

JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE „BEOGRADSKI VODOVOD I KANALIZACIJA”, BEOGRAD
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2025. GODINU

Parker Russell d.o.o.
Jablanička 184 A, Beograd, Srbija
PIB 109517009; MB 21197041
T: +381 (11) 408 43 59 T: +381 64 26 56 930
email: office@parkerrussell.rs | www.parkerrussell.rs

Parker Russell doo to carry out audit work in the UK and Ireland by the Institute of Chartered Accountants in England and Wales. List of offices and partner's names are available at the above address. Parker Russell (UK) LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales. Registered No. OC370411. Parker Russell is a trading name of Parker Russell (UK) LLP. Parker Russell UK LLP is a member firm of Parker Russell International Ltd (PRIL). PRIL and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered by the member firms. PRIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions. Please see website www.parkerrussell.rs for further details.

AN INDEPENDENT MEMBER OF



Parker Russell
INTERNATIONAL

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 3

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

OSNIVAČU JAVNOG KOMUNALNOG PREDUZEĆA „BEOGRADSKI VODOVOD I KANALIZACIJA“, BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih redovnih godišnjih finansijskih izveštaja Javnog komunalnog preduzeća „Beogradski vodovod i kanalizacija“, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembar 2025. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o promenama na kapitalu i Izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i Napomena uz finansijske izveštaje koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja („Finansijski izveštaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2025. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i važećim standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost je detaljnije opisana u odeljku izveštaja *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije

Za ostale informacije odgovorno je rukovodstvo Društva. Ostale informacije obuhvataju godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša je odgovornost da pregledamo ostale informacije i razmotrimo da li postoje materijalno značajne nedoslednosti između njih i finansijskih izveštaja ili naših nalaza stečenih tokom revizije, ili da li su one na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno predstavljene. Dodatno, u skladu sa Zakonom o računovodstvu naša je odgovornost da sprovedemo postupke da utvrdimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju, u formalnom smislu, sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu.

Na osnovu sprovedenih procedura izveštavamo sledeće:

- 1) Informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, u svim materijalno značajnim aspektima, sa priloženim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine.
- 2) Godišnji izveštaj o poslovanju za 2025. godinu je pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Društvu i njegovog okruženja stečenog tokom revizije, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u Godišnjem izveštaju o poslovanju.

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

OSNIVAČU JAVNOG KOMUNALNOG PREDUZEĆA „BEOGRADSKI VODOVOD I KANALIZACIJA“, BEOGRAD

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ovih finansijskih izveštaja koji pružaju istinit i objektivan prikaz u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost, osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika, donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i važećim standardima revizije u Republici Srbiji, sprovodimo profesionalnu procenu i održavamo profesionalni skepticizam tokom cele revizije. Mi takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i sprovodimo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike; pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza kako bi obezbedili osnovu za mišljenje revizora. Rizik da materijalno značajni pogrešni iskazi usled kriminalne radnje neće biti identifikovani je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

OSNIVAČU JAVNOG KOMUNALNOG PREDUZEĆA „BEOGRADSKI VODOVOD I KANALIZACIJA“, BEOGRAD

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 26. jun 2026. godine

Dalibor Vidaković

Licencirani ovlašćeni revizor

Parker Russell d.o.o.,
Jablanička 184a, Beograd

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07018762	Шифра делатности 3600	ПИБ 100346317
Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА БЕОГРАД (ВРАЧАР)		
Седиште Београд - Врачар, КНЕЗА МИЛОША 27		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		91.457.247	91.187.577	
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		106.623	121.076	
010	1. Улагања у развој	0004			19	
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		106.623	119.576	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007			1.481	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		91.308.273	91.035.737	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		81.124.886	80.507.312	
023	2. Постројења и опрема	0011		8.070.167	8.026.666	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		2.099.106	2.490.160	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014		13.049	10.534	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		1.065	1.065	
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		42.351	30.764	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020		16.089	16.089	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартје од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027		26.262	14.675	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		4.244.387	3.525.124	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		706.283	663.851	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		682.921	636.760	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034		427	398	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		22.935	26.693	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036				
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038		2.626.335	1.971.094	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		2.243.602	1.712.485	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		382.733	258.609	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044		267.317	214.262	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		267.317	214.262	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046				
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		300.000	300.000	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050		300.000	300.000	
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051				
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056				
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057		315.285	314.060	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058		29.167	61.857	
	D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		95.701.634	94.712.701	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060		596	596	
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		85.522.857	85.570.368	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		56.740.543	56.740.543	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405				
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406		47.740.457	47.787.783	
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407		101.315	55.668	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		3.291	6.065	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		3.291	6.065	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412		18.860.119	18.908.355	
350	1. Губитак ранијих година	0413		18.860.119	18.908.355	
351	2. Губитак текуће године	0414				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		2.227.864	2.080.083	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		1.910.523	1.654.997	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		1.575.312	1.346.722	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419		335.211	308.275	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420		316.069	398.702	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		316.069	398.702	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		1.272	26.384	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429		3.045.428	3.128.314	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430		895.237	971.209	
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		4.010.248	2.962.727	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433				
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436				
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441		129.058	113.723	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		3.310.596	2.444.848	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		58.785	10.441	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		3.044.791	2.232.960	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446				
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448		207.020	201.447	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		496.868	332.677	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		440.452	277.020	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		56.416	55.657	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452				
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454		73.726	71.479	
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		0		
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		95.701.634	94.712.701	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457		596	596	

у Београду
 дана 30.03 2026 године



116

Законски заступник

[Signature]

Образац прописан 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).

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07018762

Шифра делатности 3600

ПИБ 100346317

Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА БЕОГРАД (ВРАЋАР)

Седиште Београд - Врачар, КНЕЗА МИЛОША 27

ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ
БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈАБр. 18597
30 MAR 2026 20 год
БЕОГРАД

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001		15.721.279	13.788.196
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002		14.888.916	12.841.493
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		14.888.916	12.841.493
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005		700.209	875.224
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		700.209	875.224
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008		58.428	
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011		73.726	71.479
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		15.551.249	14.429.061
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014		403	373
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015		3.942.233	4.089.723
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016		6.503.508	5.696.266
520	1. Трошкови зарада и накнаде зарада	1017		5.149.943	4.454.883
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		820.468	710.251
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		533.097	531.132
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020		2.047.323	1.941.277
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		21.047	
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022		1.820.808	1.605.838
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023		398.463	303.469
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024		817.464	792.115

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		170.030	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			640.865
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027		269.611	251.882
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028		7.231	9.653
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		262.373	242.229
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		7	
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032		152.746	53.021
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		152.731	52.983
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		15	38
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036			
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		116.865	198.861
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЖУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039		125.563	212.655
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЖУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040		588.345	189.663
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041		243.685	246.295
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042		122.999	83.846
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		16.360.138	14.499.028
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		16.415.339	14.755.591
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045			
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		55.201	256.563
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048		24.394	3.824
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		79.595	260.387
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051			
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053		82.886	266.452
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Њ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		3.291	6.065
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Београду
 дана 30.03.2020 године



11

Законски заступник

Stoy

Образац прописан 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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07018762	Шифра делатности 3600	ПИБ 100346317
Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД I КАНАЛИЗАЦИЈА БЕОГРАД (ВРАЧАР)		
Седиште Београд - Врачар, КНЕЗА МИЛОША 27		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001		3.291	6.065
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		47.327	47.788
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добити	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		47.327	47.788
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023			
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		47.327	47.788
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		44.036	41.723
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027			
	1. Приписан матичном правном лицу	2028			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

у Београд
 дана 30.03. 2020 године



Законски представник

Образац прописан 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).

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07018762	Шифра делатности 3600	ПИБ 100346317
Назив JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE BEOGRADSKI VODOVOD I KANALIZACIJA BEOGRAD (VRAČAR)		
Седиште Београд - Врачар, КНЕЗА МИЛОША 27		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	16.577.360	15.057.122
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	16.239.700	14.683.850
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		
3. Примљене камате из пословних активности	3004	176.383	166.547
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	161.277	206.725
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	14.546.892	13.309.105
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	7.232.599	6.931.433
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008		
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	6.875.850	6.136.137
4. Плаћене камате у земљи	3010	28.269	832
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012		
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	410.174	240.703
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	2.030.468	1.748.017
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	16.131	813.584
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020	3.332	801.637
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	12.799	11.947
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	2.045.373	2.419.139
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	2.045.373	2.119.139

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026		300.000
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	2.029.242	1.605.555
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037		
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	16.593.491	15.870.706
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	16.592.265	15.728.244
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	1.226	142.462
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	314.059	171.597
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	315.285	314.059

у Београду
 дана 30.03 2026 године



Законски заступник

[Signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07018762	Шифра делатности 3600	ПИБ 100346317
Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА БЕОГРАД (ВРАЧАР)		
Седиште Београд - Врачар, КНЕЗА МИЛОША 27		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рн 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рн 306 и група 32)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4001	45.526.774	4010	11.213.769	4019		4028	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4003	45.526.774	4012	11.213.769	4021		4030	
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013		4022		4031	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	45.526.774	4014	11.213.769	4023		4032	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006	0	4015	0	4024	0	4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4007	45.526.774	4016	11.213.769	4025	0	4034	
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	45.526.774	4018	11.213.769	4027	0	4036	

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	47.789.424	4046	14.369	4055	18.921.235	4064	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047		4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____године (р.бр. 1+2)	4039	47.789.424	4048	14.369	4057	18.921.235	4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-57.309	4049	-8.304	4058	-12.880	4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	47.732.115	4050	6.065	4059	18.908.355	4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042	0	4051		4060	0	4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____године (р.бр. 5+6)	4043	47.732.115	4052	6.065	4061	18.908.355	4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	-92.973	4053	-2.774	4062	-48.236	4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	47.639.142	4054	3.291	4063	18.860.119	4072	

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
	1		10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	85.623.101	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4075	85.623.101	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	85.570.368	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4079	85.570.368	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	85.522.857	4090	

у Београд
 дана 30.03. 2026 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан 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).

**ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„БЕОГРАДСКИ ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА“
БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2025. ГОДИНУ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Јавно комунално предузеће „Београдски водовод и канализација“, Београд (у даљем тексту: Предузеће) основано је 1892. године. Након свих статусних промена, Предузеће је у данашњем облику основано Решењем Скупштине града Београда („Службени лист града Београда“ бр. 25/89) као јавно комунално предузеће у државном власништву и уписано у судски регистар Окружног привредног суда у Београду по решењу број Фи. 8560/89 од 18.01.1990. године, регистарски уложак број 1-4095-00. Последња промена уписа у регистар Трговинског суда у Београду била је по Решењу број II-Фи 6516/02 од 26.07.2002. године, када је извршена допуна делатности предузећа и упис лица овлашћених за заступање. У складу са Законом о регистрацији привредних субјеката („Службени гласник РС“ бр. 55/2004, 61/2005, 111/2009, 99/2011, 83/2014 и 31/2019), извршено је и превођење Предузећа у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 46011 од 12. октобра 2005. године.

Шифра делатности Предузећа је 3600 – сакупљање, пречишћавање и дистрибуција воде. Предузеће је регистровано за спољнотрговински промет и за пружање услуга у спољнотрговинском промету.

Седиште Предузећа је у Улици Кнеза Милоша бр. 27, 11000 Београд, Србија.

Матични број Предузећа је 07018762, а порески идентификациони број (ПИБ) Предузећа је 100346317.

Предузеће у свом саставу укључује и пословну јединицу без својства правног лица:

- одмаралиште „Врачар“ у Врњачкој Бањи;

Основна делатност Предузећа је обављање комуналних делатности:

- производња и дистрибуција воде;
- пречишћавање и одвођење отпадних вода;
- изградња хидрограђевинских објеката;
- пројектовање грађевинских објеката водоснабдевања, канализације и пратећих објеката.

На крају 2025. године, број запослених износио је 2.721 (у 2024. број запослених је био 2.717).

Ови појединачни финансијски извештаји потписани су од стране директора дана 30.03.2026. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И УПОРЕДНИ ПОДАЦИ

(а) Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји припремљени су у складу са:

- Законом о рачуноводству („Сл. гласник РС“, бр. 73/2019 и 44/2021 – др. закон),
- Законом о ревизији („Сл. гласник РС“, број 73/2019),
- Међународним стандардима финансијског извештавања
- Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за Друштва, задруге и предузетнике („Сл. гласник РС“, број 89/20),
- Правилником о садржини и форми образаца финансијског извештаја и садржини и форми образаца статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Сл. гласник РС“, бр. 89/20).

