЕУР	32187	3775
Банка Интеза	21.02.2028	21.03.2023	Залога	5,97%	ЕУР	39799	4668
Банка Интеза	09.06.2028	09.07.2023	Залога	7,59%	ЕУР	13251	1554
Банка Интеза	14.11.2028	14.12.2023	Залога	7,51%	ЕУР	39949	4685
Банка Интеза	14.05.2029	14.06.2024	Залога	5,74%	ЕУР	57555	6750
Банка Интеза	20.12.2029	20.01.2025	Залога	5,89%	ЕУР	44371	5204
Банка Интеза	20.12.2029	20.01.2025	Залога	5,89%	ЕУР	25563	2998
Банка Интеза	09.04.2030	09.05.2025	Залога	5,28%	ЕУР	3080	361
УКУПНО КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ, ЗАЈМОВИ, ДЕО ДУГОРОЧНИХ ОБАВЕЗА КОЈЕ ДОСПЕВАЈУ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ И ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ							38.539
КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ							38.539

20. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

у хиљадама динара

31. децембра 2025. 31. децембра 2024.

1. Добављачи у земљи	25.731	24.031
2. Добављачи у иностранству		246
3. Остале обавезе из пословања	33	220
ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (1 до 3)	25.764	24.497

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2025.	31.децембра 2024.
1. Остале обавезе из специфичних послова	626	626
I ОБАВЕЗЕ ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	626	626
1. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	20.382	17.323
2. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	2.968	1.921
3. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	5.921	4.960
4. Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4.507	3.776
5. Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	947	400
6. Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	403	141
7. Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	205	82
II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАРАДА И НАКНАДА ЗАРАДА (1 до 7)	35.333	28.603
1. Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	475	604
2. Обавезе према запосленима	4	-
3. Обавезе према члановима органа управљања	-	135
4. Остале обавезе	482	701
III ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (1 до 4)	961	1.440
IV ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	727	33
1. Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	-	74
V ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	-	74
ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (I ДО V)	37.647	30.776

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице (обавезе за порез из резултата)

у хиљадама динара

	31.децембра 2025.	31.децембра 2024.
Добитак пре опорезивања	2.818	22.233
Корекције за сталне разлике	751	2.430
- исправке вредности појединачних потраживања којима се истовремено и дугује		
- трансферне цене		
- камате због неблаговремено плаћених јавних прихода	-	4
- остале разлике	5	234
- директан отпис	746	2.192
Корекција за привремене разлике:	9.604	6.517
- рачуноводствена и пореска амортизација	5.013	6.938
- отпремнине, путни трошкови	-	(2.001)
- дугорочна резервисања	4.591	1.580
- обавезе по основу јавних прихода		
Порески губитак		
Пореска основица	13.173	31.180
Обрачунати порез (по стопи од 15%)	1.976	4.677
Умањења по основу пореских кредита		
Текући порез на добитак	1.976	4.677

22. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

у хиљадама динара

	31.децембра 2025.	31.децембра 2024.
Унапред наплаћени приходи-део до једне године	551	-
Остала пасивна временска разграничења - део до једне године	1.887	1.456
КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	2.438	1.456

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

23. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

у хиљадама динара

Ванбилансна актива обухвата следећа средства:	Вредност
Туђа средства - пословни објекат, опрема	395.662
Дата јемства гаранције и друга права	167.018
ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	562.680

у хиљадама динара

Ванбилансна пасива обухвата следеће изворе ванбилансних средстава:	Вредност
Обавезе за туђа средства	395.662
Обавезе за дата јемства гаранције и друга права	167.018
ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	562.680

24. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

у хиљадама динара

	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	4.965	8.000
ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА	4.965	8.000

25. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

у хиљадама динара

	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.
Приходи од закупа	11.679	9.023
ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	11.679	9.023
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	11.679	9.023

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

26. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
Приходи од усклађивања вредности залиха	1	-
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1	-

27. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12. 2024.
1. Трошкови материјала за израду	86.100	104.331
2. Трошкови осталог материјала (режијског)	1.537	512
3. Трошкови горива и енергије	67.708	73.100
4. Трошкови резервних делова	7.250	6.237
5. Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	15.965	15.066
ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ (1 до 5)	178.560	199.246

28. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.
1. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	328.580	293.226
2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	49.780	44.429
3. Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	972	-
4. Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	2.500	2.500
5. Трошкови ангажовања запослених преко агенција и задруга	-	-
6. Остали лични расходи и накнаде	24.630	32.587
ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1 до 6)	406.462	372.742

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

29. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.
1. Трошкови транспортних услуга	7.125	5.991
2. Трошкови услуга одржавања	17.515	17.888
3. Трошкови закупа	4.606	3.900
4. Трошкови рекламе и пропаганде	917	661
5. Трошкови осталих производних услуга	17.806	24.914
ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА (1 до 5)	47.969	53.354

30. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.
1. Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	7.635	3.437
2. Трошкови осталих резервисања	-	-
ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА (1 до 2)	7.635	3.437

31. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12.2025.	01.01-31.12.2024.
1. Трошкови непроизводних услуга	6.284	3.338
2. Трошкови репрезентације	2.515	2.311
3. Трошкови премија осигурања	5.852	6.326
4. Трошкови платног промета	1.089	1.362
5. Трошкови чланарина	771	721
6. Трошкови пореза и накнада	1.079	861
7. Остали нематеријални трошкови	5.359	8.585
НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (1 до 7)	22.949	23.504

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

32. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
Расходи од усклађивања вредности залиха	-	4
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	-	4

33. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
1. Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	389	-
2. Наплаћена отписана потраживања	8	33
3. Приходи од смањења обавеза	-	-
4. Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	4.033	290
5. Остали непоменути приходи	2.348	3.703
ОСТАЛИ ПРИХОДИ (1 до 5)	6.778	4.026

34. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	6.869	68
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	6.869	68

35. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12.2024.
1. Губици по основу расхоровања имовине, некретнина и опреме	323	62
2. Расходи по основу директних отписа потраживања	178	9
3. Расходи по основу расхоровања залиха	97	199
4. Остали непоменути расходи	161	723
ОСТАЛИ РАСХОДИ (1 до 4)	759	993

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

**36. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ
КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	23.133	16.404
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	23.133	16.404

**37. ПОЗИТИВАН/НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ
ДОБИТКА/ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ
ПЕРИОДА**

	у хиљадама динара	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12.2024.
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	326	-
Нето губитак пословања које се обуставља	326	-

38. ЗНАЧАЈНИ ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА

Финансијски извештаји су одобрени одлуком Надзорног одбора од 31.01.2026 .године

Није било значајних догађаја након датума биланса а до предаје односно усвајања финансијских извештаја који би захтевали корекцију или обелодањивање у финансијским извештајима.

39. ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Предузеће са стањем на дан 31. децембра 2025. године нема значајнијих судских спорова у којима се јавља као тужена страна.

Предузеће на дан биланса има покренуте извршне поступке против других правних лица, ради наплате својих потраживања у износу 6.595 хиљада РСД и против физичких лица спорове вредности 3.999 хиљаде динара.

Дата јемства и гаранције

Потенцијалне обавезе друштва на дан 31. децембра 2025. године по основу датих заложних права јемстава и гаранција износе 167.018 хиљада РСД (2024. године 160.154 хиљаду динара)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

40. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања ризицима финансијских инструмената

Пословање Предузећа је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, финансијском ризику (девизном и каматном), кредитном ризику и ризику ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Предузећа овим ризицима.

Предузеће не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Предузеће је осетљиво на присуство системских ризика који подразумевају ризике економског окружења у оквиру државе, привредне гране и сл. на које Предузећа не може да утиче: инфлација, промена пореских прописа, царинских прописа, лимитирање каматних стопа, привредног окружења, конкуренције, сировинске базе и сл.

