



Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford DIJ

**Izveštaj nezavisnog revizora
o finansijskim izveštajima za
2025. godinu za**

**JAVNO KOMUNALNO
PREDUZEĆE
VODOVOD I KANALIZACIJA
OBRENOVAC**

April 2026.godine

S A D R Ž A J

	Strana
Mišljenje ovlašćenog revizora	1 – 3
Finansijski izveštaji za 2025. godinu:	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	
Godišnji izveštaj o poslovanju	

Dimitrija Tucovića 119b
11000 Beograd

T: 011/2424869

F: 011/2402482

E: office@russellbedford.rs

W: www.russellbedford.rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA UPRAVI DRUŠTVA JKP VODOVOD I KANALIZACIJA, OBRENOVAC

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih **JKP VODOVOD I KANALIZACIJA, OBRENOVAC** (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj društva **JKP VODOVOD I KANALIZACIJA, OBRENOVAC** na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Osnov za mišljenje

Izvršili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju u delu *Odgovornost revizora*. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za Međunarodne standarde etike za računovođe kao i u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, 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.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVI DRUŠTVA JKP VODOVOD I KANALIZACIJA, OBRENOVAC

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 revizorovog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. 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 ISA standardima, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje 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 interne kontrole entiteta.
- 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 entiteta 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 entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVI DRUŠTVA JKP VODOVOD I KANALIZACIJA, OBRENOVAC

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.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentaciju godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2025. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2025. godine.

Beograd, Dimitrija Tucovića 119b

15. april 2026. godine

RUSSELL BEDFORD DIJ DOO

Ovlašćeni licencirani revizor

Momčilo Ristić

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			0	
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		2.222.496	2.284.392	2.488.361
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	8.	835	1.388	1.682
010	1. Улагања у развој	0004			0	
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		835	1.388	1.682
013	3. Гудвил	0006			0	
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007			0	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008			0	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	9.	2.221.451	2.282.752	2.486.391
020, 021 и 022	1. Земљишта и грађевински објекти	0010		1.954.805	1.982.428	2.104.806
023	2. Постројења и опрема	0011		224.176	257.776	235.789
024	3. Инвестиционе некретнине	0012			0	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		42.177	42.255	145.503
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014			0	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		293	293	293
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016			0	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017			0	
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПАСИВА И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	10.	210	252	288

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Претходна година		
				Текућа година	Крајње стање	Почетно стање
					20__.	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			0	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020			0	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021			0	
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022			0	
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023			0	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024			0	
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025			0	
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026			0	
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027		210	252	288
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028			0	
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029			0	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		283.932	266.993	244.789
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	11.	45.522	45.895	43.229
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		42.107	42.026	35.996
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033			0	
13	3. Роба	0034			0	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		3.415	3.869	7.233
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036			0	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037			0	
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	12.	170.200	154.125	141.648
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		170.200	154.125	141.648
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040			0	

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			0	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042			0	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043			0	
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	13.	29.170	29.043	23.811
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		18.425	19.963	14.731
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		10.745	9.080	9.080
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047			0	
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	14.		0	1.368
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049			0	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050			0	
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051			0	1.368
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052			0	
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053			0	
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054			0	
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055			0	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056			0	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	15.	37.042	34.892	33.367
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	16.	1.998	3.038	1.366
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		2.506.428	2.551.385	2.733.150
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	17.	218.302	184.242	137.794
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	18.	1.320.707	1.320.204	1.393.769
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		1.042.093	1.042.093	1.042.093
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403			0	

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			0	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405			0	
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	18.	412.649	415.893	512.983
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			0	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	19.	4.313	12.981	1.254
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		719	566	176
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		3.594	12.415	1.078
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411			0	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	20.	138.348	150.763	162.561
350	1. Губитак ранијих година	0413		138.348	150.763	162.561
351	2. Губитак текуће године	0414			0	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	21.	39.193	28.132	24.068
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		36.927	22.884	24.068
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		36.927	22.884	24.068
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418			0	
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419			0	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420		2.266	5.248	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421			0	
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422			0	
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423			0	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		2.266	5.248	0
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425			0	
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426			0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајња стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427			0	
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428			0	
498	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	22.	29.371	52.157	58.631
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430			0	
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	23.	1.117.157	1.150.892	1.256.682
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432			0	
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433		2.994	2.747	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434			0	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435			0	
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		2.994	0	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437			2.747	
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438			0	
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439			0	
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440			0	
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441		19.870	15.045	13.474
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		52.029	61.486	42.106
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443			0	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444			0	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		52.029	61.486	42.106
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446			0	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447			0	
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448			0	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		33.027	30.795	18.801

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	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		21.343	16.375	13.424
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		3.759	495	2.221
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452		7.925	13.925	3.156
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453			0	
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454		1.009.237	1.040.819	1.182.301
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		0	0	0
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		2.506.428	2.551.385	2.733.150
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	17.	218.302	184.242	137.794

у

Одредбу

дана

27.03

20

26

године

Законски заступник



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).

Метични број 20234806	Шифра делатности 3600	ПИБ 104764759
Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ ВОДОВОД I КАНАЛИЗАЦИЈА, ОБРЕНОВАС		
Седиште БЕЛО ПОЉЕ, ЦАРА ЛАЗАРА ЗА		

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
	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	24.	831.011	849.924
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002			0
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003			0
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005		796.374	698.228
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		796.374	698.228
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			0
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			0
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			0
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			0
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011		34.637	143.967
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			7.729
	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	25.	794.169	805.005
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014		824	642
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015		180.489	179.295
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016		385.973	340.598
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		301.754	274.363
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		47.006	42.787
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		37.213	23.448
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020		96.993	94.159
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		589	71.135
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022		82.613	80.336
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023		13.487	4.053
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024		33.201	34.787

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		36.842	44.919
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			0
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	26.	26.017	21.387
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		23.436	18.818
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030			4
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		2.581	2.565
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	27.	1.024	524
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		1.008	524
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		16	0
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036			0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		24.993	20.863
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			0
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	28.	42.498	35.165
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	29.	111.949	61.302
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	30.	3.321	2.028
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	31.	6.157	4.816
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		902.847	908.504
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		913.299	871.647
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045			36.857
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		10.452	0
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			0
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	32.	815	3.926
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049			32.931

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		11.267	0
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	33.	7.925	11.622
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	33.		8.894
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	33.	22.786	0
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			0
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	19.	3.594	12.415
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	20.		0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			0
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			0

у Одреновцу

дана 27.03. 2026 године

Законски заступник



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	19.	3.594	12.415
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002	20.		0
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	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) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	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) добиси	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			
	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			
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		3.594	12.415
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	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

Одренбург

Законски заступник

дана 27.03. 2026 године

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).



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	731.006	641.494
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	727.095	636.417
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		
3. Примљене камате из пословних активности	3004	941	1.042
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	2.970	4.035
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	691.895	602.444
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	249.137	231.641
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008		
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	376.512	338.219
4. Плаћене камате у земљи	3010	1.008	393
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012		
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	65.238	32.191
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	39.111	39.050
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		
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		
3. Остали финансијски пласмани	3020		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021		
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	34.210	33.747
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	34.210	33.747

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	34.210	33.747
B. 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	2.751	3.778
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	2.751	3.778
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	2.751	3.778
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	731.006	641.494
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	728.856	639.969
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	2.150	1.525
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	34.892	33.367
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	37.042	34.892

у Општина

дана 27.03. 2026 године

Законски заступник



Матични број 20234806

Шифра делатности 3600

Назив ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ ВОДОВОД I КАНАЛИЗАЦИЈА, ОБРЕНОВАС

Седиште БЕЛО ПОЉЕ, ЦАРА ЛАЗАРА 3А

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 (рп 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
			2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	1.042.093	4010		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	1.042.093	4012		4021		4030	
4.	Нето промене у _____ години	4004		4013		4022		4031	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	1.042.093	4014		4023		4032	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006	0	4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	1.042.093	4016		4025		4034	
8.	Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	1.042.093	4018		4027		4036	