Предузеће је саставило ове финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- 1 Предузеће је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија Републике Србије,
- 2 „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања.

(б) Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Предузећа за 2024. годину. Финансијски извештаји Предузећа су били предмет независне ревизије и приказани су у Извештају независног ревизора од 04.06.2025. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

Основне рачуноводствене политике, примењене приликом састављања финансијских извештаја Предузећа за 2025. годину, су следеће:

3.1. Презентација финансијских извештаја (MPC-1)

Финансијски извештаји, поштено (фер) презентују финансијску структуру, финансијски положај и трансакције спроведене од стране Предузећа и пружају информације о имовини, обавезама, капиталу, приходима и расходима (укључујући добитке и губитке) и осталим променама као и токовима готовине.

Корисници финансијских извештаја имају право на додатне информације садржане у напоменама уз финансијске извештаје, којима се допуњују финансијске информације о пословном субјекту.

3.2. Основне претпоставке, начела и општи рачуноводствени принципи

Основне претпоставке за састављање финансијских извештаја су:

- *Начело настанка пословног догађаја* – које подразумева признавање ефеката трансакција и других догађаја у моменту, односно обрачунском периоду у коме су настали, а не у моменту примања или исплате готовине и готовинских еквивалената;
- *Начело сталности пословања* – које подразумева да Предузеће нема ни намеру ни потребу да значајно ликвидира или смањи обим свог пословања, односно да ће наставити своје пословање у догледној будућности.
- *Начело конзистентности* – које подразумева да презентација и класификација ставки из једног периода треба да буде задржана и у наредном периоду. Одступања од начела доследности презентације би могла да буде оправдана само у случају признавања средстава и обавеза, ако је дошло до значајних промена у пословању Предузећа или ако се промена презентације захтева од стране другог стандарда.
- *Начело материјалности и груписања* – које подразумева да су финансијским извештајима одвојено третиране све заједничке ставке. Уколико конкретна ставка није сама по себи довољно значајна да оправда одвојену презентацију, онда се врши њено груписање са другим ставкама сличног карактера.
- *Нето принцип* – делови имовине и обавеза, као и приходи и расходи не би требало да буду приказани у пребијеном износу у финансијским извештајима Предузећа, осим у случају када то неки други стандард захтева или допушта, или ако су пак у питању добици, губици и повезани расходи који настају из истих или сличних трансакција.
- *Упоредивост информација* – финансијски извештаји Предузећа треба да обезбеде упоредивост података ради утврђивања тренда кретања кроз више узастопних периода. То се превасходно односи на обелодањивање рачуноводствених политика које се користе за састављање извештаја, њихових евентуалних промена и обелодањивање ефеката таквих промена.

У финансијским извештајима Предузећа није дозвољено селективно презентовање информација које би утицале на доношење одлука од стране корисника које су већ унапред замишљене или чији се исход очекује.

Приликом припреме и презентације финансијских извештаја Предузећа треба се руководити начелом опрезности на начин да имовина и приходи Предузећа не буду прецењени, а обавезе и трошкови потцењени. Начело опрезности не дозвољава да се у билансу стварају скривене резерве или врши намерно умањивање имовине или прихода, односно преувеличавање обавеза или трошкова.

Одабране су и примењене оне рачуноводствене политике које обезбеђују да финансијски извештаји буду у потпуности састављени у складу са захтевима МСФИ, односно да буду испуњени захтеви сваког појединачног применљивог Стандарда.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.3. Признавање и процењивање имовине и обавеза

Рачуноводствена политика признавања, мерења и процењивања обухвата:

- Трајну (дугорочну) имовину (нематеријалну, материјалну и финансијску);
- Обртну (краткорочну) имовину (готовину, залихе и потраживања);
- Обавезе (дугорочне и краткорочне).

3.4. Нематеријална имовина

Под нематеријалним средством подразумевају се немонетарна средства која се могу идентификовати без физичке супстанце. Такво средство може да се издвоји и користи, и да је настало из уговорних или законских права. Таква средства могу да се продају, пренесу или лиценцирају као нематеријална средства.

У нематеријална средства се признају: концесије, лиценце, заштитни знакови, патенти, лиценцирани компјутерски софтвери са правом коришћења преко једне године, нове технологије прераде воде и ауторска права са правом коришћења преко једне године.

Нематеријална улагања почетно се признају по набавној вредности или цени коштања, уколико је нематеријално средство стечено сопственим улагањем. У набавну цену урачунавају се сви плаћени износи као и зависни трошкови настали у току прибављања нематеријалног улагања.

Нематеријална улагања отписују се путем пропорционалне методе:

- Улагање чије је време утврђено уговором, по стопи која одговара уговореном времену коришћења;
- Остала нематеријална улагања у року од 5 година, односно по стопи од 20%.

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

Издаци за неко нематеријално средство се признају као вредност само када је таква ставка у складу са дефиницијом нематеријалног средства према МРС 38 – Нематеријална имовина и :

- када постоји вероватноћа о будућој економској користи од таквог средства;
- када се вредност средства може поуздано измерити.

3.5. Основна средства (некретнине, постројења и опрема)

Основна улога дефинисања параметара везаних за основна средства Предузећа са становишта рачуноводствених евиденција, јесте систематска алокација адекватног дела вредности основног средства на трошкове амортизације, по периодима у оквиру процењеног корисног века трајања.

Некретнине, постројења и опрема признају се као средство:

- када је вероватноћа да ће будуће економске користи по основу средства притицати у Предузеће;
- када набавна вредност или цена коштања тог средства може поуздано да се измери.

Као некретнине, постројења и опрема признају се и подлежу амортизацији материјална средства која испуњавају услове за признавање прописане МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, чији корисни век трајања је дужи од једне године и појединачна набавна цена у време набавке средства је већа од износа динарске противвредности 500 ЕУР на дан 01.01. текуће године.

Предузеће као стална средства некретнина, постројења и опрему води и она средства чија је појединачна вредност мања од динарске противвредности 500 ЕУР, али која се по својој функцији сматрају сталним средствима. Таква средства исказују се по укупној вредности набавке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.5. Основна средства (некретнине, постројења и опрема) (наставак)

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме који испуњавају услове за признавање као стално средство, врши се по набавној вредности или по цени коштања.

У набавну вредност урачунавају се:

- набавна цена добављача;
- зависни трошкови набавке (трошкови припреме локације, трошкови монтаже, трошкови превоза, царине, пореза на додатну вредност и др.);
- трошкови камата који су настали по основу изградње или набавке тих средстава ако су испуњени услови за примену допуштеног алтернативног поступка из MPC 23 – Трошкови позајмиљивања.

Некретнине, постројења и опрема израђене у сопственој режији признају се у висини цене коштања, уз услов да не прелазе тржишну вредност.

Улагање за текуће одржавање некретнина, постројења и опреме признају се као расход периода у коме су настале.

Након почетног признавања некретнина, постројења и опреме се исказују по моделу ревалоризације, односно по поштеној вредности на дан ревалоризације, умањеној за укупну напредну амортизацију и укупне напредне губитке због обезвређења.

Ревалоризација некретнина, постројења и опреме се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса стања.

Значајним одступањем исказане вредности некретнина, постројења и опреме од вредности која би се утврдила проценом поштене вредности сматра се одступање које је више од 10%.

Приликом ревалоризације некретнина, постројења и опреме, ревалоризују се сва средства из те групе.

За потребе ревалоризације, односно процене поштене вредности групе некретнина, постројења и опреме прописани су троцифрени рачуни Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру.

Ефекти процене некретнине, постројења и опреме по фер вредности књиже се тако да се исправка вредности елиминише, односно сведе на нулу и тиме набавна вредност сведе на фер вредност, у складу са MPC 16 параграф 35 став 6.

Некретнине, постројења и опрема по фер вредности воде се на групама средстава 1-24, 26 и 66, у складу са MPC 16.

Некретнине, постројења и опрема које су обухваћене на групама 25, 27-32, 55, 77, 88 и 99 воде се по фер вредности, у складу са MPC 16.

Ревалоризациона резерва створена по основу процене средстава преноси се на нераспоређену добит најкасније на дан отуђења средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.5. Основна средства (некретнине, постројења и опрема) (наставак)

„За новонабављена стална средства обрачун амортизације се врши по амортизационим групама из Правилника о номенклатури нематеријалних улагања и основних средстава са стопама амортизације („Службени лист СРЈ „бр.17/1997 и 24/2000), а по члану 14. Уредбе о буџетском рачуноводству („Службени гласник РС“ бр. 125/2003, 12/2006 и 27/2020). На основу стопа амортизације из Правилника о номенклатури нематеријалних улагања и основних средстава са стопама амортизације и у складу са Међународним рачуноводственим стандардима се одређује и век трајања основних средстава“.

За обрачун амортизације по групама које се воде по фер вредности користиће се преостали век трајања утврђен проценом вредности некретнина, постројења и опреме у складу са MPC 16 и стопе амортизације изведене из преосталог века трајања сваког појединачног средства.

Поновна ревалуација преостале (резидуалне) вредности и века трајања целокупних сталних средстава одређује се проценом по поштеној (фер) вредности у складу са MPC 16.

Преостала вредност се утврђује и умањује основицу за обрачун амортизације у случају када постоји одлука Надзорног одбора да се средство отуђи пре истека рока трајања или када је вредност на крају периода коришћења средства значајна.

Ако је век трајања утврђеног дела, признатог као накнадни издатак, различит од века трајања средства у које је уграђен, онда се тај део води као посебно средство и амортизује у току корисног века трајања.

Некретнине, постројења и опрема која су, према МСФИ 5 – Стална средства намењена продаји и пословања која престају, класификовани као средства намењена продаји, на дан биланса исказују се као обртна средства и процењују се по нижој вредности између књиговодствене и фер вредности умањене за трошкове продаје.

Улагања на туђим основним средствима ради обављања делатности признају се и исказују се на посебном рачуну као основна средства под условом да су испуњени услови за признавање.

Амортизација улагања на туђим основним средствима врши се на основу процењеног века коришћења који је утврђен уговором са власником тих средстава.

Метод обрачуна амортизације који се примењује на некретнине, постројења и опрему преиспитује се годишње и уколико је дошло до значајне промене у очекиваном обрасцу трошења економских користи од тих средстава, метод се мења тако да одржава тај измењени начин. Када је таква промена метода обрачуна амортизације неопходна, онда се она рачуноводствено обухвата као промена рачуноводствене процене, а обрачунати трошкови амортизације за текући период се коригују.

Одлуку о промени метода и стопа амортизације доноси Надзорни одбор Предузећа, на основу извештаја комисије образоване од стране директора Предузећа или на основу процене имовине од стране овлашћеног проценитеља.

За утврђивање пореских обавеза у пореском билансу трошкови амортизације се врше према посебним стопама амортизације и у складу са важећим Законом о порезу на добит правних лица.

За новонабављена основна средства у периоду обрачуна амортизација почиње да се обрачунава од првог наредног месеца, од датума када је основно средство стављено у оперативну функцију.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.5. Основна средства (некретнине, постројења и опрема) (наставак)

Група	% амортизационе стопе	
	од	до
Дугорочна улагања у развој	11,1	25
Енергетски и ПТТ објекти	1	20
Грађевински објекти	1	100
Канализациона мрежа	1	50
Колектори	1,3	2,6
Приступни путеви	1,5	2,8
Рачунари	7,1	100
Регулатори притиска и испусти	2,1	50
Рени бунари и водоторњеви	1	4,2
Резервоари и водоторњеви	1	1,5
Шахтови	1,3	2
Софтвери и лиценце	1	100
Улагања у туђа основна средства	1	20
Водоводна мрежа	1	100
Возила	4,3	50
Затварачи и хидранти	2	2,5
Остала опрема	1,2	100

Некретнине, постројења и опрема престају да се исказују у билансу стања, након отуђивања или када је средство трајно повучено из употребе и када се од његовог отуђења не очекују никакве будуће економске користи.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења некретнине, постројења и опреме утврђују се као разлика између процењених нето прилива од продаје и исказаног износа средства и признају се као приход или расход у билансу успеха.