Уколико постоје несистемски ризици, они се идентификују кроз успешност пословања управе Предузећа.

Финансијски ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

Девизни ризик

Изложеност Предузећа девизном ризику се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања номиниране у инострану валуту.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Предузећа у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		Обавезе	
	2025	2024	2025	2024
			104.236	148.375
ЕУР	-	-	104.236	148.375
				-

у хиљадама динара

На основу обелодањене структуре имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Предузеће осетљиво на промене девизног курса ЕУР

Осетљивост Предузећа на ап्रेसијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте, представља процену руководства Предузећа у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

	2025		у хиљадама динара 2024	
	10%	-10%	10%	-10%
ЕУР	(10.424)	10.424	(14.838)	14.838
	(10.424)	10.424	(14.838)	14.838

Каматни ризик

Предузеће је изложено ризику промене каматних стопа на пласманима и обавезама код којих су каматне стопе варијабилне. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Предузеће нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура пласмана и обавеза на дан 31. децембра 2025. и 2024. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама динара	
Финансијска средства		
Некаматносна	26.752	55.793
Каматносна (фиксна каматна стопа)	152.710	153.485
Каматносна (варијабилна каматна стопа)		
	179.462	209.278
Финансијске обавезе		
Некаматносне	63.411	55.273
Каматносне (фиксна каматна стопа)		
Каматносне (варијабилна каматна стопа)		
	104.236	148.129
	167.647	203.402

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну 2025. годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2024. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	2025		у хиљадама динара 2024	
	1%	-1%	1%	-1%
Финансијска средства			-	-
Финансијске обавезе	(1.042)	1.042	(1.481)	1.481
	(1.042)	1.042	(1.481)	1.481

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Предузећа. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. године

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Предузеће је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Предузећа. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Предузеће примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Изложеност Предузећа кредитном ризику ограничена је углавном на потраживања од купаца на дан биланса. Номинални износ потраживања од купаца, пре извршене исправке вредности, састоје се од великог броја потраживања, од којих највећи део чине потраживања од купаца:

Ризик ликвидности

Руководство Предузећа управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку мора да испуњава све своје доспеле обавезе. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа прилива финансијских средстава и доспећа обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Предузећа дата је у следећој табели:

2025. година	у хиљадама динара			
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	Укупно
Дугорочни кредити	-	65.697	-	65.697
Обавезе из пословања	25.764	-	-	25.764
Крат. финан. обавезе	38.539	-	-	38.539
Остале крат. обавезе	37.647	-	-	37.647
	101.950	65.697	-	167.647
2024. година	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	Укупно
Дугорочни кредити	-	102.437	-	102.437
Обавезе из пословања	24.497	-	-	24.497
Крат. финан. обавезе	45.692	-	-	45.692
Остале крат. обавезе	30.776	-	-	30.776
	100.965	102.437	-	203.402

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири (актуелни ануитетни план).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

ИНДИКАТОРИ ОПШТЕ ЛИКВИДНОСТИ		2025.година	2024.година
1	ОБРТНА ИМОВИНА / КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2,19	2,39

ИНДИКАТОРИ УБРЗАНЕ ЛИКВИДНОСТ		2025.година	2024.година
2	ОБРТНА ИМОВИНА БЕЗ ЗАЛИХА / КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1,80	2,04

Коефицијент испод 1 показује присуство ризика ликвидности.

41. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Предузећа има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Предузећа прегледа структуру односа дугова и капитала на годишњој основи.

Предузеће анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето обавеза (задужености) и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2025. и 2024. године су били следећи:

	у хиљадама динара	
1. Укупне обавезе (дугорочне и краткорочне)	171.095	204.858
2. Укупан сопствени капитал	539.309	547.080
Показатељ задужености (коефицијент 1/2)	0,32	0,37

Ако је коефицијент задужености изнад 1 присутан је ризик задужености јер су укупне обавезе веће од укупног сопственог капитала као гаратне супстанце повериоцима. Коефицијент показује позитиван/негативан тренд у односу на претходну годину.

42. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Предузеће је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. октобра 2025. године.

Послато је 2.102 извода отворених ставки (ИОС обрасци) купцима на дан 31.10.2025. године и примљено је 49 ИОС-а од добављача. ИОС-и од добављача су се усклађивали са стањем на дан 30. септембра, 31. октобра, 30. новембра и 31. децембра 2025. године.

Од послатих ИОС-а, од купаца је враћено 441 ИОС, у којима су потврдили сагласност отворених ставки. На овај начин потврђено је 38.387 хиљада РСД бруто потраживања од купаца што чини 39,59 % бруто потраживања по основу продаје купаца привреда. Није одговорено на 1.643 ИОС-а, оспорено је 18 ИОС-а. Укупан износ оспорених потраживања износи 3.406 хиљада РСД што чини 3,51 % бруто потраживања по основу продаје купаца привреда.

Имајући увиду да је усаглашавање са добављачима вршено на четири различита датума, није практично навести колико износе усаглашене обавезе са добављачима, али није било материјално значајних неусаглашених стања обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. године

Извршено је усаглашење са свим пословним банкама са стањем на дан 31. децембра 2025. године. Није било неусаглашених стања.

У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

43. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Финансијски извештаји су састављени на начелу настанка пословног догађаја (начело узрочности) и начелу сталности пословања.

Према начелу настанка пословног догађаја учинци пословних промена и других догађаја се признају у моменту настанка (а не када се готовина или њен еквивалент прими или исплати). Финансијски извештаји састављени на начелу настанка пословног догађаја (осим Извештаја о токовима готовине) пружају информације не само о пословним променама из претходног периода, које укључују исплату и пријем готовине, већ такође и о обавезама за исплату готовине у будућем периоду и о ресурсима који представљају готовину која ће бити примљена у будућем периоду.

Финансијски извештаји су састављени под претпоставком да ће Предузеће да послује у неограниченом временском периоду и да ће да настави са пословањем и у догледној будућности.

Финансијски извештаји су састављени на начелу настанка пословног догађаја (начело узрочности) и начелу сталности пословања.

Према начелу настанка пословног догађаја учинци пословних промена и других догађаја се признају у моменту настанка (а не када се готовина или њен еквивалент прими или исплати). Финансијски извештаји састављени на начелу настанка пословног догађаја (осим Извештаја о токовима готовине) пружају информације не само о пословним променама из претходног периода, које укључују исплату и пријем готовине, већ такође и о обавезама за исплату готовине у будућем периоду и о ресурсима који представљају готовину која ће бити примљена у будућем периоду.

Током 2025. године пословање Предузећа није било под утицајем рата у Украјини.

Руска Федерација је 24. фебруара 2022. године започела специјалну војну операцију у Украјини.

Као последица рата у Украјини у међународним односима на снази су биле рестриктивне мере које су имале утицаја и на пословање привредних субјеката у Републици Србији. Утицај на пословање самог Друштва није било, услед његове претежне делатности сакупљања комуналног отпада и других комуналних делатности

Ликвидношћу Предузећа управља пословодство Предузећа

Осим тога, до дана одобрења ових извештаја, обавезе из пословања и обавезе по кредитима и другим повериоцима се редовно измирују, а на основу спроведених анализа руководство очекује да ће бити у могућности да настави да их уредно измирује и у догледној будућности.

На бази претходно наведеног финансијски извештаји су састављени у складу са начелом наставка пословања, који подразумева да ће Предузеће наставити да послује у неограниченом временском периоду и да ће да настави са пословањем и у догледној будућности.

Златибор, 26.03.2026. год.

Одговорно лице за састављање фин. извештаја:



Одговорно лице/заступник