Позиција	ОПИС	АОП	Рез. рез. и нер. доб. и губ.	АОП	Нераспоређени добитак	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће у прилици контроле
			(група 33)		(група 34)		(група 35)		9
	1		6		7		8		
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	512.983	4046	1.254	4055	162.561	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	512.983	4048	1.254	4057	162.561	4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-97.090	4049	11.727	4058	-11.798	4067	
5.	Стање на дан 31.12.____ године (р.бр. 3+4)	4041	415.893	4050	12.981	4059	150.763	4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042	0	4051	0	4060	0	4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	415.893	4052	12.981	4061	150.763	4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	-3.244	4053	-8.668	4062	-12.415	4071	
9.	Стање на дан 31.12.____ године (р.бр. 7+8)	4045	412.649	4054	4.313	4063	138.348	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
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	1.393.769	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	1.393.769	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	1.320.204	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	1.320.204	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	1.320.707	4090	

у Сопоту

дана 27.03 2026 године

Законски заступник



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
"ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА"
ОБРЕНОВАЦ

ОБРЕНОВАЦ • Цара Лазара 3А • Тел: (011) 7702 067 • Текући рачун: 325-9500600037384-30
МБ 20234806 РБ 6010627180 ПИБ 104764759

ЈКП „ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА“ ОБРЕНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

Обреновац, март 2026. године

1. Оснивање и делатност

Пун назив предузећа: ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ „ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА“ ОБРЕНОВАЦ

Седиште: Обреновац, ул. Цара Лазара 3А

Скраћени назив предузећа: ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац

Правна форма: Јавно предузеће

Матични број: 20234806

ПИБ: 104764759

Законски заступник: Бранко Матић

Градска општина Обреновац је, на основу Одлуке Управног одбора Јавног комуналног предузећа "Обреновац" у Обреновцу бр. 44-3/2006 од 17.10.2006.год. и Решења Скупштине градске општине Обреновац VI-13 бр. 020-91 од 13.11.2006.год., основала Јавно комунално предузеће за обављање делатности сакупљања, пречишћавања и дистрибуције воде и пречишћавања и одвођења атмосферских и отпадних вода као комуналних делатности од општег интереса за градску општину Обреновац, тако што се из Јавног комуналног предузећа "Обреновац" из Обреновца издвојила организациона целина - радна јединица "Водовод и канализација".

Предузеће ЈКП "Водовод и канализација" Обреновац почиње са радом 01.01.2007.год.

ЈКП "Водовод и канализација" Обреновац је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре.

Претежна делатност ЈКП "Водовод и канализација" Обреновац је 36.00– скупљање, пречишћавање и дистрибуција воде и 37.00- уклањање отпадних вода са државним капиталом 100%

Надлежни орган јединице локалне самоуправе: Скупштина градске општине Обреновац.

Према критеријумима за разврставање из Закона о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021) Предузеће је разврстано у средње правно лице.

Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца у 2025. години износио је 186, а просечан број запослених у 2024. години је био 187 рачунајући и запослене који су били на боловању дужем од 30 дана. У овај број нису урачунати запослени којима мирују права и обавезе. Њихов број је на крају године био 3.

Финансијски извештаји за пословну 2025. годину одобрени су од стране Надзорног одбора и законског заступника предузећа дана 31. јануара 2026. године.

2. Основа за састављање и презентацију финансијских извештаја

Приложени финансијски извештаји су састављени у складу са важећим прописима у Републици Србији заснованим на Закону о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021), Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања, као и релевантним прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије.

Према Закону о рачуноводству, Међународни стандарди финансијског извештавања су: Концептуални оквир за финансијско извештавање (даље: Оквир), Међународни

рачуноводствени стандарди (даље: ИАС), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (даље: ИФРС) и са њима повезана тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (даље: ИФРИЦ), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (даље: ИАСБ), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Превод ИФРС који утврђује и објављује Министарство финансија Републике Србије чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, основни текстови ИАС и ИФРС издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда, у облику у којем су издати, и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Превод ИФРС утврђен је Решењем Министра финансија о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године („Службени гласник РС“ бр. 123/2020 у 125/2020). Наведени превод примењује се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембар 2021. године.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаним Правилником о садржини и форми образаца, финансијских извештаја и садржини и форми обрасца статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Сл. гласник РС", бр. 89/2020) који одступа од презентације и назива појединих финансијских извештаја опште намене, као и од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа ревидирани ИАС 1 "Презентација финансијских извештаја", чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 01. јануара 2009. године.

Сходно наведеном, приложени финансијски извештаји нису усаглашени са свим захтевима ИФРС и не могу се сматрати финансијским извештајима састављеним и приказаним у складу са ИФРС.

Финансијски извештаји за 2025. годину састављени су у складу са концептом историјског трошка осим за следеће позиције:

- финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха, који се вреднују по фер вредности;
- некретнине, постројења и опрема који се вреднују по ревалоризованој вредности.

Износи у приложеним финансијским извештајима исказани су у хиљадама динара, осим уколико није другачије назначено. Динар (РСД) представља функционалну и извештајну валуту. Све трансакције у валутама које нису функционална валута, третирају се као трансакције у страним валутама.

Ови финансијски извештаји Предузећа састављени су у циљу поштовања законских захтева. Предузеће има законску обавезу да ангажује независног ревизора да изврши ревизију финансијских извештаја. Обим ревизије обухвата финансијске извештаје у целини и не пружа уверавање по било којој појединачној позицији, рачуну или трансакцији. Финансијски извештаји који су били предмет ревизије нису намењени за употребу било које стране у сврху доношења одлука увези са власничким трансакцијама, трансакцијама финансирања или било којим другим специфичним наменама које се односе на Предузеће. Сходно томе, корисници финансијских извештаја који су били предмет ревизије не треба да се ослањају искључиво на финансијске извештаје, већ би требало да пре одлучивања предузму и друге поступке за специфичне намене.

Годишњи извештај о пословању

У складу са Законом о рачуноводству, руководство Предузећа одговорно је за припрему годишњег извештаја о пословању за 2025. годину. У складу са чланом 41. Закона о рачуноводству, Предузеће ће накнадно припремити и презентовати само годишњи извештај о пословању за 2025. годину, који садржи информације релевантне за Предузеће заједно са финансијским извештајима за 2025. годину.

3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине финансијски извештаји за 2024. годину састављени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

4. Промена рачуноводствених политика

Предузеће је у састављању финансијских извештаја применило исте рачуноводствене политике које су примењене у састављању финансијских извештаја претходне године.

5. Општа рачуноводствена начела

Позиције, које се приказују у редовним финансијским извештајима правних лица, требало би да буду вредноване у складу са општим рачуноводственим начелима:

- претпоставке да привредно друштво послује континуирано;
- методе вредновања примењују се доследно из године у годину;
- вредновање се врши уз примену принципа опрезности, а посебно:
 - у Билансу стања приказују се обавезе настале у току текуће или претходних пословних година, чак и уколико такве обавезе постану евидентне само између датума Биланса стања и датума његовог састављања;
 - у обзир се узимају сва обезвређења, без обзира да ли је резултат пословне године добитак или губитак;
- у обзир се узимају сви приходи и расходи који се односе на пословну годину без обзира на датум њихове наплате односно исплате;
- компоненте имовине и обавеза вреднују се посебно;
- биланс отварања за сваку пословну годину мора да буде једнак билансу затварања за претходну пословну годину.

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања које подразумева да ће Предузеће наставити да послује у догледној будућности. На дан финансијских извештаја за 2025. годину исказан је текући нето добитак у износу од РСД 3.594 хиљада, као и добитак ранијих година у износу од РСД 719 хиљада. Предузеће нема проблем са одржањем ликвидности и остварује позитивне кључне показатеље пословања. Такође, не очекују се промене у законодавству или политици државе које би могле имати утицаја на пословање. Током 2025. године пословање Предузећа је било изложено негативним ефектима сукоба Русије и Украјине, кризе на Блиском истоку и инфлације али се не очекују негативни трендови који би могли да утичу на пословање Предузећа у будућем периоду и да самим тим имају утицај на претпоставку сталности пословања.