Исправке вредности сталних средстава због обезвређења, у случају када се Предузеће определило да средства исказује по набавној вредности или цени коштања, утврђује се на дан билансирања стања имовине, уколико су испуњени захтеви из МРС 36 – Обезвређење средстава.

Износ губитка по основу умањења вредности сталног средства, признаје се као расход у билансу успеха, а не признаје се као расход у пореском билансу.

Одлуку о обезвређењу средстава доноси Надзорни одбор Предузећа.

3.6. Дугорочна финансијска имовина – учешћа у капиталу

Улагања у друга предузећа (зависна или придружена) сматра се дугорочним финансијским улагањима ради остваривања одређене економске користи. Почетно признавање и мерење дугорочних финансијских улагања се врши према вредности извршених улагања, на основу валидне и веродостојне рачуноводствене документације, а затим се усклађује са накнадним променама по основу учешћа у оствареном резултату код другог предузећа где је извршено дугорочно финансијско улагање.

Уколико на дан састављања почетног стања према МСФИ 1 постоје индикације да је вредност улагања умањена, врши се процена надокнадиве вредности дугорочне финансијске имовине Предузећа. Ако је надокнадива вредност средства мања од његове рачуноводствене вредности, неопходно је свођење рачуноводствене вредности на надокнадиву вредност и признавање губитка од умањења вредности финансијске имовине као расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.7. Залихе – признавање и процењивање

Залихе представљају материјална средства која се у облику материјала и резервних делова троше у процесу производње или пружања услуга основне или споредних делатности.

Залихе се воде на рачунима класе 1 и обухватају материјална средства која се могу груписати на следеће основне групе:

- Материјал;
- Алат и ситан инвентар;
- Резервни делови;
- Хемикалије;
- Ауто гуме;
- Заштитна опрема;
- Канцеларијски материјал;
- Енергенти (изуев гаса који се не складишти);
- Остали потрошни материјал за основну или споредне делатности.

Залихе се у моменту прибављања почетно процењују применом методе историјског трошка на основу нето фактуре добављача, додајући зависне трошкове набавке од места испоруке до места складиштења и лагеревања.

Зависни трошкови набавке чине следећи директни трошкови:

- Увозне дажбине и порези осим дажбина и пореза које ће предузеће да рефундира;
- Трошкови превоза залиха у висини испостављене фактуре превозника;
- Трошкови утовара и истовара;
- Други трошкови који се директно могу приписати набавци: просечни трошкови, шпедитерски трошкови и други трошкови настали са циљем довођења залиха на жељену локацију и у жељени облик.

Зависним трошковима сматрају се трошкови допреме горива до првог истоварног места у Предузећу, а касније развоз јесте расход периода.

Алат и ситан инвентар који нема карактер основног средства групише се на следећи начин:

- Алат и ситан инвентар који у тренутку набавке, без ПДВ-а, има вредност испод 6.000 РСД има карактер расхода периода у тренутку стављања у употребу, без вођења задужења по запосленима;
- Алат који у тренутку набавке без ПДВ-а има вредност у распону од 6.000 РСД до 500 еура динарске противвредности, има карактер расхода периода у тренутку стављања у употребу, али се води на задужењу као алат и ситан инвентар са 100% отписа. Сваке године се пре израде финансијског извештаја са задужења ове групе аутоматски бришу задужења старија од 10 година на основу извештаја Службе рачуноводства. Уколико се између два пописа пријави мањак, исти се може наплатити у износу од 100% ако је задужен максимално 2 године уназад, а уколико је задужен у периоду од 2-10 година, исти се може наплатити у износу од 50%. Ови критеријуми могу се користити и код предлагања мањка којим се задужују запослени и приликом редовног годишњег пописа;
- Све ставке намештаја, без обзира да ли се ради о канцеларијском или намештају за друге сврхе, уколико му је набавна вредност мања од 6.000,00 динара у тренутку набавке без ПДВ-а, исти се сматра расходом периода и не води се на задужењу у било ком облику. Наведено се односи и на клима уређаје и на телефоне, уколико нису део система, или уколико не постоји потреба да се воде појединачно на задужењу;
- Бојлери и клима уређаји без обзира на вредност, представљају расход периода и не воде се на задужењу у било ком облику;
- Сваке године се пре израде Финансијског извештаја брише са задужења ИТ опрема старија од 10 година са књиговодственом вредношћу 0,00 динара, као и мобилни телефони старији од 3 године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.7. Залихе – признавање и процењивање (наставак)

Стање свих облика залиха на дан билансирања се процењују према просечним пондерисаним ценама.

Приликом годишњег пописа врши се процена умањења вредности залиха које због дугог стајања или оштећења губе своју материјалну и финансијску вредност.

Умањење вредности залиха врши се годишње по сваком артиклу посебно, на основу одлуке Надзорног одбора Предузећа, а на терет расхода периода.

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од купаца (зависних и повезаних правних лица и осталих купаца у земљи по основу продаје робе и услуга) потраживања од JKP „Инфостан технологије“ као и потраживања од запослених.

Краткорочни финансијски пласмани обухватају кредите, ХоВ и остале краткорочне пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од дана настанка.

Потраживања од корисника услуга Предузећа по основу продаје прерађене воде и извршених услуга евидентирају се у пословним књигама на основу финансијских докумената у којима су дефинисани дужничко поверљачки односи и валутни рокови.

Потраживања за све потрошаче чија се наплата утрошка воде и услуга канализације врши преко система обједињене наплате JKP „Инфостан технологије“, дефинишу се посебним Уговором. На основу месечних извештаја JKP „Инфостан технологије“, оверених од стране овлашћених лица Предузећа, врши се евидентирање књиговодствених промена у пословним књигама.

Исправка вредности врши се када постоје објективни разлози да Предузеће неће бити у могућности да изврши наплату на основу политике вредновања потраживања Предузећа.

Критеријуми вредновања потраживања су:

Кашњење у плаћању за више од 365 дана од дана доспећа сматра се индикатором ненаплативости потраживања, односно основом за обрачун исправке вредности неутужених потраживања, осим у случају када из образложеног предлога Сектора продаје и наплате, на основу процене наплативости произилази да се иако потраживање није наплаћено у року од 365 дана од дана истека рока за наплату, изузима из исправке вредности потраживања. Утужена потраживања се сматрају ненаплативим, осим у случају када из процене успеха у спору Службе принудне наплате или Службе заступања, произилази да ће извршни, односно судски поступак бити успешно окончан.

Изузимање потраживања из исправке вредности се врши вреднујући свако потраживање појединачно, сагледавајући поузданост купца на основу структуре власништва (државни органи и локална самоуправа) или на основу тренда наплате потраживања у претходном периоду и писаних инструкција Оснивача и слично.

Потраживања која су утужена, пријављена у стечај, реструктурирања или обухваћена Унапред припремљеним планом реорганизације, као и целокупна потраживања по основу камата (у даљем тексту-УППР) се исправљају у целисти.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани (наставак)

Процену наплативости потраживања врши Сектор продаје и наплате/Служба наплате, а предлог исправке вредности потраживања врши Финансијски сектор/Служба купаца.

За потраживања чија се наплата врши преко система обједињене наплате ЖКП „Инфостан технологије“ којима је протекао рок за наплату од 365 дана од датума доспећа, врши се исправка потраживања на основу Извештаја који се достављају од стране ЖКП „Инфостан технологије“. Спорна потраживања од ЖКП „Инфостан технологије“ за предујам се исправљају у целости.

Исправка вредности потраживања од дужника формира се и књижи на терет расхода периода квартално:

- 31.03 текуће године
- 30.06 текуће године
- 30.09 текуће године
- 31.12 текуће године

За прва три квартала исправка вредности потраживања се књижи на основу Извештаја о неутуженим потраживањима старијим од 365 дана од дана доспећа и о утуженим потраживањима који, на предлог директора Финансијског сектора потписују надлежни извршни директор, а на основу процене наплативости Сектора продаје и наплате и Сектора правних послова.

Уколико постоје писане инструкције Оснивача у вези са отписом потраживања (условним или трајним), потребно је спровести исту интерну процедуру из претходног става овог члана.

За годишњи финансијски извештај, исправка вредности потраживања се књижи у складу са захтевима МСФИ 9 „Финансијски инструменти“.

Исправка вредности се не признаје за потраживања дужника према којима Предузеће има обавезу до висине исказаног дуга.

Из исправке вредности се изузимају потраживања која су наплаћена до 28. фебруара наредне године (или до предаје финансијског извештаја).

Директан отпис потраживања врши се искључиво на основу одлуке Надзорног одбора. На основу одлуке Надзорног одбора, директор Предузећа или лице које он овласти, даје писани налог Финансијском сектору/Служби купаца за евидентирање промена у пословним књигама.

Директан отпис потраживања када је немогућност наплате извесна и документована одлукама надлежних органа (одлуке из судског спора, поступка принудног извршења, стечајног поступка, ликвидације и друге одлуке надлежних градских и републичких органа) формира се и књижи квартално:

- 31.03. текуће године
- 30.06. текуће године
- 30.09. текуће године
- 31.12. текуће године.

Одлука надлежног органа, којом се потврђује да је одређено потраживање ненаплативо, доставља се Финансијском сектору/Служби купаца, уз образложен допис.

Служба купаца врши проверу износа за директан отпис потраживања из пословних књига са стањем на исказани дан, сачињава Извештај о стању потраживања и исти доставља Сектору продаје и наплате/Служби наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани (наставак)

Служба наплате, на основу достављеног Извештаја из претходног става овог члана, проверава податке и сачињава предлог за директан отпис потраживања који оверавају својим парафом директори сектора који су актом о организацији и систематизацији послова у Предузећу надлежни за праћење појединих врста потраживања (директор Сектора продаје и наплате, директор Финансијског сектора, директор Сектора правних послова и директор организационог дела који је доставио допис из става 1. овог члана), а потписују ресорни извршни директори.

Директан отпис потраживања у изузетним случајевима када је протекао законски рок застарелости потраживања утврђен одредбама Закона о облигационим односима, врши се на крају пословне године, приликом пописа потраживања.

Финансијски сектор/Служба купаца, у случајевима из претходног става овог члана, саставља преглед застарелих потраживања по старости, типу и категоријама, који доставља Сектору продаје и наплате.

Предлог одлуке о трајном отпису потраживања са образложењем, сачињава Сектор продаје и наплате/Служба наплате и доставља надлежном извршном директору на сагласност, након чега се предлог доставља Финансијском сектору / Служби купаца.

Служба купаца врши проверу предложених износа и испуњености услова за признавање расхода у складу са Законом о порезу на добит правних лица и након провере саставља: попис конта потраживања, попис конта примљених аванса, списак потраживања по дужницима (стања пословних партнера по контном плану), старосну структуру потраживања, портфолио великих дужника са проценом наплативости, неусаглашена потраживања са образложењем надлежних организационих јединица, списак застарелих потраживања по дужницима, старости, типу и исте предаје пописној комисији.

Пописна комисија, након провере документације предлаже отпис потраживања Надзорном одбору.

Директан отпис потраживања чија се наплата врши преко ЈКП „Инфостан технологије“, спроводи се на основу одлуке Надзорног одбора Предузећа и претходне сагласности Оснивача, а у складу са важећим законским прописима.

Изузетно, директан отпис потраживања за услуге које Предузеће пружа корисницима, у делу или у целини, може се извршити на основу одлуке Надзорног одбора, донете у складу са писаним инструкцијама Оснивача или уз прибављењу писану сагласност Оснивача.

Потраживања из директног отписа се отписују са рачуна купаца у аналитичкој евиденцији на терет рачуна исправке, уколико је претходно било на исправци вредности, у супротном на терет расхода Предузећа.

Одлуку о отпису рачуна за воду, услуге или камате за доцњу доноси Надзорни одбор, на основу предлога директора Предузећа, а у складу са подацима које доставља Сектор продаје и наплате.

Књиговодствене податке о обрачунатим и ненаплаћеним каматама за доцњу, Сектору продаје и наплате доставља Финансијски сектор/ Служба купаца.

На основу одлуке Надзорног одбора, финансијски директор Предузећа или лице које он овласти, даје писани налог Финансијском сектору/Служби купаца за евидентирање промена у пословним књигама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани (наставак)

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ дефинише захтеве за признавање и вредновање финансијских средстава и финансијских обавеза. Заменио је претходно важећи рачуноводствени стандард МРС 39 „Финансијски инструменти: обелодањивање и признавање“.

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ бави се кредитним обезвређивањем финансијских инструмената и базира се на 3 стуба:

1. Класификација и мерење
2. Израчунавање обезвређења
3. Рачуноводствени третман инструмената за заштиту од ризика.

Класификација и вредновање финансијских средстава и финансијских обавеза

Стандард дефинише три нове категорије за класификацију и мерење финансијске имовине:

1. Финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности;
2. Финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат;
3. Финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха.

Класификација финансијских средстава у складу са МСФИ 9 се заснива на бази: пословног модела за управљање финансијским средствима и карактеристика уговорених токова готовине финансијског средства.

Овим стандардом су елиминисане претходне категорије финансијских средстава у складу са МРС 39 (средства која се држе до доспећа, средства која се воде кроз биланс успеха, средства расположива за продају и кредити и потраживања).

У складу са МСФИ 9, ако хибридни уговор садржи матични уговор који је средство у оквиру делокруга МСФИ 9, на цео хибридни уговор се примењују захтеви за класификацију финансијских средстава. У супротном, уграђени дериват треба да се одвоји од (основног) матичног уговора и да се рачуноводствено обухвата као дериват у складу са МСФИ 9.

МСФИ 9 у великој мери задржава постојеће захтеве из МРС 39 за рекласификацију и одмеравање финансијских обавеза.

Умањење вредности финансијских средстава

МСФИ 9 уводи ревидирани модел обезвређења финансијске имовине, који се заснива на бази очекиваног кредитног губитка, а не на прошлим губицима.

Модел насталог губитка из МРС 39 признавао је губитак по финансијском инструменту тек када се појави објективни доказ о умањењу вредности финансијског инструмента, као на пример кашњење у плаћању обавеза, финансијске потешкоће дужника, отварање предстечајног/стечајног поступка, ликвидације дужника и сл. Овај приступ је као резултат имао доста касно признавање губитка у финансијским извештајима.

Насупрот томе, модел очекиваних кредитних губитака захтева процене могућих губитака од умањења вредности финансијских инструмената пре погоршања финансијске и кредитне способности дужника, тј. да се вредносно усклађење признаје пре него што је дошло до насталих губитака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани (наставак)

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (наставак)

На сваки датум извештавања врши се резервисање за губитке, односно одмеравање очекиваних кредитних губитака током века трајања потраживања од продаје на начин да одражава разумне и поткрепљиве информације које су доступне без непотребних трошкова или напора које су релевантне за процену кредитних губитака и то индиректним коришћењем бруто књиговодствене вредности преко рачуна исправке вредности потраживања.

Свако кориговање се признаје у билансу успеха као добитак или губитак по основу умањења вредности.

За потраживања од правних и физичких лица којима је протекао рок за наплату врши се резервисање за губитке (исправка вредности потраживања) у складу са МСФИ 9. Процена резервисања за губитке може се вршити по групама дужника или појединачно. Свака разлика између књиговодствене вредности и садашње вредности процењених будућих токова готовине признаје се као расход уз коришћење рачуна исправке вредности. Уколико се у наредном периоду износ губитка због умањења вредности смањи и то смањење може да се повеже са догађајем који је настао после отписа, врши се укидање губитка корекцијом рачуна исправке вредности и признавањем добитка.

Процена резервисања за очекиване кредитне губитке потраживања од купаца врши се по следећим групама потраживања:

1. потраживања од становништва (СОН ЈКП “Инфостан”) – анализа се врши „упрошћеном методом“ као најадекватнијим за ову врсту потраживања обзиром на велики број купаца са малим износима потраживања
2. потраживања од купаца за воду – повезаних правних лица, - анализа се врши методом појединачне процене на бази историских показатеља наплативности, садашњег стања и процене будућих околности
3. потраживања од купаца за воду – остала правна и физичка лица, – анализа се врши „упрошћеном методом“ као најадекватнијим за ову врсту потраживања обзиром на велики број купаца са малим износима потраживања.

Предузеће признаје обезвређење финансијске имовине за очекивани кредитни губитак (“ECL”) за све дужничке инструменте који се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

За потраживања од купаца (СОН ЈКП “Инфостан”) и остала правна и физичка лица, Предузеће примењује поједностављени приступ приликом обрачуна ECL. С тим у вези, Предузеће не прати промене у кредитном ризику, већ признаје обезвређење на основу ECL – а током целог животног века, који може бити обрачунат на индивидуалној или групној (портфолио) основи на дан извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.8. Краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани (наставак)

МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (наставак)

Процена ECL-а на индивидуалној основи се врши за оне купце чија потраживања са стањем на дан процене износе појединачно или у карактеристичној групи могу бити материјално значајна. За све остале купце, Предузеће примењује „матрицу за одређивање резервисања“ („provision matrix“) која се обрачунава на нивоу одређеног хомогеног сегмента купаца применом „стопа неизвршења обавеза“ („default rates“) утврђених на основу дефинисаних периода кашњења у плаћању за конкретан сегмент. „Матрица за одређивање резервисања“ се иницијално базира на историјски уочљивим „стопама неизвршења обавеза“. На сваки дан финансијског извештавања, Предузеће ажурира стопе уз анализу података о будућим догађајима („forward-looking information“) и додатну корекцију стопа у мери у којој је то релевантно. Износ очекиваног кредитног губитка за потраживања од купаца је осетљив на промене у околностима и пројекцијама будућих економских услова. С тим у вези, историјско искуство Предузећа у вези са кредитним губицима потраживања од купаца може се разликовати од њихових стварних „стопа неизвршења обавеза“ у будућности.

Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у билансу успеха у оквиру позиције „остали расходи“.

Финансијска имовина се отписује када не постоји разумно очекивање у погледу наплате уговорених новчаних токова. Отпис има третман престанка признавања финансијске имовине. Отпис се врши преко претходно формиране исправке вредности потраживања уколико она постоји. Уколико не постоји претходно формирана исправка вредности отпис се се признаје у билансу успеха у оквиру позиције „остали расходи“. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у билансу успеха у корист „осталих прихода“.

3.9. Потраживања по основу датих аванса

Приликом уговарања плаћања путем датих аванса уговара се износ у одређеном проценту од укупне вредности посла. Као обезбеђење извршења уговора или повраћаја датог аванса Предузеће је у обавези да обезбеди адекватну банкарску гаранцију од добављача.

Уговорене обавезе за преузету робу, односно извршене услуге затварају се из аванса sukcesивно по њиховом доспећу и сразмерно њиховој вредности.

3.10. Спорна и сумњива потраживања

Потраживања код којих је процењени рок наплате дужи од 12 месеци након извештајног периода (потраживања у стечају, ликвидацији, реструктурирању, правоснажно усвојеном УППР-у) се евидентирају на рачуну 055-Спорна и сумњива потраживања, према Правилнику о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.11. Признавање пословних прихода

У складу са МРС 18 – Приходи, као пословни приходи Предузећа признају се: приходи од продаје воде, приходи од продаје услуга, приходи од продаје вишкова материјала и робе, приходи од коришћења средстава који доносе камату и дивиденду и приходи од закупа.

3.12. Приходи од камата

Предузеће редовно врши обрачун законске затезне камате за сва своја потраживања за воду и услуге ако дужник падне у доцњу.

Предузеће у својим пословним књигама врши обрачун и задуживање потраживања од камата по рачунима за воду и услуге, који су плаћени са доцњом и то почев од валуте плаћања сваког појединачног рачуна, до дана плаћања, а по Закону о затезној камати („Сл. гласник РС“, бр 119/2012).

За сва потраживања која Предузеће директно фактурише, а која су наплаћена после рока доспећа фактуре, обрачунава се затезна законска камата, књижењем прихода по основу затезних камата.

Домаћинствима се обрачунате камате достављају као саставни део излазног рачуна.

Правним лицима и предузетницима се каматни обрачуни достављају посебно, у виду обрачуна камате

Предузеће у својим пословним књигама исказује потраживања од ЖКП „Инфостан технологија“ за камату за доцњу за потрошаче преко обједињене наплате на бази доставе података од ЖКП „Инфостан технологије“, о обрачунатој, наплаћеној и пренетој камати. На основу достављених података од ЖКП „Инфостан технологије“, директор или лице овлашћено од стране директора, потписује налог за евидентирање у пословним књигама, који се књижи у корист прихода од затезних камата преко ЖКП „Инфостан технологије“.

МСФИ 15 “Приходи од уговора са купцима”

МСФИ 15 даје свеобухватни Концепт да ли, колико и када извршити признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 11 „Уговори о изградњи“, МРС 18 „Приходи“ и пратећа тумачења и примењује га, уз ограничена изузећа, на све приходе настале по основу уговора са купцима.

У складу са МСФИ 15, приход се признаје када Предузеће испуни обавезу извршења преносом обећаних добара или услуга (то јест имовине) до купца. Имовина се преноси када (или пошто) купац стекне контролу над том имовином. За сваку обавезу извршења идентификовано Предузеће одређује да ли се обавеза извршења испуњава током неког временског периода или у једном тренутку у времену.

Основни принцип на коме се заснива МСФИ 15 јесте да се признавање прихода врши на начин који одражава пренос обећаних добара или услуга купцима у износу која одражава накнаду на коју друштво очекује да има право у замену за та добра или услуге.

Приход се утврђује и признаје по моделу који подразумева спровођење следећих пет корака:

1. Идентификација уговора са купцем (појединачни и комбиновани уговори, модификације уговора),
2. Идентификација обавеза извршења,
3. Одређивање цене трансакције,
4. Алокација цене трансакције на обавезе извршења, и
5. Признавање прихода када Предузеће испуњава обавезе према купцу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.13. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима Предузећа у билансу стања подразумевају се:

- Готовина у благајни;
- Средства која се држе на рачунима у банкама;
- Орочена средства на рачунима банака (на период до 3 месеца);
- Остала новчана средства.

Новчана средства се вреднују по њиховој номиналној вредности. Уколико је реч о новчаним средствима у иностраној валути она се вреднују по званичном средњем курсу валуте објављеном од стране Народне банке Србије на тај дан.

3.14. Активна временска разграничења

Активна временска разграничења обухватају унапред плаћене трошкове или обрачунате приходе који се вреднују по њиховој номиналној вредности. Обрачунати приходи обухватају процену износа прихода за које је извесно да су настали, а који до дана финансијског извештавања нису документовани Предузећу или су документовани, али је потребно њихово разграничење по припадности пословним годинама на које се односе.

3.15. Дугорочне обавезе

МСФИ 16

Предузеће као закупца

Предузеће на дан закључења уговора процењује да ли уговор представља уговор о лизингу, односно да ли садржи елементе лизинга. Уговорима о лизингу сматрају се они уговори којима се уступа право контроле над коришћењем одређене имовине током датог периода у замену за накнаду.

Од првог дана трајања лизинга, осим за краткорочни лизинг и лизинг чији је предмет имовина мале вредности, Предузеће признаје имовину с правом коришћења и обавезе по основу лизинга. Изузетак представља краткорочни лизинг и лизинг имовине мале вредности (испод пет хиљада долара) за које се сва плаћања признају као расход на праволинијској основи током трајања лизинга.