6. Преглед значајних рачуноводствених политика

Нематеријална имовина

Нематеријална улагања се вреднују према набавној вредности и амортизују се у току корисног века, при чему се примењује пропорционални метод амортизације по стопи од 20%. У набавну вредност урачунавају се сви плаћени износи као и зависни трошкови настали у току прибављања нематеријалног улагања.

Накнадно мерење након почетног признавања нематеријалних улагања врши се по моделу поштене (фер) вредности. Процену поштене (фер) вредности врше професионално квалификовани проценитељи у периоду од 3 до 5 година.

Обрачун амортизације нематеријалног улагања врши се од почетка наредног месеца у односу на месец када је нематеријално улагање стављено у употребу. Нематеријална улагања се односе на Апликативни Скада софтвер, софтвер за електронско канцеларијско пословање, књиговодствене програме, Windows оперативни систем на серверима и персоналним рачунарима, математички модел са генералним решењем водоводног система, извођачки алгоритам и извођачки пројекти, софтвер за обрачун и наплату комуналних услуга, софтвер за праћење кадрова и терминал за евиденцију радног времена и акт о процени ризика лица, имовине и пословања. У билансу стања се нематеријална улагања исказују по садашњој вредности.

Некретнине, постројења опрема

Одредбама MPC 16 - Некретнине, постројења и опрема, су дефинисане као материјалне ставке које се држе за коришћење у производњи производа или за испоруке добара или услуга, за изнајмљивање другима или за административне сврхе, за које се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Почетно мерење Некретнина, постројења и опреме који испуњавају услове за признавање за средство, врши се по набавној вредности или по цени коштања, уколико је средство произведено у сопственој режији.

Набавна вредност/цена коштања неке некретнине, постројења и опреме се признаје као средство ако, и само ако:

- а) је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим средством приливати у друштво и
- б) се набавна вредност или цена коштања тог средства може поуздано мерити.

Након почетног признавања, вредновање Некретнине, постројења и опрема врши се по моделу ревалоризације, у складу са MPC 16.

Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе којом се вредност средства у потпуности отписује током процењеног корисног века употребе средства. Одабрани метод амортизације се конзистентно примењује из периода у период, с тим да се проверава најмање једном, на крају сваке финансијске године. Амортизација се обрачунава по годишњим стопама за амортизацију, које су, на бази корисног века употребе средства, утврђене интерним актом, односно Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама. Основицу за амортизацију некретнина, постројења и опреме, чини набавна вредност или цена коштања средства.

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

Приликом обрачуна амортизације некретнина, постројења и опреме примењене су следеће амортизационе стопе:

Опис	Корисни век трајања (у годинама)	Стопа амортизације (у%)
ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ И ПОСТРОЈЕЊА		
Хидрофорски објекти	100	1
Грађевински објекти високоградње и нискоградње армиранобетонске конструкције (зграде, мостови, тунели и надвожњаци, лукобрани, нафтоводи, водоводи, плиноводи и далеководи), као и постројења која се сматрају самосталним грађевинским објектом	50	2
Грађевински објекти нискоградње с доњим стројем (доњи строј путева и пруга, бране, насипи и сл.)	3	33,33
Грађевински објекти високоградње и нискоградње дрвене конструкције	20	5
Остали грађевински објекти	10	10
ОПРЕМА		
Опрема производна и преносна (агрегати, бунарске пумпе, вентили, разводни ормани, генератори, сензори, сонде и сл.)	15	6,67
Путничка и специјална возила, моторни агрегати, компресори, фекалне пумпе и други стројеви, алати, транспортна средства и уређаји	10	10
Намештај, пословни инвентар	12	8,33
Канцеларијска опрема, рачунарска опрема, телекомуникациона опрема	5	20
Металне касе и магацинске ваге и остала непоменућа опрема	8	12,5

Залихе

Залихе материјала, заштитне опреме, алата и ситног инвентара, резервних делова се процењују по набавној вредности, која обухвата фактурну вредност добављача и зависне трошкове набавке. Обрачун излаза залиха материјала, резервних делова и ситног инвентара се врши по пондерисаној просечној набавној цени.

Финансијски инструменти

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од купаца (зависних и повезаних правних лица и осталих купаца у земљи по основу продаје робе и услуга), као и потраживања од запослених.

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

Потраживања од корисника услуга предузећа по основу извршених услуга евидентирају се у пословним књигама на основу финансијских докумената у којима су дефинисани дужничко-поверилачки односи и валутни рокови.

Потраживања по основу пружања услуга признају се у тренутку обављања трансакције продаје, односно у моменту у којем је извршен пренос контроле на купца када је извршено пружање услуга.

При почетном признавању потраживање се вреднује у износу уговорене продајне вредности, односно по трансакционој цени, умањеној за уговорени износ попушта, а увећаној за обрачунати ПДВ. Накнадно вредновање потраживања од купаца врши се по номиналној (трансакционој) вредности, умањеној за евентуални губитак од обезвређења.

Уколико се након признавања потраживања уочи ризик наплате, потраживање се индиректно исправља на терет расхода пословања, а директно ако је немогућност наплате извесна. Индиректна и директна исправка потраживања се врши и на основу предлога стручних служби предузећа, на који сагласност даје Надзорни одбор предузећа.

Уколико постоји вероватноћа да предузеће неће бити у стању да наплати потраживања од дужника (корисника услуга предузећа), у складу са законским прописима Републике Србије, врши се трајни отпис или исправка вредности потраживања на терет расхода периода.

Трајни отпис потраживања од дужника врши се на сва спорна и сумњива потраживања када је извесно да не могу бити наплаћена (судска решења, ликвидација и сл.) или по решењима о извршењима донетим пре више од 10 година.

Предлог Одлуке о отпису потраживања услед немогућности наплате судским путем, са образложењем, Служба продаје доставља директору предузећа и Комисији за попис потраживања, а одлуку о отпису доноси Надзорни одбор на основу Извештаја о попису.

У случајевима када је протекло законски рок застарелости потраживања утврђен одредбама Закона о облигационим односима која из објективних разлога нису могла бити утужена (преминуо корисник, корисник одсељен са адресе и сл.), Служба продаје даје предлог за индиректан отпис Надзорном одбору предузећа на усвајање. На основу одлуке Надзорног одбора врши се евидентирање промена у пословним књигама. Служба продаје има обавезу да овакве предлоге доставља ажурно, а минимално на кварталном нивоу. Исправка вредности потраживања од дужника формира се и књижи на терет расхода периода на основу Одлуке Надзорног одбора.

Уколико постоје писане инструкције, одлуке или закључци оснивача за отпис потраживања (условни или трајни), Служба продаје је у обавези да доставља квартални извештај Надзорном одбору и директору предузећа о финансијском ефектима спровођења ових аката.

Одлуку о трајном отпису потраживања која су претходно индиректно отписана, а нису утужена због немогућности идентификовања корисника или због немогућности наплате ранијих извршења због лошег материјалног стања дужника, на основу образложеног предлога Службе продаје и Извештаја комисије за попис потраживања, доноси Надзорни одбор.

Индиректан отпис, односно исправка вредности потраживања од купаца, формира се и књижи на терет расхода периода код потраживања код којих је од рока за њихову наплату прошло најмање једна година за физичка лица, односно три године за правна лица.

Директан отпис потраживања врши се код потраживања код којих је од стране стручних служби утврђена основаност отписа и сачињен предлог о отпису истих. Предлог се доставља на усвајање и одобрење Надзорном одбору предузећа, а затим се на основу одлуке Надзорног одбора спроводе одговарајућа књижења.

Ризик наплате сваког појединачног материјално значајног потраживања процењује руководство непосредно пре састављања финансијских извештаја и уколико се утврди обезвређење, оно се рачуноводствено евидентира.

Непосредно пре састављања финансијских извештаја сагледава се рочност потраживања и сачињава план утужења са циљем прекида рока застарелости потраживања.

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;
- 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.

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.

Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства односе се углавном на примљена обезбеђења плаћања на основу склопљених уговора по јавним набавкама вредности РСД 207.250 хиљада.