На први дан трајања лизинга, обавеза по основу лизинга се одмерава по садашњој вредности свих плаћања у вези са лизингом која нису извршена на тај дан. Та плаћања се дисконтују по каматној стопи садржаној у лизингу ако та стопа може лако да се утврди, а када се не може лако утврдити примењује се инкрементална каматна стопа позајмљивања Предузећа, која представља стопу коју би Предузеће морало да плати да у сличном року и уз сличне гаранције позајми средства неопходна за набавку имовине сличне вредности као имовина са правом коришћења. Плаћања обухватају следеће: а) фиксна плаћања (укључујући суштинска фиксна плаћања) умањена за све примљене подстицаје у вези са лизингом, б) варијабилна плаћања по основу лизинга која зависе од одређеног индекса или стопе и која су почетно одмерена по том индексу или стопи на први дан трајања лизинга, ц) износе за које се очекује да доспеју на плаћање Предузећу у оквиру гарантоване резидуалне вредности, и д) цену коришћења опције откупа уколико постоји реална вероватноћа да ће Предузеће искористити ту опцију и е) казне за раскидање лизинга, уколико период лизинга показује да Предузеће користи ту опцију. Након почетног признавања, лизинг обавеза се увећава за камате по основу лизинга и умањује за извршена лизинг плаћања. Књиговодствена вредност се поново одмерава уколико дође до модификације лизинга, промене процене или ревидирања суштински фиксних плаћања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.15. Дугорочне обавезе (наставак)

МСФИ 16 (наставак)

Имовина с правом коришћења се признаје по набавној вредности која укључује: а) износ почетно одмерене обавезе по основу лизинга; б) сва плаћања по основу лизинга извршена на дан или пре прасг дана трајања лизинга, умањено за све евентуално примљене подстицаје у вези са лизингом; ц) све почетне директне трошкове; д) процену трошкова евентуалне демонтаже и уклањања имовине која је предмет лизинга, обнављање локација на којој се имовина налази или враћање имовине у стање одређено условима уговора о лизингу, осим ако ти трошкови нису настали за потребе производње залиха. Имовина с правом коришћења се накнадно одмерава по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и евентуално умањење вредности и усклађеној за евентуална поновна одмеравања обавезе по основу лизинга. Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе током корисног века употребе средстава или током периода лизинга, који год период да је краћи. Уколико се лизингом преноси власништво над имовином на Предузеће или износ трошкова закупа указује на то да ће се искористити опција куповине имовине, имовина се амортизује током корисног века употребе.

Дугорочне обавезе представљају обавезе по основу примљених кредита, позајмица и зајмова са уговореним периодом отплате дужим од једне године.

Дугорочне обавезе представљају финансијски инструмент који се иницијално признаје по вредности која представља фер вредност примљене накнаде.

Дугорочне обавезе се након иницијалног признавања вреднују по амортизованој вредности, коју чини износ по коме је финансијска обавеза била вреднована приликом почетног признавања, умањена за плаћену главницу и камату, увећана за обрачунату камату за период, применом стопе која одражава цену капитала.

На позицији дугорочних обавеза евидентира се дугорочни део обавеза по кредитима или зајмовима (део који доспева преко једне године), док се краткорочни део дугорочних обавеза из истог кредита или зајама евидентира на позицији краткорочних кредита, односно на позицији дела дугорочних обавеза које доспевају до једне године.

3.16. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе обухватају следеће:

- Обавезе из пословања (обавезе према добављачима);
- Обавезе по основу примљених аванса по свим основама;
- Обавезе према запосленима по основу зарада, накнада и осталих личних примања;
- Обавезе по основу пореза, доприноса и других дажбина;
- Остале краткорочне обавезе.

Обавеза према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по фактурној вредности или по номиналној вредности примљене накнаде.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.17. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања су камате и други трошкови који настају у вези са позајмљивањем финансијских средстава.

Трошкови позајмљивања могу да укључе:

- камату на дозвољено прекорачење на рачуну и краткорочне и дугорочне кредите;
- амортизацију есконта или премија у вези са позајмљивањем;
- амортизацију споредних трошкова насталих у вези са аранжманом позајмљивања;
- курсне разлике које произилазе из позајмљивања износа у страниј валути, у оној мери у којој се оне сматрају корекцијом трошкова камате.

Применом основног поступка рачуноводственог обухватања, трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду у којем су настали, без обзира на то како се позајмљена средства користе.

3.18. Капитал

Позиција капитала обухвата следеће категорије:

- Основни капитал који се састоји од: државног капитала (оснивачког) и осталог капитала;
- Ревалоризационе резерве;
- Остале резерве;
- Нераспоређена добит/Непокривени губитак;
- Нереализовани губици/добити од хартија од вредности расположивих за продају,

и остале позиције, ако су предвиђене рачуноводственим и прописима из области регулисања пословања привредних друштава и њиховим изменама.

Државни (оснивачки) капитал представља улог Оснивача. Вредност капитала у билансу стања на дан 31. децембар 2003. године преузета је као затечена вредност унета у биланс стања усаглашена са МСФИ, као почетно стање под 01. јануаром 2004. године, уз корекције за примљене донације раније укључене у капитал, које се алоцирају на одложене приходе и нераспоређени добитак/непокривени губитак, сразмерно преосталој књиговодственој вредности основних средстава примљених по основу донација, партиципација и уплата Оснивача и исправци вредности тих средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.18. Капитал (наставак)

Остали капитал представља позицију преко које ће се, у складу са усвојеним препорукама у склопу процене вредности капитала, вршити књижења приликом разграничења имовине са Оснивачем у складу са Законом о јавној својини и то:

- за имовину која ће бити предмет прекњижавања из пословног дела биланса у ванбилансну евиденцију Предузећа (имовина која се искњижава у пословне књиге Оснивача), преко позиције осталог капитала биће вршено искњижавање преосталог дела вредности те имовине, након што се претходно затворе друге позиције пасиве биланса стања за износе који се у тим позицијама односе на конкретну имовину (одложени приходи, ревалоризационе резерве, одложене пореске обавезе, акумулирани губитак формиран по процени)

- након завршетка разграничења имовине са Оснивачем у целости, евентуални преостали део осталог капитала и акумулираног губитка формираног по процени вредности имовине и капитала, покриће се на терет (у корист) нераспоређене добити.

Сва даља повећања капитала могу настати новим улозима оснивача или расподелом добити, новим проценама капитала и другим начинима предвиђеним законима који регулишу ову област. Накнадна повећања капитала вреднују се по номиналној вредности примљених уплата од стране Оснивача.

Будуће корекције на основним средствима, на основу процене (усклађивања вредности), исказаће се у оквиру ревалоризационих резерви, уколико није другачије одређено одлуком Оснивача.

3.19. Признавање прихода и расхода

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Предузећа и добитке. Приходи од уобичајених активности су приходи од продаје робе и пружања услуга, приходи од активирања учинка, приходи од субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја дажбина по основу продаје робе, производа и услуга, приходи од доприноса и чланарина и други приходи који су обрачунати у рачуноводственој исправи, независно од времена наплате.

Приходи по основу продаје робе и пружања услуга признају се по фактурној вредности умањеној за порезе и одobreне рабате и отписе у складу са овим Правилником.

Приходи обухватају и друге приходе као што су приходи од позајмљивања финансијских средстава, приход по основу укидања дугорочних резервисања, приход по основу укидања исправке вредности потраживања или трошкова обезвређења средстава, утврђени вишкови средстава и други приходи који се признају по Међународним рачуноводственим стандардима.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, да проистекну из уобичајених активности Предузећа. Добици укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, добици по основу расподеле добити коју су остварила зависна и придружена Предузећа. Добици се приказују на нето основи, након умањења за одговарајуће расходе.

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Предузећа и губитке. Трошкови који проистичу из уобичајених активности Предузећа укључују расходе директног материјала, робе и друге пословне расходе (трошкови осталог материјала, производне услуге, резервисања, амортизација, нематеријални трошкови, порези и доприноси правног лица независни од резултата, бруто зараде и остали лични расходи), независно од момента плаћања.

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу да проистекну из уобичајених активности Предузећа. Губици се приказују на нето основи, након умањења за одговарајуће приходе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.20. Признавање и процењивање обавеза

Финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним ХоВ и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочни кредити и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављаче и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорену обавезу:

- предаја готовине или другог финансијског средства другом предузећу;
- размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Предузеће признаје обавезу у свом билансу стања када и само постане једна од страна уговорних одредби.

Приликом почетног признавања Предузеће мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштену вредност надокнада која је примљена за њу. Трансакциони трошкови се укључују у почетно мерење свих финансијских обавеза.

Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по којем су финансијске обавезе мере након умањења за отплату главнице, увећање или умањење за укупну амортизацију сваке разлике између почетног износа и износа доспећа, и умањење за било који отпис.

Предузеће уклања финансијску обавезу или њен део из свог биланса стања једино када је та обавеза угашена, односно када је дата обавеза отказана или истекла.

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања, застарелости и слично, врши се директним отписивањем у корист прихода.

Одлуку о смањењу обавеза на предлог Финансијског сектора доноси Надзорни одбор Предузећа.

Краткорочне обавезе од добављача мере се по вредности из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по курсу важећем на дан трансакције.

Финансијске обавезе по основу дугорочних и краткорочних кредита из иностранства или кредита у земљи код којих је уговорена валутна клаузула, на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике се признају као приход или као расход периода.

3.21. Курсне разлике

Промене девизног курса од датума трансакције до датума плаћања или наплате, исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода периода. Обавезе и потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према важећем средњем курсу Народне банке Србије на тај дан.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.22. Дугорочна резервисања

Резервисање се признаје када постоји обавеза настала као резултат прошлог догађаја, ако је вероватно да ће измирење те обавезе довести до одлива ресурса и ако може да се направи поуздана процена износа дате обавезе.

Резервисања по основу примања запослених према Закону о раду и Колективном уговору за ЈКП „Београдски водовод и канализација“, а која имају карактер дугорочно дефинисаних обавеза према одредбама МРС 19 – Примања запослених, обрачунавају се и приказују као:

- резервисања по основу отпремнина код редовног одласка запослених у пензију;
- резервисања по основу исплата јубиларних награда за континуирани рад у Предузећу.

Обрачун резервисања се врши на дан сачињавања финансијских извештаја за протекли период, са стањем броја запослених на дан сачињавања финансијских извештаја из кадровске евиденције, уколико другачије није одређено писаним инструкцијама Оснивача.

Извршена резервисања преиспитују се на датум састављања сваког биланса и уколико постоји потреба, прилагођаваће се тако да одражавају најбољу процену. Уколико не постоји вероватноћа да ће доћи до одлива ресурса за намирење обавеза, резервисање се укида у корист прихода.

Резервисање се користи искључиво за расход за које је првобитно било признато. Када настане одлив ресурса по основу обавеза за коју је извршено резервисање, стварни издаци се не признају поново као расход, већ се врши укидање претходно признатог износа резервисања.

3.23. Резервисања за судске спорове

Предузеће је у обавези да води евиденцију о потенцијалним обавезама насталим као последица судских спорова у складу са МРС 37 – Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина.

Руководство Предузећа је у обавези да изврши процену исхода спорова и да спорове са негативним исходом обелодани у билансима, сем уколико није другачије наведено у писаним инструкцијама Оснивача.

3.24. Материјално значајна грешка

Грешке се могу појавити везано за признавање, одмеравање, презентацију или обелодањивање елемената финансијских извештаја. Финансијски извештаји нису у складу са МСФИ ако садрже било материјално значајне грешке било безначајне/нематеријалне грешке које су направљене намерно, у циљу постизања одређене презентације финансијске позиције, финансијских перформанси и токова готовине Предузећа.

Потенцијалне грешке текућег периода откривене у том периоду се исправљају пре него што финансијски извештаји буду одобрени за објављивање. Међутим, материјално значајне грешке се понекад открију тек у каснијем периоду, и те грешке из претходног периода се исправљају у упоредним информацијама презентованим у финансијским извештајима за тај каснији период.

Материјално значајном грешком сматра се грешка која је у појединачном или кумулативном износу са осталим грешкама већа од 2% укупних прихода.

Исправка накнадно установљених материјално значајних грешака врши се преко рачуна нераспоређене добити из ранијих година, односно нераспоређеног губитка ранијих година на начин утврђен МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.25. Порез на добитак

Износ обавеза по основу пореза на добитак утврђују се применом прописане пореске стопе на пореску основуцу утврђену пореским билансом, увећану за непризнате трошкове и умањену за пореске олакшице.

Губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се корисити за умањење пореске основе будућих обрачунских периода. Предузеће процењује да ли ће у финансијским извештајима признати одложена пореска средства по овом основу, руководећи се извесношћу да ће бити у могућности да оствари или умањи пореске добитке током ограниченог периода у будућности.

3.26. Одложени порези

Одложени порески ефекти обрачунавају се за привремене разлике између пореске основе средства и обавеза и њихове књиговодствене вредности, утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања, или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Текући порези и одложени порези се признају као приходи и расходи и укључени су у нето резултат периода. Предузеће исказује у презентованом периоду одложене пореске обавезе по основу привремених разлика између пореске и рачуноводствене амортизације, уколико другачије није одређено писаним инструкцијама Оснивача.