Приходи и расходи

Предузеће врши признавање прихода у складу са МСФИ 15 – Пословни приходи од уговора са купцима. Као пословни приходи предузећа признају се:

- Приходи од продаје производа и услуга;
- Приходи од активирања учинака и робе;
- Промена вредности залиха учинака;
- Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.;
- Други пословни приходи;
- Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске).

Приходи обухватају: пословне приходе, финансијске приходе, остале приходе, приходе од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха, добитак пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствене политике, исправке грешака ранијих периода и пренос прихода.

Приходи по основу уговора са купцима

Приходи по основу уговора са купцима се признају када се контрола над обећаном робом или услугама пренесе на купца и то у износу који одражава накнаду на коју Предузеће очекује да им право у замену за односну робу или услугу.

Уговори са купцима опредељују кључне комерцијалне услове на основу кога купци испостављају своје поруџбенице. Уговор са становишта признавања прихода се посматра као комбинација основног уговора са купцима и испостављених поруџбеница.

Потраживања од купаца

Потраживање од купца представља право Предузећа на износ накнаде који није услован (т.ј. само је неопходан проток времена пре него што накнада доспе на плаћање).

Уговорна обавеза

Уговорна обавеза је обавеза преноса робе или услуга купцу за које Предузеће прима накнаду (или износ накнаде који је доспео) од купца. Уговорна обавеза се признаје као приход када Предузеће извршава своје уговорне обавезе.

Трошкови добијања уговора

Предузеће се определило да примени практично изузеће за трошкове добијања уговора (нпр. Продајне провизије) које дозвољава Предузећу да одмах призна ове издатке у биланс успеха зато што би период амортизације имовине која би била призната био једна година или краће.

Значајна компонента финансирања

Генерално, Предузеће има краткорочна потраживања од купаца или прима краткорочне авансе по основу продаје. Предузеће се определило да примени практично изузеће и да не коригује обећану накнаду за ефекте значајне компоненте финансирања ако очекује,

приликом признавања уговора, да ће период између преноса робе или услуга и момента када купац плаћа за ту робу или услугу трајати једну годину или краће.

Према МРС и МСФИ финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика и остали финансијски приходи. Приходи од камата се углавном односе на приходе од обрачунате законске затезне камате.

Остале приходе чине приходи од наплаћених трошкова спорова, наплаћених штета по основу осигурања, приходи од усклађивања вредности потраживања, приходи од смањења обавеза и остали приходи.

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.

Материјално значајна грешка

У Предузећу се материјалност одређује сходно висини грешке (у појединачном или укупном износу са осталим грешкама) у односу на укупан приход.

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

Грешке из претходног периода су изостављени или погрешно исказани подаци из финансијских извештаја Предузећа за један или више периода који произилазе из неупотребљавања, или погрешне употребе поузданих информација које су биле доступне када су финансијски извештаји за дате периоде били одобрени за издавање и за које се могло разумно очекивати да буду добијене и узете у обзир при састављању и презентацији тих финансијских извештаја.

Исправка накнадно установљених материјално значајних грешака врши се преко рачуна нераспоређена добит из ранијих година, односно нераспоређеног губитка ранијих година на начин утврђен МРС 8 - Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке. Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се у тренутку када су откривене на терет расхода, односно у корист прихода.

Порези и доприноси

Порез на добит

Порез на добит се рачуноводствено евидентира као збир:

- текућег пореза и
- одложеног пореза.

Текући порез је износ обавезе за платив (повратив) порез на добитак који се односи на опорезиви добитак (порески губитак) за период. Другим речима, текући порез је платив порез на добитак који је утврђен у пореској пријави за порез на добит, у складу са пореским прописима.

Одложени порез се испољава у виду:

- одложених пореских средстава или
- одложених пореских обавеза.

Одложена пореска средства су износи пореза на добитак надокнадиви у будућим периодима који се односе на:

- одбитне привремене разлике;
- неискоришћене пореске губитке пренете на наредни период и
- неискоришћени порески кредит пренет на наредни период.

Одбитне привремене разлике су привремене разлике које ће за резултат имати износе који се могу одбити при одређивању опорезивог добитка (пореског губитка) будућих периода када се књиговодствена вредност средства или обавезе надокнади или измири.

Одбитна привремена разлика је карактеристична за ситуације:

- када је књиговодствена вредност средства мања од пореске вредности (основице) средства и
- када је књиговодствена вредност обавезе већа од пореске вредности (основице) обавезе.

Пореска вредност (основица) средства је износ који ће моћи да се одбије за пореске сврхе од било каквих опорезивих економских користи које ће се улисти у ентитет када се врши повраћај књиговодствене вредности тог средства.

Пореска вредност (основица) обавезе је њена књиговодствена вредност, умањена за било који износ који ће моћи да се одбије за пореске сврхе у погледу те обавезе у будућим периодима.

Одбитне привремене разлике настају у случајевима када је у билансима Друштва, по одређеним основама, већ приказан расход, који ће се са пореског аспекта признати у наредним периодима. Типични случајеви када настају одбитне привремене разлике су следећи:

- пореска вредност средстава која подлежу амортизацији је већа од књиговодствене вредности средстава,
- са пореског аспекта нису призната поједина резервисања, која се признају у моменту искоришћења (на пример, поједина резервисања по ИАС 19),
- са пореског аспекта није признато обезвређење имовине, које се признаје при отуђењу имовине (роба, материјал, инвестиционе некретнине и сл.), са пореског аспекта нису признати расходи, који се признају у периоду када су плаћени и др.

Одбитна привремена разлика утврђује се на датум биланса стања, након обрачуна рачуноводствене и пореске амортизације за пословну годину за коју се састављају финансијски извештаји.

Одложено пореско средство се не признаје ако је последица почетног признавања средства или обавезе у трансакцији која није пословна комбинација и, у време трансакције, не утиче ни на рачуноводствени добитак ни на опорезиви добитак (порески губитак). Отуда, одложено пореско средство се не признаје за перманентне, сталне разлике, утврђене при почетном признавању. Износ одложеног пореског средства утврђује се применом прописане стопе пореза на добит Друштва (или од стране надлежних органа, саопштене пореске стопе за наредни период, очекивана стопа пореза на добит за период када се намирење очекује, односно за период када би одложена пореска средства могла да се искористе за умањење текућег пореза) на износ одбитне привремене разлике. Ако је на крају претходне године привремена разлика била одбитна, по ком основу су призната одложена пореска средства, а на крају текуће године, по основу истих средстава, привремена разлика буде опорезива, врши се укидање претходно формираних одложених пореских средстава у целини, уз истовремено признавање одложених пореских обавеза у износу који је утврђен на датум биланса стања. Одложено пореско средство по основу неискоришћених пореских губитака се утврђује применом прописане (или очекиване) стопе пореза на добит Друштва на износ пореског губитка. Одложена пореска средства по основу

неискоришћеног пореског кредита признају се у висини неискоришћеног пореског кредита, без примене прописане (или очекиване) стопе пореза на добит Друштва на тај износ. Друштво признаје одложена пореска средства, по свим наведеним основама (одбитне привремене разлике, неискоришћени порески губици и неискоришћени порески кредит), само када је вероватно, и у мери у којој се очекује, да ће у будућем периоду бити расположивих опорезивих добитака за које ће се ова средства моћи искористити. На крају пословне године, Друштво поново процењује непризната одложена пореска средства. Друштво признаје претходно непризнато одложено пореско средство у мери у којој је постало вероватно да ће будући опорезиви добитак омогућити повраћај одложеног пореског средства. Аналогно изнетом, Друштво смањује књиговодствену вредност одложеног пореског средства у мери у којој није више вероватно да ће постојати довољан опорезиви добитак који ће омогућити коришћење користи од целог или дела тог одложеног пореског средства.