3.27. Обелодањивање повезаних страна

Обелодањивање повезаних страна, Предузеће врши у складу са MPC 24 и MPC-JC 20 – Обелодањивање повезаних страна.

Трансакцијом са повезаном страном сматра се трансфер ресурса, услуга или обавеза између повезаних страна без обзира на обрачун цена.

Повезаном страном, сматрају се ентитети који непосредно, или посредно, преко једног или више посредника, контролишу извештајни ентитет или су под контролом извештајног ентитета.

Предузеће у својим пословним књигама обелодањује све ентитете у којима Оснивач има учешће у капиталу, односно органима управљања најмање 25%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. и 2024. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза, 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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања који представљају значајан ризик на материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопе амортизације

За обрачун амортизације по групама које се воде по фер вредности користи се преостали век трајања утврђен проценом вредности некретнина, постројења и опреме у складу са МРС 16 и стопе амортизације изведене из преосталог века трајања сваког појединачног средства. Поновна ревалуација преостале (резидуалне) вредности и века трајања целокупних сталних средстава одређује се проценом по пошленој (фер) вредности у складу са МРС 16. Амортизација улагања на туђим основним средствима врши се на основу процењеног века коришћења који је утврђен уговором са власником тих средстава. Одлуку о промени метода и стопа амортизације доноси Надзорни одбор Предузећа, на основу извештаја комисије образоване од стране директора Предузећа или на основу процене имовине од стране овлашћеног проценитеља.

4.2. Исправка вредности потраживања

Процену наплативости потраживања врши Сектор продаје и наплате/Служба наплате, а предлог исправке вредности потраживања врши Финансијски сектор/Служба купаца. За потраживања чија се наплата врши преко система обједињене наплате ЖКП „Инфостан технологије“ којима је протекао рок за наплату од 365 дана од датума доспећа, врши се исправка потраживања на основу Извештаја који се достављају од стране ЖКП „Инфостан технологије“. Спорна потраживања од ЖКП „Инфостан технологије“ за предујам се исправљају у целости. За прва три квартала исправка вредности потраживања се књижи на основу Извештаја о неутуженим потраживањима старијим од 365 дана од дана доспећа и о утуженим потраживањима који, на предлог директора Финансијског сектора потписују надлежни извршни директор, а на основу процене наплативости Сектора продаје и наплате и Сектора правних послова.

За годишњи финансијски извештај, исправка вредности потраживања се књижи у складу са захтевима МСФИ 9 „Финансијски инструменти“. Исправка вредности се не признаје за потраживања дужника према којима Предузеће има обавезу до висине исказаног дуга. Из исправке вредности се изузимају потраживања која су наплаћена до 28. фебруара наредне године (или до предаје финансијског извештаја).

4.3. Исправка вредности залиха

Приликом годишњег пописа врши се процена умањења вредности залиха које због дугог стајања или оштећења губе своју материјалну и финансијску вредност. Умањење вредности залиха врши се годишње по сваком артиклу посебно, на основу одлуке Надзорног одбора Предузећа, а на терет расхода периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4 Фер вредност

Фер вредност одговарајућих финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Предузеће примењује професионално расуђивање приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о фер вредности активе и пасиве за које постоје званичне тржишне информације и када се фер вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога фер вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Предузећа врши процену ризика, и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

Приходи од продаје робе се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Приходи од продаје робе на осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	719.219	611.740
Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	14.169.697	12.229.753
Укупно	14.888.916	12.841.493

Приходи од продаје робе на домаћем тржишту у износу од РСД 14.888.916 хиљада се највећим делом односе на приходе од продаје воде физичким лицима која се фактуришу преко Инфостана у износу од РСД 5.652.965 хиљада, приходе од продаје воде правним и физичким лицима у износу од РСД 5.652.964 хиљада која се фактуришу у Предузећу, приходе од услуга канализације преко Инфостана у износу од РСД 2.020.352 хиљада, приходе од услуга канализације физичким и правним лицима у износу од РСД 1.199.776 хиљада и приходе од цене за погонску спремност система преко Инфостана у износу од РСД 1.180.699 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

Приходи од продаје производа и услуга се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Приход од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	4.185	4.444
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	696.024	870.780
Укупно	700.209	875.224

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту у износу од РСД 696.024 хиљада се највећим делом односе на приходе од чишћења сливника, одржавања фонтана и чесми и других ситуација у износу од РСД 338.264 хиљада и на приходе од продаје услуга правним и физичким лицима у износу од РСД 335.024 хиљада.

7. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	58.428	-
Укупно	58.428	-

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи се односе на:

	у РСД 000	
	2024.	2024.
Приходи по основу условљених донација	73.726	71.479
Укупно	73.726	71.479

9. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

Набавна вредност продате робе се односи на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Набавна вредност продате робе	403	373
Укупно	403	373

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

Трошкови материјала, горива и енергије се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Трошкови материјала за израду	606.455	552.549
Трошкови осталог материјала (режијског)	678.071	619.121
Трошкови горива и енергије	2.570.387	2.799.574
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	87.320	118.479
Укупно	3.942.233	4.089.723

Трошкови материјала за израду у износу од РСД 606.455 хиљада се највећим делом односе на утрошен материјал за основну делатност у износу од РСД 567.361 хиљада и утрошен лабораторијски материјал у износу од РСД 25.943 хиљада.

Трошкови осталог материјала (режијског) у износу од РСД 678.071 хиљада се највећим делом односе на трошкове материјала за текуће одржавање у износу од РСД 631.669 хиљада, трошкове ауто гума у износу од РСД 19.686 хиљада, трошкове канцеларијског материјала у износу од РСД 14.833 хиљаде и трошкове на осталим утрошеним материјал-непроизводна фаза у износу од РСД 11.884 хиљада.

Трошкови горива и енергије у износу од РСД 2.570.387 се највећим делом односе на трошкове електричне енергије у износу од РСД 2.326.284 хиљада, трошкове горива за механизацију агрегата у износу од РСД 194.547 хиљада и трошкове утрошеног гаса у износу од РСД 37.029 хиљада.

Трошкови једнократног отписа алата и инвентара у износу од РСД 87.320 хиљада се односе на трошкове личних заштитних средстава у износу од РСД 51.854 хиљада и трошкове ситног инвентара у износу од РСД 35.466 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	5.149.943	4.454.883
Трошкови порези и доприноси на зараде и накнаде зарада	820.468	710.251
Трошкови накнада по уговору о делу	1.296	958
Трошкови накнада по по привременим и повременим уговорима	189.871	150.922
Трошкови накнада директору односно члановима органа Управљања и Надзора	1.204	1.204
Остали лични расходи и накнаде	340.726	378.048
Укупно	6.503.508	5.696.266

Остали лични расходи и накнаде у износу од РСД 340.726 хиљада највећим делом се односе на трошкове превоза запослених, трошкове лечења, трошкове пакетића за децу запослених, стипендије и кредите и сл.

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Трошкови амортизације	2.047.323	1.941.277
Укупно	2.047.323	1.941.277

13. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Расходи од усклађивања вредности залиха	21.047	-
Укупно	21.047	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

14. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Трошкови производних услуга се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Трошкови транспортних услуга	121.885	111.679
Трошкови услуга одржавања	885.640	807.765
Трошкови закупнина	5.232	13.069
Трошкови рекламе и пропаганде	584	488
Трошкови осталих услуга	807.467	672.837
Укупно	1.820.808	1.605.838

Трошкови осталих услуга у износу од РСД 807.467 хиљада се највећим делом односе на трошкове обједињене наплате/Инфостан у износу од РСД 402.780 хиљада, трошкови поправке коловоза и зелених површина у износу од РСД 290.430 хиљада и трошкове обезбеђења објеката у износу од РСД 62.598 хиљада.

15. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

Трошкови резервисања се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	364.121	230.269
Остала дугорочна резервисања	34.342	73.200
Укупно	398.463	303.469

Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених у износу од РСД 364.121 хиљада се односе на јубиларне награде (у износу од РСД 271.183 хиљада) и укалкулисана нова резервисања за отпремнине (у износу од РСД 92.937 хиљада) која су извршена на бази актуарског извештаја.

Остала дугорочна резервисања у износу од РСД 34.342 хиљада се у целости односе на резервисања за судске спорове (Напомена бр. 54).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

Нематеријални трошкови се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Трошкови непроизводних услуга	305.203	317.252
Трошкови репрезентације	1.878	2.031
Трошкови премија осигурања	46.381	50.660
Трошкови платног промета	5.781	6.622
Трошкови чланарина	2.220	2.035
Трошкови пореза	162.033	184.869
Остали нематеријални трошкови	293.968	228.646
Укупно	817.464	792.115

Трошкови непроизводних услуга у износу од РСД 305.203 хиљада се највећим делом односе на трошкове чишћења пословних просторија, услуге одржавања рачунара, трошкове контроле квалитета воде, трошкове обавезног лекарског прегледа запослених и слично.

Трошкови пореза у износу од РСД 162.033 хиљада се највећим делом односе на порез на имовину у износу од РСД 78.669 хиљада, наплате за коришћење вода у износу од РСД 40.899 хиљада и на локалне комуналне таксе у износу од РСД 35.580 хиљада.

Остали нематеријални трошкови у износу од РСД 293.968 хиљада се највећим делом односе на трошкове извршитеља у износу од РСД 238.078 хиљада.

17. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Финансијски приходи из односа са матичним, зависним и осталим повезаним лицима се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Приходи од камата се односе на:		
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	7.231	9.653
Укупно	7.231	9.653

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

18. ПРИХОДИ ОД КАМАТА

Приходи од камата се односе на:

	<u>2025.</u>	<u>у РСД 000</u> <u>2024.</u>
Приходи од камате	<u>262.373</u>	<u>242.229</u>
Укупно	<u>262.373</u>	<u>242.229</u>

Приходи од камата у износу од РСД 262.373 хиљада највећим делом се односе на приходе од затезних камата за воду и услуге од правних и физичких лица и приходе од камата по основу орочених депозита.

19. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле се односе на:

	<u>2025.</u>	<u>у РСД 000</u> <u>2024.</u>
Позитивне курсне разлике	<u>7</u>	<u>-</u>
Укупно	<u>7</u>	<u>-</u>

20. РАСХОДИ КАМАТА

Расходи камата се односе на:

	<u>2025.</u>	<u>у РСД 000</u> <u>2024.</u>
Расходи камата	<u>152.731</u>	<u>52.983</u>
Укупно	<u>152.731</u>	<u>52.983</u>

21. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле се односе на:

	<u>2025.</u>	<u>у РСД 000</u> <u>2024.</u>
Негативне курсне разлике	<u>15</u>	<u>38</u>
Укупно	<u>15</u>	<u>38</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

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

Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	125.563	212.655
Укупно	125.563	212.655

Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана у износу од РСД 125.563 хиљада односе се на позитивне ефекте примене МСФИ 9 на дан 31.12.2025. године.

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

Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	588.345	189.663
Укупно	588.345	189.663

Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана у износу од РСД 588.345 хиљада односе се на негативне ефекте примене МСФИ 9 на дан 31.12.2025. године.

24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Остали приходи се односе на:

	у РСД 000	
	2024.	2024.
Добици од продаје материјала	1.015	888
Вишкови	7	170
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика који не испуњавају услове да се исказу у оквиру осталог резултата	2.979	1.499
Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	2.183	-
Остали непоменути приходи	237.501	243.738
Укупно	243.685	246.295

Остали непоменути приходи у износу од РСД 237.501 хиљада се највећим делом односе на приходе од такси Инфостана у износу од РСД 205.851 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

25. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	39.988	12.181
Мањкови	7	-
Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика који не испуњавају услове да се искажу у оквиру осталог свеобухватног резултата	360	477
Расходи по основу директних отписа потраживања	10.916	9.576
Расходи по основу расхоровања залиха	38	25
Остали непоменути расходи	71.690	61.587
Укупно	122.999	83.846

26. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА

Негативан нето ефекат на резултат по основу губитка пословања које се обуставља, промена рачуноводствених политика и исправка грешака из ранијих периода се односи на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Раходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	24.394	3.824
Укупно	24.394	3.824

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

27. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Основне компоненте пореза на добит су следеће:

	2025.	у РСД 000 2024.
Порески расход периода		
Одложени порески расход(приход) периода	(82.886)	(266.452)
Укупно	(82.886)	(266.452)

Одложена пореска средства/обавезе

	Биланс успеха 2025.	Биланс стања 2025.
Одложена пореска (средства) / обавезе		
Стање на почетку године		3.128.314
Ефекти одложених пореских обавеза по основу привремених разлика које настају по основу разлике књиговодствене и пореске амортизације	44.557	(44.557)
Ефекти одложених пореских средстава по основу дугорочних резервисања за бенефиције запослених и судске спорове	38.329	(38.329)
Стање на крају године	82.886	3.045.428

Пројекција опорезивих добитака у наредних пет година (у 000 РСД)

Година	2026.	2027.	2028.	2029.	2030.	Укупно
Опорезиви добили будућих периода	402.129	449.481	571.664	672.752	708.389	2.802.415
15% порез на добит	60.319	67.422	85.750	100.913	105.958	420.362

Руководство Предузећа је пројектовало опорезиве добитке у наредних пет година у укупном износу од РСД 420.362 хиљада на бази пројекције раста прихода (раст цена и раст волумена), као и са друге стране усклађивања трошкова пословања. Обзиром да је на дан 31.12.2025. године Предузеће евидентирало дугорочне обавезе по основу отпремнина у износу од РСД 660.580 хиљада, јубиларних награда у износу од РСД 914.732 хиљада и судских спорова у износу од 335.211 хиљада, те на бази процене будућих опорезивих добитака (РСД 420.362 хиљада) признало одложено пореско средство у износу од РСД 286.578 хиљада као реалан потенцијал умањења будућих пореских расхода.

У складу са Законом о порезу на добит ("Сл. гласник РС", бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019, 153/2020, 118/2021 и 94/2024) рок за подношење пореске пријаве и пореског биланса за 2025. годину је 180 дана од дана истека периода за који се утврђује порез. До момента завршетка Напомена уз финансијске извештаје за посматрану годину, Предузеће није поднело порески биланс и пореску пријаву те исти нису обелодањени. На бази тренутно расположивих информација, руководство Предузећа не очекује да ће имати опорезиву добит.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

28. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Промене на нематеријалној имовини у току 2025. године приказане су у следећој табели:

	у 000 РСД			
	Улагања у развој	Лиценце и софтвери	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност				
Стање 01. јануар 2025.	4.517	509.261	1.481	515.259
Набавке у току године	-	5.263	50.760	56.023
Пренос на/са припреме	-	50.452	(50.452)	-
Корекција	-	-	(1.789)	(1.789)
Расходовано/Отписано	(4.517)	(8.314)	-	(12.831)
31. децембар 2025.	-	556.662	-	556.662
Исправка вредности				
Стање 01. јануар 2025.	4.498	389.685	-	394.183
Текућа амортизација	19	68.668	-	68.687
ИБ расходованих средстава	(4.517)	(8.314)	-	(12.831)
31. децембар 2025.	-	450.039	-	450.039
Неотписана вредност				
31. децембар 2025.	-	106.623	-	106.623
31. децембар 2024.	19	119.576	1.481	121.076

У наредној табели приказане су најзначајније набавке лиценци у току 2025. године:

	у 000 РСД		
Р.бр.	Назив	Датум активације	Износ
1	Лиценца KASPERSKY ENDPOINT SECURITY FOR BUSINESS	05.06.2025.	2.631
2	Лиценца KASPERSKY SECURITY FOR MAIL SERVER	05.06.2025.	2.631
3	Microsoft лиценце на трогодишњем нивоу	30.05.2025.	34.769
4	Софтверски пакет Veeam Backup&Replication	01.08.2025.	3.495
5	Програм спец. За канализационе системе на ESRI WEB платформи	03.10.2025.	3.000
Укупно:			46.526

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

29. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Промене на основним средствима у току 2025. године приказане су у наредној табели:

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	НПО у припреми и лизинг	Улагања на туђим НПО	Аванси за основна средства	у РСД 000 Укупно
Набавна вредност							
Стање 01. јануара 2025.	16.205.618	69.057.209	9.686.949	2.545.545	17.001	1.065	97.513.387
Повећања у току године		229.838	21.594	2.040.656	3.698	-	2.295.786
Активирање		1.448.509	892.257	(2.340.766)	-	-	-
Расходовано/Мањак		(315)	(54.368)	-	-	-	(54.683)
Пренос на НУ		-	-	(4.885)	-	-	(4.885)
31. децембра 2025.	16.205.618	70.735.241	10.546.432	2.240.550	20.699	1.065	99.749.605
Исправка вредности							
Стање 01. јануара 2025.	-	4.755.515	1.660.283	55.385	6.467	-	6.477.650
Такућа амортизација	-	1.060.607	830.788	86.059	1.183	-	1.978.637
ИБ у отуђеним средствима	-	(149)	(14.806)	-	-	-	(14.955)
31. децембра 2025.	-	5.815.973	2.476.265	141.444	7.650	-	8.441.332
Неотписана вредност							
31. децембра 2025.	16.205.618	64.919.268	8.070.167	2.099.106	13.049	1.065	91.308.273
31. децембра 2024.	16.205.618	64.301.694	8.026.666	2.490.160	10.534	1.065	91.035.737

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

29. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Најзначајније набавке у 2025. години приказане су у наредним табелама:

1) Зграде погона, производње и остале зграде:

		у 000 РСД
Р.бр.	Назив	Износ
1	Повећања вредности на Згради I филтерске инсталације ПП "Баново брдо"	35.071
2	Повећање вредности на Згради процесне линије (Бистрење) ПП "Макиш 1"	59.926
3	Повећање вредности Управна зграда сектор одржавања	11.739
4	Повећање вредности на Хемијској згради ПП "Макиш 1"	13.238
5	Повећање вредности на Згради за производњу кисеника ПП "Макиш 1"	9.588
1	Повећања вредности на Згради I филтерске инсталације ПП "Баново брдо"	35.071
	Укупно	129.562

2) Водоводне црпне станице и водоводна мрежа:

		у 000 РСД
Р.бр.	Назив	Износ
1	Повећање вредности Водоводних црпних станица	106.708
2	Водоводна мрежа и повећање водоводне мреже	70.925
3	Објекти на водоводној мрежи	13.609
4	Повећавање вредности водоводне мреже од Града	564.251
	Укупно	755.493

3) Канализационе црпне станице и канализациона мрежа:

		у 000 РСД
Р.бр.	Назив	Износ
1	Повећање вредности Канализационих црпних станица	58.362
2	Канализациони колектори	20.737
	Укупно	78.855

4) Рени бунари и водоторњеви, монтажни објекти, електро-енергетски објекти и приступни путеви:

		у 000 РСД
Р.бр.	Назив	Износ
1	Електро-енергетски објекти и повећања на електро-енер.о.	14.950
2	Повећање вредности на рени бунарима	506.652
3	Монтажни и други објекти	30.101
	Укупно	551.703

5) Опрема:

		у 000 РСД
Р.бр.	Назив	Износ
1	Основна опрема - 023100	415.532
2	Опрема за надзор и праћење - 023101	2.526
3	Агрегати - 023102	109.706
4	Возила - 023104	75.940
5	Дизалице и виљушкери - 023107	1.985
7	Остала опрема - 023108	85.774
8	Лабораторијска опрема - 023110	7.149
9	Рачунари - 023111	93.134
10	Остала опрема - 023112	59.726
1	Основна опрема - 023100	415.532
	Укупно	851.472

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

30. БИОЛОШКА СРЕДСТВА

Биолошка средства Предузећа се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Основно стадо	249	249
Исправка – основно стадо	(249)	(249)
Стање на дан 31. децембра	-	-

31. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат	16.089	16.089
Остали дугорочни финансијски пласмани	11.628	14.675
Стање на дан 31. децембра	27.717	30.764
Спорна и сумњива потраживања	520.949	481.356
Исправка вредности спорних и сумњивих потраживања	(511.065)	(481.356)
Остала потраживања	608.421	584.653
Исправка вредности осталих потраживања	(603.671)	(584.653)
Стање на дан 31. децембра	14.634	-
УКУПНО СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА	42.351	30.764

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

32. ЗАЛИХЕ

Залихе се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Материјал	674.779	626.777
Алат и инвентар	8.142	9.983
Роба у магацину	39	39
Роба у промету на мало	388	359
Стање на дан 31. децембра	683.348	637.158
Плаћени аванси за услуге у земљи	22.935	26.693
Стање на дан 31. децембра	22.935	26.693
УКУПНЕ ЗАЛИХЕ	706.283	663.851

33. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

Потраживања по основу продаје се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
Купци у земљи - остала повезана предузећа	806.046	722.292
Исправка вредности купаца - повезана предузећа	(423.313)	(463.683)
Купци у земљи	9.959.903	9.034.577
Исправка вредности купаца у земљи	(7.716.301)	(7.322.092)
Стање на дан 31. децембра	2.626.335	1.971.094

Исправка вредности потраживања од купаца

Кретање на рачунима исправке вредности у току 2025. године је приказано у наредној табели:

	у РСД 000
	2025.
Стање на почетку године	7.785.775
Смањење исправке- Корекција МСФИ 9	(116.976)
Отписана потраживања	(13.873)
Исправка у току године - Корекција МСФИ 9	484.688
Стање на дан 31. децембра	8.139.614

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

33. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (Наставак)

Потраживања од повезаних правних лица

(у 000 РСД)	31.12.2025.
Потраживања од повезаних правних лица за воду	801.766
Остала потраживања од осталих повезаних правних лица	4.280
Укупно повезана лица	806.046

Старосна структура потраживања од повезаних правних лица на дан 31.12.2025. године приказана је у наредној табели:

Доспеће	у 000 РСД Износ
Недоспели	-
Од 1 до 30 дана	55.342
Од 31 до 60 дана	42.639
Од 61 до 180 дана	66.093
Од 181 до 360 дана	64.581
Изнад 360 дана	577.391
Укупно:	806.046

Потраживања од осталих правних и физичких лица

(у 000 РСД)	31.12.2025.
Потраживања од купаца за воду - Инфостан	6.038.661
Потраживања од купаца за воду - остала правна и физичка лица	1.400.476
Утужена потраживања - остала правна и физичка лица	2.390.083
Остала потраживања од правних и физичких лица	130.683
Укупно повезана лица	9.959.903

Старосне структуре потраживања на дан 31.12.2025. године од физичких лица којима се фактурише преко Инфостана и осталих правних и физичких лица приказане су у следећим табелама:

Доспеће – Потраживања за воду - Инфостан	у 000 РСД Износ
Недоспели	796.862
Од 1 до 30 дана	241.849
Од 31 до 60 дана	86.667
Од 61 до 90 дана	6.934
Од 91 до 120 дана	55.365
Од 121 до 150 дана	45.709
Од 151 до 180 дана	175.711
Од 181 до 210 дана	33.502
Од 211 до 240 дана	41.559
Од 241 до 360 дана	329.391
Изнад 361 дан	4.225.112
Укупно:	6.038.661

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

33. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (Наставак)

Доспеће – Потраживања за воду – Остала правна и физичка лица		у 000 РСД
		Износ
Недоспели		156.230
Од 1 до 30 дана		90.811
Од 31 до 60 дана		119.267
Од 61 до 180 дана		271.763
Од 181 до 360 дана		189.680
Изнад 361 дан		572.725
Укупно:		1.400.476

34. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Остала краткорочна потраживања се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Потраживања за камату и дивиденде	988.814	968.070
Исправка вредности потраживања за камату	(905.667)	(881.049)
Потраживања од запослених	12.461	12.246
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	5.263	4.927
Остала краткорочна потраживања	13.727	5.022
Стање на дан 31. децембра	114.598	109.216
Порез на додатну вредност у примљеним фактурама по општој стопи	152.719	105.046
Стање на дан 31. децембра	152.719	105.046
УКУПНО СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР	267.317	214.262

35. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	300.000	300.000
Стање на дан 31. децембра	300.000	300.000

Краткорочни кредити и зајмови у земљи у износу од РСД 300.000 хиљада односе се на зајам дат JKП Градско саобраћајно предузеће, Београд са каматном стопом од 3%, а на основу Уговора о зајму од 9.12.2024. године. Анексом уговора који је потписан у децембру 2025. године продужен је рок враћања зајма до 08.06.2026. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

36. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

Готовински еквиваленти и готовина се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Хартије од вредности - готовински еквиваленти	-	15
Текући (пословни) рачуни	308.538	313.479
Благајна	83	184
Девизни рачун	6.271	4
Остала новчана средства	393	378
Стање на дан 31. децембра	315.285	314.060

Предузеће има отворене рачуне код следећих пословних банака: Алта банка, а.д. Београд „Уникредит банка Србија“, а.д. Нови Сад, ОТП банка, а.д. Нови Сад, „Банка Интеса“ а.д. Београд, „НЛБ Комерцијална банка“ а.д. Београд, „Српска банка“ а.д. Београд, „Банка Поштанска Штедионица“ а.д., Београд и рачун отворен код Управе за Трезор.