Одложене пореске обавезе су износи пореза на добитак плативи у будућим периодима у односу на опорезиве привремене разлике. Опорезиве привремене разлике су привремене разлике које ће за резултат имати опорезиве износе приликом одређивања опорезивог добитка (пореског губитка) будућих периода, када се књиговодствена вредност датог средства или обавезе надокнади или измири. Опорезива привремена разлика настаје у случајевима када је одређени расход, признат са пореског аспекта, док ће са књиговодственог аспекта бити признат у пословним књигама Друштва тек у наредним периодима. По питању средстава која подлежу амортизацији, одложене пореске обавезе се признају увек када постоји опорезива привремена разлика између књиговодствене вредности средстава која подлежу амортизацији и њихове пореске основице. Опорезива привремена разлика настаје у случајевима када је књиговодствена вредност средстава већа од њихове пореске основице. Опорезива привремена разлика утврђује се на датум биланса стања, након обрачуна рачуноводствене и пореске амортизације за пословну годину за коју се састављају финансијски извештаји. Износ одложене пореске обавезе утврђује се применом прописане (или очекиване) стопе пореза на добит Друштва на износ опорезиве привремене разлике.

На сваки датум биланса стања се одложене пореске обавезе свде на износ утврђен на основу привремене разлике на тај дан. Ако је на крају претходне године привремена разлика била опорезива, по ком основу су признате одложене пореске обавезе, а на крају текуће године, по основу истих средстава, привремена разлика буде одбитна, врши се укидање претходно формираних одложених пореских обавеза у целини, уз истовремено признавање одложених пореских средстава Друштва у износу утврђеном на датум биланса стања.

Одложене пореске обавезе могу да се признају и по другим основама за које се у Друштву утврди да ће износи пореза на добитак бити плативи у будућим периодима у односу на опорезиве привремене разлике.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, осим:

- ако нису последица почетног признавања гудвила или
- ако не настају из почетног признавања средстава или обавезе у трансакцији која није пословна комбинација и, у време трансакције, не утиче ни на на рачуноводствени добитак ни на опорезиви добитак (порески губтак).

Одмеравање одложених пореских средстава и одложених пореских обавеза произилази из начина на који Друштво очекује, на крају сваког извештајног периода, да у будућности поврати или измири књиговодствену вредност својих средстава и обавеза. Суштински, постоје два основна начина за намирење књиговодствене вредности средстава и обавеза, и то:

- продаја и
- коришћење.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се признају на идентичан начин како су признати у финансијским извештајима Друштва, односно:

- ако су трансакције и други догађаји признати у билансу успеха (добит или губитак), сви повезани порески ефекти се признају у билансу успеха;
- а ако су признати у укупном осталом резултату, или директно на капиталу, идентично је место признавања пореских ефеката.

Поред утврђивања нето стања одложених пореза (средства или обавезе), утврђују се и разлике у односу на биланс стања претходне године. Уз уважавање корекција за одложене порезе који се директно књиже на капиталу (ревалоризационе резерве и нераспоређени добитак), одложени порези се испољавају у виду:

- одложених пореских расхода периода и
- одложених пореских прихода периода.

Одложени порески расходи периода настају када се у билансу стања текуће, у односу на биланс стања претходне године, повећавају одложене пореске обавезе или смањују одложена пореска средства.

Одложени порески приходи периода настају када се у билансу стања текуће, у односу на биланс стања претходне године, смањују одложене пореске обавезе или повећавају одложена пореска средства.

Приликом израчунавања одложених пореза, апстрахује се концепт временске вредности новца, што има за последицу да се одложена пореска средства и одложене пореске обавезе не дисконтују.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

Примања запослених

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима Републике Србије, Предузеће је у обавези да обрачуна и плати порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порез на зараде и доприносе за запослене на терет послодавца и на терет запослених у обрачунатим износима по стопама прописаним релевантним законским прописима. Ови порези и доприноси чине расход периода на који се односе.

Обавезе по основу отпремнина

Законом о раду Предузеће је у обавези да плати накнаду запосленима, приликом одласка у пензију, у висини три просечне месечне зараде остварене у Предузећу или у висини просека Републике Србије (опција која је повољнија за запосленог) у месецу који претходи месецу одласка у пензију.

Предузеће је формирало резервисања у циљу исплате запосленима прописаних бенефиција и накнада и по том основу има идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2025. године.

7. Кључне рачуноводствене процене

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване 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 историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Предузеће прави процене и претпоставке које се односе на будућност. Резултирајуће рачуноводствене процене ће, по дефиницији, ретко бити једнаке оствареним резултатима. Руководство користи следеће процене приликом састављања финансијских извештаја.

Обезвређење нефинансијске имовине

На дан извештавања, руководство Предузећа анализира вредности по којима су приказане нематеријална имовина и некретнине, постројења и опрема Предузећа. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности. Разматрање обезвређења захтева од руководства субјективно просуђивање у погледу токова готовине, стопа раста и дисконтних стопа за јединице које генеришу токове готовине, а које су предмет разматрања. Руководство верује да није потребно додатно обезвређење нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Обезвређење залиха

Обрачуната је исправка вредности залиха на основу процењених губитака услед немогућности продаје или реализације у процесу производње. Наша процена је заснована на анализи кретања залиха, историјским отписима, проценама кретања на тржишту продаје, плановима продаје, променама у условима продаје, процене рокова употребе, као и процене стања и употребне вредности залиха, приликом утврђивања адекватности исправке вредности залиха. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим продајама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности залиха, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за процену очекиваних кредитних губитака захтева одређен степен процене и просуђивања. Заснован је на очекиваном кредитном губитку груписаном на основу дана кашњења и даје претпоставке за алоцирање укупне очекиване стопе кредитног губитка за сваку групу. Ове претпоставке укључују недавно продајно искуство, историјске стопе наплате, сукоба Русије и Украјине, кризе на Блиском истоку, инфлације и доступне информације о будућности. Исправка вредности за очекиване кредитне губитке, како је обелодањено у напомени 7, израчунава се на основу информација доступних у време припреме. Стварни кредитни губици у наредним годинама могу бити већи или мањи.

Фер вредност

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична 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, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству

активног тржишта. Управа 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.

Резервисања по основу отпремнина и других примања запослених

Трошкови утврђених примања запосленима након одласка у пензију након испуњених законских услова и других примања утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе морталитета и будућих повећања накнаде по одласку у пензију. Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене. Руководство верује да нису потребна додатна резервисања по овом основу, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Резервисање по основу судских спорова

Предузеће је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Правни сектор Предузећа процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и изнесе вероватних или разумних процена губитака. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала. По мишљењу руководства, вероватноћа одлива средстава по овом основу је минимална па из тог разлога у приказаним финансијским извештајима нису извршена резервисања по основу судских спорова.

Корисни век употребе нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме

Нематеријална имовина и некретнине, постројења и опрема се амортизују током њиховог корисног века употребе. Корисни век употребе се заснива на процени дужине периода у коме ће средство генерисати приходе. Процену амортизационог периода и метода амортизације, најмање на крају сваке финансијске године, врши руководство Предузећа, као и одговарајуће измене, уколико се за тим јави потреба. По мишљењу руководства Предузећа, опредељени корисни век употребе средстава је реално утврђен и прилагођен физичком и економском трошењу средстава.

Сукоб између Русије и Украјине, криза на Блиском истоку и пословање у условима инфлације

Процене су вршене имајући у виду утицај који је сукоб Русије и Украјине, криза на Блиском истоку и последично повећане инфлације имао или може имати на пословање Предузећа на основу доступних информација. Ова разматрања се протежу на природу производа и услуга које се нуде, купце, ланац снабдевања, запослене као и географске регионе у којима Предузеће послује. Осим ако у појединачним напоменама није другачије назначено, тренутно се не чини да постоји било какав значајан утицај на финансијске извештаје или било какве значајне неизвесности у вези са догађајима или условима који могу неповољно утицати на Предузеће на датум извештавања или након датума извештавања, а да је настао као резултат сукоба између Русије и Украјине, кризе на Блиском истоку и последично пословање у условима повећане инфлације.

Приходи од уговора са купцима

Приликом признавања прихода у вези са продајом добара купцима, кључном обавезом извршења Предузеће сматра моменат испоруке добара купцу, јер се сматра да је то тренутак кад купац стиче контролу над обећаним добрима и то је предност несметаног приступа. Исто се односи и на признавање прихода од вршења услуга односно извођења радова.