Стање на рачунима пословних банака у целости је потврђено Изводима отворених ставки на дан 31.12.2025. године добијеним од банака.

Предузеће није било у блокади последњих пет година.

37. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Унапред плаћени трошкови	29.167	27.120
Потраживања за нефактурисани приход	-	34.737
Стање на дан 31. децембра	29.167	61.857

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

38. КАПИТАЛ

Капитал Предузећа се односи на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Државни капитал	45.526.774	45.526.774
Остали основни капитал	11.213.769	11.213.769
Стање на дан 31. децембра	56.740.543	56.740.543
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	47.740.457	47.787.783
Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања	(92.586)	(46.939)
Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупни капитал	(8.729)	(8.729)
Стање на дан 31. децембра	47.639.142	47.732.115
Нераспоређени добитак текуће године	3.291	6.065
Стање на дан 31. децембра	3.291	6.065
Губитак ранијих година	(18.860.119)	(18.908.355)
Стање на дан 31. децембра	(18.860.119)	(18.908.355)
УКУПНО КАПИТАЛ	85.522.857	85.570.368

Ревалоризационе резерве Предузећа на дан 31.12.2025. године износе РСД 47.740.457 хиљада. Формиране су по основу процене вредности основних средстава у 2025. години.

Државни капитал се односи на:

	у РСД	Регистровано у АПР-у у РСД	у РСД Учешће у %
Град Београд	45.526.774	45.526.774	100
Укупно	45.526.774	45.526.774	100

Основни капитал Предузећа се односи на уписан и унет неновчани капитал у износу од РСД 45.526.774 хиљада и усаглашен је са износом који је регистрован код Агенције за привредне регистре.

У 2025. години, Предузеће је остварило нето добитак у износу од РСД 3.291 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	1.575.312	1.346.722
Резервисања за трошкове судских спорова	335.211	308.275
Стање на дан 31. децембра	1.910.523	1.654.997

Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених у износу од РСД 1.575.312 хиљада се односе на резервисања за јубиларне награде у износу од РСД 914.732 хиљада и резервисања за отпремнине у износу од РСД 660.580 хиљада извршена на бази актуарског обрачуна.

Претпоставке које су коришћене приликом обрачуна приказане су у наредној табели:

Назив	Износ
Просечна бруто зарада за Београд новембар 2025	192.050RSD
Основица за исплату јубиларних награда	175.021RSD
Неопорезив износ отпремнина	309.544RSD
Неопорезив износ јубиларних награда	28.912RSD
Годишња стопа раста зараде отпремнине	8%
Годишња стопа раста зараде јубиларне награде	7%
Дисконтна стопа	6%
Стопа флукуације запослених	4,5%

Резервисања за трошкове судских спорова у износу од РСД 335.211 хиљада извршена су на бази процене правне службе за спорове који се воде на дан 31.12.2025. године против Предузећа и за које је процена да ће бити изгубљени (Напомена бр. 54).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

40. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Дугорочне обавезе се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Обавезе по основу финансијског лизинга	316.069	398.702
Стање на дан 31. децембра	316.069	398.702

Предузеће је на дан 31.12.2025. године у оквиру основних средстава признало имовину са правом коришћења која се односе на обрачун оперативног лизинга у складу са МСФИ 16. По истом основу признате су и обавезе по основу лизинга у пасиви биланса стања.

41. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Дугорочна пасивна временска разграничења се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Унапред обрачунати трошкови	-	25.006
Остала пасивна временска разграничења	1.272	1.378
Стање на дан 31. децембра	1.272	26.384

42. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложене пореске обавезе се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Одложене пореске обавезе	3.045.428	3.128.314
Стање на дан 31. децембра	3.045.428	3.128.314

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

43. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ

Дугорочни одложени приходи и примљене донације се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Одложени приходи и примљене дотације	895.237	971.209
Стање на дан 31. децембра	895.237	971.209

44. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

Примљени аванси, депозити и кауције се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Примљени аванси, депозити и кауције	129.058	113.723
Стање на дан 31. децембра	129.058	113.723

45. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Обавезе из пословања се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	58.785	10.441
Добављачи у земљи	3.044.791	2.232.960
Остале обавезе из пословања	207.020	201.447
Стање на дан 31. децембра	3.310.596	2.444.848

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

46. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне обавезе се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	168.155	126.523
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	20.498	15.524
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	51.725	39.896
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	41.399	31.771
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	182	174
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	11	9
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	8	7
Стање на дан 31. децембра	281.978	213.904
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	129.862	27.695
Обавезе према директору односно члановима органа Управљања и Надзора	65	65
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	-	9.630
Остале обавезе	28.547	25.726
Стање на дан 31. децембра	158.474	63.116
УКУПНО	440.452	277.020

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

47. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА

Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Обавезе за порез на додату вредност по издатим фактурама по општој стопи	11.552	20.152
Обавезе за порез на додату вредност по издатим фактурама по посебној стопи	853	1.605
Обавезе за порез на додату вредност по примљеним авансима по општој стопи	(657)	(3)
Обавезе за порез на додату вредност по примљеним авансима по посебној стопи	(84)	(47)
Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунаог пореза на додату вредност и претходног пореза	44.710	27.794
Стање на дан 31. децембра	56.374	49.501
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	42	6.156
Стање на дан 31. децембра	42	6.156
УКУПНО	56.416	55.657

48. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Краткорочна пасивна временска разграничења се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
Одложени приходи и примљене дотације	73.726	71.479
Стање на дан 31. децембра	73.726	71.479

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Предузеће прати капитал на основу коефицијента задужености који се израчунава као однос нето задужености Предузећа и његовог укупног капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	2025	у РСД 000 2024
1) Задуженост	316.069	398.702
2) Готовина и готовински еквиваленти	315.285	314.060
3) Нето задуженост (1-2)	784	84.642
4) Капитал	85.522.857	85.570.368
Рацио нето дуговања према капиталу (3/4)	0,00%	0,10%

Задуженост се односи на дугорочне обавезе. Капитал укључује основни капитал, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу ХОВ и других компоненти осталог свеобухватног резултата, акумулирану добит и губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у Напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

		у РСД 000
	2025	2024
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	27.717	30.765
Дугорочна потраживања	14.634	-
Потраживања по основу продаје	2.626.335	1.971.094
Друга потраживања	96.875	92.043
Краткорочни финансијски пласмани	300.000	300.000
Готовински еквиваленти и готовина	315.285	314.060
	3.380.846	2.707.962
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	316.069	398.702
Обавезе из пословања	3.310.596	2.444.848
Друге обавезе	158.409	53.421
	3.785.074	2.896.971

Основни финансијски инструменти Предузећа су дугорочни финансијски пласмани, потраживања, краткорочни финансијски пласмани, готовина и готовински еквиваленти, дугорочне финансијске обавезе, обавезе према добављачима и друге обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајних промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на које Предузеће управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Предузеће није изложено девизном ризику имајући у виду да нема потраживања од купаца из иностранства, дугорочне кредите и обавезе према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди и постојања одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. и 2024. године

49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	2025	у РСД 000 2024
Финансијска средства		
1) <i>Каматносна</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	300.000	300.000
	300.000	300.000
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	27.717	30.765
Дугорочна потраживања	14.634	-
Потраживања по основу продаје	2.626.335	1.971.094
Друга потраживања	96.875	92.043
Готовина и готовински еквиваленти	315.285	314.060
	3.080.846	2.407.962
	3.380.846	2.707.962
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима, без примљених аванса	3.310.596	2.444.848
Друге обавезе	158.409	53.421
	3.469.005	2.498.269
2) <i>Каматносна</i>		
Дугорочне обавезе	316.069	398.702
Краткорочне финансијске обавезе	-	-
	316.069	398.702
Геп ризика промене каматних стопа (каматносна 1-2)	(16.069)	(98.702)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недериватне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

	Повећање од 1 процентног поена		у РСД 000 Смањење од 1 процентног поена	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Ефекат на резултат текуће године	(161)	(987)	161	987

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

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 за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитената.

Просечно време наплате потраживања у 2024. години износи 54 дана (у 2024. години износило је 45 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљање ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2025. и 31. децембра 2024. године.

	31. децембар 2025. Књиговодствена		31. децембар 2024. Књиговодствена	
	Вредност	Фер вредност	Вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	27.717	27.717	30.765	30.765
Дугорочна потраживања	14.634	14.634	-	-
Потраживања по основу продаје	2.626.335	2.626.335	1.971.094	1.971.094
Друга потраживања	96.875	96.875	92.043	92.043
Краткорочни финансијски пласмани	300.000	300.000	300.000	300.000
Готовински еквиваленти и готовина	315.285	315.285	314.060	314.060
	3.380.846	3.380.846	2.707.962	2.707.962
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	316.069	316.069	398.702	398.702
Обавезе из пословања	3.310.596	3.310.596	2.444.848	2.444.848
Друге обавезе	158.409	158.409	53.421	53.421
	3.785.074	3.785.074	2.896.971	2.896.971

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

	у 000 РСД	
	2025. година	2024. година
Потраживања по основу продаје	382.733	258.609
Потраживања за камату	6.777	1.805
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	300.000	300.000
Обавезе према добављачима	58.786	10.441
Приходи од продаје робе	719.218	611.740
Приходи од продаје услуга	4.185	4.445
Приходи од камата	7.231	9.653

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2025. и 2024. године

51. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА

У складу са чланом 22 Закона о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021 - др. закон), Предузеће је на дан 31.12.2025. године извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза.

Потраживања	
Број неусаглашених потраживања	21
Број укупних потраживања	150.073
Однос броја неусаглашених и укупних потраживања	0,01%
Износ неусаглашених потраживања (у хиљ.)	23.209
Износ укупних потраживања (у хиљ.)	11.753.885
Однос износа неусаглашених и укупних потраживања	0,20%

52. УСАГЛАШАВАЊЕ ОБАВЕЗА

У наредној табели су приказани подаци о извршеном усаглашавању обавеза Предузећа са својим добављачима:

Број укупних обавеза	631
Број усаглашених обавеза	618
Број неусаглашених обавеза	13
Однос броја усаглашених и укупних обавеза	98%
Однос броја неусаглашених и укупних обавеза	2%
Износ укупних обавеза	3.103.576

53. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА

Одлуком Скупштине града Београда од 27. фебруара 2026. године дата је сагласност на Одлуку Надзорног одбора Предузећа број 76130/1 од 18. децембра 2025. године о конверзији дугованог износа на име неуплаћене нето добити предузећа и буџет града Београда у износу од РСД 206.287 хиљада. Решењем Агенције за привредне регистре од 24. марта 2026. године извршено је повећање основног капитала Предузећа у наведеном износу.

Није било значајних корективних догађаја након датума биланса стања нити материјално значајних догађаја који захтевају посебно обелодањивање.

54. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2025. године постоји 118 судских спорова у којима је Предузеће тужена страна и за које је извршено резервисање (Напомена бр. 39), од чега се 33 спора односи на радне спорове. Остали спорови се у највећем броју односе на захтеве за накнаду штете.

Поред наведених, постоји и одређен број судских спорова у којима је Предузеће тужена страна за које је процена руководства да ће бити окончани у корист Предузећа и за које није извршено резервисање.

55. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Ванбилансна евиденција Предузећа износи РСД 596 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2025. и 2024. године

56. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

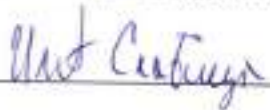
Девизни курсеви, утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта, примењени за прерачун позиција биланса стања за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2025.	у РСД 31. децембар 2024.
EUR	117,2820	117,0149
USD	99,9165	112,4386
CHF	126,0013	124,5237

У Београду,

Дана 30. март 2026. године

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја



Законски заступник