8. Нематеријална имовина

Стање и промене нематеријалне имовине (осим гудвила) могу се представити наредном табелом:

	у РСД 000	
ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ	Остала нематеријална имовина	Укупно
Набавна вредност:		
Стање 01.01.2024. године	5.525	5.525
Процена 01.01.2024. године	0	0
Повећања:	93	93
Прекњижавање	0	0
Нове набавке (накнадна улагања)	0	0
Процена 31.12.2024.	93	93
Смањење:	2.757	2.757
Расходовање (отпис)	0	0
Продаја (отуђење)	0	0
Искњижење	0	0
Активирање	0	0
Процена 31.12.2024. године	2.757	2.757
Стање 31.12.2024. године	2.861	2.861
Исправка вредности:		
Стање 01.01.2024. године	3.843	3.843
Процена 01.01.2024. године	0	0
Повећања:	1.113	1.113
Прекњижавање	0	0
Амортизација	1.113	1.113
Ревалоризација	0	0
Смањење:	3.486	3.486
Расходовање (отпис)	0	0
Продаја (отуђење)	0	0
Искњижење	0	0
Процена 31.12.2024. године	3.483	3.483
Стање 31.12.2023. године	1.473	1.473
Садашња вредност:		
31.12.2024. године	1.388	1.388
Набавна вредност:		
Стање 01.01.2025. године	2.861	2.861
Процена 01.01.2025. године	0	0
Повећања:	0	0
Прекњижавање	0	0
Нове набавке (накнадна улагања)	0	0
Процена 31.12.2025. године	0	0
Смањење:	76	76
Расходовање (отпис)	0	0
Продаја (отуђење)	0	0
Искњижење	76	76
Активирање	0	0
Процена 31.12.2025. године	0	0
Стање 31.12.2025. године	2.785	2.785

Исправка вредности:		
Стање 01.01.2025. године	1.473	1.473
Процена 01.01.2025. године	0	0
Повећања:	553	553
Прекњижавање	0	0
Амортизација	553	553
Ревалоризација	0	0
Смањење:	76	76
Расходовање (отпис)	0	0
Продаја (отуђење)	0	0
Искњижење	76	76
Процена 31.12.2025. године	0	0
Стање 31.12.2025. године	1.950	1.950
Садашња вредност:		
31.12.2025. године	835	835

До промена на нематеријалним улагањима дошло је због обрачуна амортизације. Обрачуната амортизација нематеријалних улагања у 2025. години применом пропорционалног метода обрачуна износи РСД 553 хиљада.

9. Некретнине, постројења, опрема

Стање и промене некретнина, постројења и опреме могу се представити наредном табелом:

у РСД 000

ПРОМЕНЕ НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	Грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	НПО у припреми	Аванси за НПО	Укупно
Набавна вредност:						
Стање 01.01.2024. године	85.004	2.264.805	352.253	145.523	293	2.847.878
Процена 01.01.2024. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	136.447	21.752	55.534	0	213.733
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Нове набавке (накнадна улагања)	0	136.447	21.752	55.534	0	213.733
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	3.787	432.429	76.687	158.764	0	671.667
Расходовање (отпис)	0	0	28	0	0	28
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Активирање	0	0	0	157.858	0	157.858
Процена 31.12.2024. године	3.787	432.429	76.659	906	0	513.781
Стање 31.12.2024. године	81.217	1.968.823	297.318	42.293	293	2.389.944
Исправка вредности:						
Стање 01.01.2024. године	0	245.003	116.464	20	0	361.487
Процена 01.01.2024. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	53.571	39.475	18	0	93.064
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Амортизација	0	53.571	39.475	18	0	93.064
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	230.962	116.397	0	0	347.359
Расходовање (отпис)	0	0	54	0	0	54

Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Процена 31.12.2024. године	0	230.962	116.343	0	0	347.305
Стање 31.12.2024. године	0	67.612	39.542	38	0	107.192
Садашња вредност:						
31.12.2024. године	81.217	1.901.211	257.776	42.255	293	2.282.752
Набавна вредност:						
Стање 01.01.2025. године	81.217	1.968.823	297.318	42.293	293	2.389.944
Процена 01.01.2025. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	28.806	7.153	35.881	0	71.840
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Нове набавке (накнадна улагања)	0	28.806	7.153	35.881	0	71.840
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	16	846	35.959	0	36.821
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	16	846	0	0	862
Активирање	0	0	0	35.959	0	35.959
Процена 31.12.2025. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2025. године	81.217	1.997.613	303.625	42.215	293	2.424.963
Исправка вредности:						
Стање 01.01.2025. године	0	67.612	39.542	38	0	107.192
Процена 01.01.2025. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	56.414	40.026	0	0	96.440
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Амортизација	0	56.414	40.026	0	0	96.440
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	1	119	0	0	120
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	1	119	0	0	120
Процена 31.12.2025. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2025. године	0	124.025	79.449	38	0	203.512
Садашња вредност:						
31.12.2025. године	81.217	1.873.588	224.176	42.177	293	2.221.451

До промена на некретнимама, постројењима и опреми дошло је због нових набавки, обрачуна амортизације и расходања основних средстава.

На дан Биланса стања за 2025. годину Предузеће нема уписане хипотеке на непокретностима.

Последња процена фер вредности некретнина, постројења и опреме извршена је од стране овлашћеног процењивача групе понуђача коју чине друштво за консултантске услуге „СТМ Partners“ d.o.o. Београд и „Економски институт“ АД Београд са стањем на дан 31.12.2023. године.

Предузеће поседује за сваку катастарску парцелу и објекат документ о упису или документ којим је тражен упис непокретности.

10. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања

Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања односе се на:

	у РСД 000	
Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања	2025.	2024.
Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	210	252
Укупно:	210	252

Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања односе се на откуп стана у државној својини.

11. Залихе

У оквиру залиха билансиране су следеће позиције:

	у РСД 000	
Залихе	2025.	2024.
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	42.107	42.026
Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	3.415	3.869
Укупно:	45.522	45.895

У оквиру залиха материјала, резервних делова, алата и ситног инвентара исказани су:

	у РСД 000	
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	2025.	2024.
Материјал	36.639	36.344
Резервни делови	232	39
Алат и ситан инвентар	5.236	5.643
Укупно:	42.107	42.026

Укупна књиговодствена вредност залиха материјала, резервних делова, алата и ситног инвентара на дан 31.12.2025. године износи РСД 42.107 хиљада.

Друштво је на дан 31.12.2025. године извршило попис целокупних залиха материјала, резервних делова, алата и инвентара, и исте су усаглашене са главном књигом.

Не постоје успостављени терети (залог) на залихама материјала, резервних делова, алата и инвентара.

Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи односе се на:

	у РСД 000	
Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	2025.	2024.
Плаћени аванси за материјал, резервне делове и инвентар у земљи	3.415	3.869
Укупно:	3.415	3.869

У оквиру плаћених аванса за залихе и услуге на дан 31.12.2025. године исказујемо укупно 133 пословних партнера од којих потражујемо износ од РСД 3.415 хиљада.

Друштво је више пута у току године вршило усаглашавање са својим добављачима по основу датих аванса.

12. Потраживања по основу продаје

Потраживања по основу продаје односе се на:

	у РСД 000	
Потраживања по основу продаје	2025.	2024.
Купци у земљи	170.200	154.125
Укупно:	170.200	154.125

Структура исправке вредности потраживања по основу продаје је:

	у РСД 000	
Исправка вредности потраживања по основу продаје	2025.	2024.
Исправка вредности - Купци у земљи	(318.724)	(262.703)
Укупно:	(318.724)	(262.703)

У случајевима када је протекао законски рок застарелости потраживања утврђен одредбама Закона о облигационим односима која из објективних разлога нису могла бити утужена (преминуо корисник, корисник одсељен са адресе и сл.) врши се евидентирање у пословним књигама као индиректан отпис, а на основу одлуке Надзорног одбора предузећа. Индиректан отпис, односно исправка вредности потраживања од купаца, формира се и књижи на терет расхода периода код потраживања код којих је од рока за њихову наплату прошло најмање једна година за физичка лица, односно три године за правна лица. Трајни отпис потраживања од дужника врши се за сва спорна и сумњива потраживања када је извесно да не могу бити наплаћена и то на терет расхода периода.

Структура потраживања од купаца у земљи је следећа:

	у РСД 000	
Купци у земљи	2025.	2024.
Купци – правна лица	174.645	120.091
Купци – остала физичка лица	144	68
Купци – физичка лица прикључци – плаћање на рате	1.619	1.900
Купци – физичка лица	86.957	83.097
Купци – физичка лица спорна потраживања - прикључци	161	264
Купци – правна лица спорна потраживања	4.262	4.570
Купци – физичка лица спорна потраживања	32.677	30.964
Купци – правна лица индиректан отпис – по одлуци НО	117.265	103.917
Купци – физичка лица индиректан отпис – по одлуци НО	40.863	39.614
Купци – правна лица стечај	30.004	32.006
Купци- нелегална потрошња	327	337
Укупно:	488.924	416.828
Исправка вредности	(318.724)	(262.703)
Укупно:	170.200	154.125

У складу са чланом 22. Закона о рачуноводству предузеће је извршило усаглашавање потраживања.

Предузеће је доставило дужницима списак неплаћених рачуна (Образац ИОС). Усаглашавање стања је вршено са правним лицима, осим са правним лицима који нису имали промет у текућој години. Од укупног броја послатих образаца ИОС:

- усаглашено је РСД 172.065 хиљада
- није усаглашено РСД 115.448 хиљада (од тога 112.835 хиљада односи се на субвенције ГО Обреновац).

Старосна структура потраживања по основу продаје је следећа:

	у РСД 000	
Старосна структура потраживања по основу продаје	2025.	2024.
До 30 дана	31.633	8.855

Од 30 до 60 дана	16.545	6.492
Од 60 до 180 дана	44.172	24.650
Преко 360 дана	134.969	69.301
Укупно:	227.319	109.298

Старосна структура потраживања се односи на редовна потраживања од купаца без потраживања за камате и потраживања по основу индиректног отписа.

13. Остала краткорочна потраживања

Остала краткорочна потраживања односе се на:

	у РСД 000	
Остала краткорочна потраживања	2025.	2024.
Остала потраживања	18.425	19.963
Потраживања за више плаћен порез на добитак	10.745	9.080
Укупно:	29.170	29.043

Структура осталих потраживања је следећа:

	у РСД 000	
Остала потраживања	2025.	2024.
Остала потраживања из специфичних послова	42	69
Потраживања за камату и дивиденде	14.495	14.892
Потраживања од запослених	2.957	3.206
Потраживања од државних органа и организација	819	819
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	404	1.056
Потраживања по основу накнада штета	(292)	(292)
Порез на додату вредност у примљеним фактурама по општој стопи (осим плаћених аванса)	0	213
Укупно:	18.425	19.963

Потраживања за више плаћен порез на добитак исказана су у износу од РСД 10.745 хиљаде и односе се на износ претплаћеног пореза на добит.

14. Краткорочни финансијски пласмани

Структура краткорочних финансијских пласмана је следећа:

	у РСД 000	
Краткорочни финансијски пласмани	2025.	2024.
Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0	0
Укупно:	0	0

15. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти, односе се на:

	у РСД 000	
Готовински еквиваленти и готовина	2025.	2024.
Текући (пословни) рачуни	37.042	34.892
Благајна	0	0
Укупно:	37.042	34.892

У оквиру готовине и готовинских еквивалената на дан 31.12.2025. године исказујемо износ од РСД 37.042 хиљада.

Готовина и готовински еквиваленти се у највећој мери односе на новчана средства која друштво поседује на својим текућим рачунима у пословним банкама.

Износи готовине и готовинских еквивалената који се налазе на текућим рачунима код пословних банака су на дан 31.12.2025. године потврђени путем ИОС-а банака.

Стања готовине и готовинских еквивалената су на дан 31.12.2025. пописана од стране пописне комисије и усаглашена са стањем у главној књизи.

16. Краткорочна активна временска разграничења

Краткорочна активна временска разграничења имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Краткорочна активна временска разграничења	2025.	2024.
Унапред плаћени трошкови - краткорочни	1.315	1.465
Потраживања за нефактурисани приход	0	1.233
Остала активна временска разграничења - краткорочна	683	340
Укупно:	1.998	3.038

Унапред плаћени трошкови односе се на трошкове премија осигурања. Остала АВР односи се на ПДВ по издатим авансним рачунима за 2025. годину.

17. Ванбилансна актива и пасива

Ванбилансна актива и ванбилансна пасива се односе на:

	у РСД 000	
Ванбилансна актива	2025.	2024.
Камата за лизинг возила	405	966
Хартије од вредности које су ван промета	207.250	172.629
Остала имовина код других субјеката	10.647	10.647
Укупно:	218.302	184.242

	у РСД 000	
Ванбилансна пасива	2025.	2024.
Камата за лизинг возила	405	966
Обавезе за хартије од вредности које су ван промета	207.250	172.629
Остала имовина код других субјеката	10.647	10.647
Укупно:	218.302	184.242

18. Капитал

Капитал има следећу структуру:

	у РСД 000	
Капитал	2025.	2024.
Основни капитал	1.042.093	1.042.093
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	412.649	415.893
Нераспоређени добитак	4.313	12.981
Губитак	(138.348)	(150.763)

Укупно:	1.320.707	1.320.204
----------------	------------------	------------------

Основни капитал се односи на неновчани капитал уписан у регистар Агенције за привредне регистре у износу РСД 1.042.093 хиљада.

Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата:

у РСД 000

Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	2025.	2024.
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	402.509	402.813
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	10.140	13.080
Укупно:	412.649	415.893

Предузеће је на позицији ревалоризационе резерве, на дан израде биланса, исказало износ од РСД 412.649 хиљада. Ревалоризационе резерве настале су по основу процене вредности имовине, обавеза и капитала извршене под 31.12.2023. године.

Актуарски добитак односи се на рачуноводствено евидентирање резервисања по основу примања запослених на дан 31.12.2025. године и износи РСД 10.140 хиљада.

19. Нераспоређени добитак

Нераспоређени добитак има следећу структуру:

у РСД 000

Нераспоређена добит	2025.	2024.
Нераспоређени добитак ранијих година	719	566
Нераспоређени добитак текуће године	3.594	12.415
Укупно:	4.313	12.981

Кретање на нераспоређеној добити је представљено следећом табелом:

у РСД 000

Нераспоређени добитак	Износ
Стање 01.01.2025. године	12.981
Покриће губитка ранијих година	(12.415)
Остала повећања	153
Нераспоређена добит текуће године	3.594
Стање 31.12.2025. године	4.313

20. Губитак

Губитак има следећу структуру:

у РСД 000

Губитак	2025.	2024.
Губитак ранијих година	138.348	150.763
Укупно:	138.348	150.763

Кретање на позицији губитка је представљено следећом табелом:

у РСД 000

Губитак	Износ
----------------	--------------

Стање 01.01.2025. године	150.763
Остала смањења	12.415
Стање 31.12.2025. године	138.348

21. Дугорочна резервисања и дугорочне обавезе

Дугорочна резервисања се односе на:

	у РСД 000	
Дугорочна резервисања	2025.	2024.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	36.927	22.884
Укупно:	36.927	22.884

Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених приказана су следећом табелом:

	у РСД 000	
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	2025.	2024.
Резервисања за отпремнине запослених	36.927	22.005
Резервисања- солидарне помоћи	0	879
Укупно:	36.927	22.884

Елементи обрачуна и актуарске претпоставке: 1. просечна бруто зарада по запосленом исплаћена у граду Београду према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике (новембар 2025) износи РСД 192 хиљада; 2. непопорезиви износ отпремнина РСД 309 хиљада; 3. годишња стопа раста зараде отпремнине 7%; 4. дисконтна стопа 6%; 5. стопа флукуације запослених 5%; 6. број запослених, године радног стажа и године старости на дан 31.12.2025. године, 7. остваривање права запослених на: отпремнину при престанку радног односа ради коришћења права на пензију у висини износа три просечне бруто зараде по запосленом исплаћене у граду Београду према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Кретање на рачуну обавеза по основу резервисања представљено је следећом табелом:

	у РСД 000	
Кретање промена на резервисањима	2025.	2024.
Стање на почетку године	22.005	23.332
Формирана резервисања на терет биланса успеха у току године	16.407	2.612
Искоришћена резервисања у току године	1.485	3.060
Стање резервисања на крају године	36.927	22.884

Дугорочне обавезе се односе на:

	у РСД 000	
Дугорочне обавезе	2025.	2024.
Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	2.266	5.248
Укупно:	2.266	5.248

Дугорочне обавезе се у потпуности односе на обавезе по основу финансијског лизинга. На дан 31.12.2025. године обавезе по основу финансијског лизинга су у потпуности усаглашене са ИОС-ом лизинг куће. Део обавеза који доспева до 1 године је рекласификован на краткорочне обавезе.

22. Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане су у износу од РСД 29.371 хиљада настала су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, а њихово кретање у посматраном периоду је било следеће:

у РСД 000

Кретање промена на одложеним пореским обавезама	2025.	2024.
Стање на почетку године	52.157	58.631
Повећање на терет одложених пореских расхода		14.774
Смањење у корист одложених пореских средстава		
Смањење у корист одложених пореских прихода	22.786	21.248
Стање на крају године	29.371	52.157

23. Краткорочна резервисања и краткорочне обавезе

Краткорочна резервисања и краткорочне обавезе односе се на:

у РСД 000

Краткорочна резервисања и краткорочне обавезе	2025.	2024.
Краткорочне финансијске обавезе	2.994	2.747
Примљени аванси, депозити и кауције	19.870	15.045
Обавезе из пословања	52.029	61.486
Остале краткорочне обавезе	33.027	30.795
Краткорочна пасивна временска разграничења	1.009.237	1.040.819
Укупно:	1.117.157	1.150.892

Краткорочне финансијске обавезе имају следећу структуру:

у РСД 000

Краткорочне финансијске обавезе	2025.	2024.
Обавезе по основу финансијског лизинга	2.994	2.747
Укупно:	2.994	2.747

Примљени аванси, депозити и кауције

Примљени аванси депозити и кауције имају следећу структуру:

Примљени аванси, депозити и кауције	2025.	2024.
Примљени аванси из којих се плаћа порез на промет од матичних правних лица у земљи	4.333	2.212
Примљени аванси	86	162
Примљени аванси физичких лица	15.451	12.671
Укупно:	19.870	15.045

Обавезе из пословања

Обавезе из пословања имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Обавезе из пословања	2025.	2024.
Обавезе према добављачима у земљи	52.029	61.486
Укупно:	52.029	61.486

Износ обавеза за које су добављачи послали ИОС обрасце са стањем на дан 31. децембра текуће године који су усаглашени износе РСД 150.447 хиљада, а који нису усаглашени износе РСД 1.381 хиљада.

Остале краткорочне обавезе

Остале краткорочне обавезе имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Остале краткорочне обавезе	2025.	2024.
Остале краткорочне обавезе	21.343	16.375
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	3.759	495
Обавезе по основу пореза на добитак	7.925	13.925
Укупно:	33.027	30.795

Остале краткорочне обавезе приказане у табели изнад односе се на:

	у РСД 000	
Остале краткорочне обавезе	2025.	2024.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	9.266	7.939
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	837	758
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	2.881	2.533
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	2.267	2.003
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	430	673
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	152	244
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	88	139
Обавезе према запосленима	3.865	412
Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора	64	64
Остале обавезе	1.493	1.610
Укупно:	21.343	16.375

Краткорочна пасивна временска разграничења

Краткорочна пасивна временска разграничења имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Краткорочна пасивна временска разграничења	2025.	2024.
Унапред обрачунати трошкови - краткорочни	12.824	11.295
Унапред наплаћени приходи - краткорочни	80	80
Одложени приходи и примљене донације - краткорочни	995.996	1.029.185
Остала пасивна временска разграничења - краткорочна	337	259
Укупно:	1.009.237	1.040.819

Одложени приходи и примљене донације – краткорочни односе се на добијену опрему и финансијска средства за набавку основних средстава од Оснивача Градске општине Обреновац на основу Програма коришћења средстава буџетског фонда за финансирање програма и планова заштите животне средине.

24. Пословни приходи

Структура пословних прихода у посматраном периоду је следећа:

у РСД 000

Пословни приходи	2025.	2024.
Приходи од продаје производа и услуга	796.374	698.228
Остали пословни приходи	34.637	143.967
Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	0	7.729
Укупно:	831.011	849.924

Приходи од продаје производа и услуга имају следећу структуру:

у РСД 000

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	2025.	2024.
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	796.374	698.228
Укупно:	796.374	698.228

Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту обухватају у највећем делу приходе по основу продаје воде правним и физичким лицима у износу од РСД 587.845 хиљада, приходе по основу одвођења отпадних вода правним и физичким лицима у износу од РСД 125.364 хиљада и приходе од накнаде за одржавање мерног места у износу РСД 49.869 хиљада. Преостали део прихода од продаје производа и услуга на домаћем тржишту у износу од РСД 33.296 хиљада односи се на приходе по основу одржавања и изградње водоводне и канализационе мреже, одгушења канализационе мреже и пражњења септичких јама правним и физичким лицима.

Остали пословни приходи односе се на:

у РСД 000

Остали пословни приходи	2025.	2024.
Приходи од донација, дотација, субвенција и сл. из буџета аутономне покрајине или локалне самоуправе	33.489	142.828
Приходи од закупа	1.148	1.129
Приходи по посебним прописима из осталих извора	0	10
Укупно:	34.637	143.967

Остали пословни приходи састоје се од прихода од условљених донација и прихода од давања у закуп пословног простора. Приходи од условљених донација односе се на приходе по основу амортизације за инвестициона улагања пренета по уговорима који се финансирају средствима Оснивача ГО Обреновац и износе РСД 33.489 хиљада.

Приход од давања у закуп пословног простора односи се на приход по основу фактурисања закупнине водоторња за постављање опреме за мобилне оператере и интернет провајдере и износи РСД 1.148 хиљада.

Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) имају следећу структуру:

у РСД 000

Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	2025.	2024.
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме		7.729
Приходи од усклађивања вредности залиха	0	0

Укупно:	0	7.729
----------------	----------	--------------

25. Пословни расходи

Структура пословних расхода у посматраном периоду је следећа:

	у РСД 000	
Пословни расходи	2025.	2024.
Набавна вредност продате робе	824	642
Трошкови материјала, горива и енергије	180.489	179.295
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	385.973	340.598
Трошкови амортизације	96.993	94.159
Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	589	71.135
Трошкови производних услуга	82.613	80.336
Трошкови резервисања	13.487	4.053
Нематеријални трошкови	33.201	34.787
Укупно:	794.169	805.005

Набавна вредност продате робе односи се на:

	у РСД 000	
Набавна вредност продате робе	2025.	2024.
Набавна вредност продате робе	824	642
Укупно:	824	642

Набавна вредност продате воде односи се на уговор закључен са ЈКП „Београдски водовод и канализација“ наш број 3899 од 29.07.2014. године по основу преузимања воде из система градског водовода за потребе изграђеног водовода ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац на територији насељеног места Баљевац, Градска општина Обреновац.

Трошкови материјала, горива и енергије у посматраном периоду су следећи:

	у РСД 000	
Трошкови материјала, горива и енергије	2025.	2024.
Трошкови материјала за израду	39.724	47.858
Трошкови осталог материјала (режијског)	2.555	2.290
Трошкови горива и енергије	135.974	126.777
Трошкови резервних делова	2.236	2.370
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	0	0
Укупно:	180.489	179.295

Највеће учешће у трошковима материјала заузимају трошкови горива и енергије у износу од РСД 135.974 хиљада и трошкови материјала за израду у износу од РСД 39.724 хиљада. Трошкови материјала за израду обухватају основни водоводни и канализациони материјал и сировине за производњу воде.

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

	у РСД 000	
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2025.	2024.
Трошкови зарада и накнада зарада	301.754	274.363
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	47.006	42.787
Остали лични расходи и накнаде	37.213	23.448
Укупно:	385.973	340.598

Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода у највећем делу обухватају трошкове зарада и накнаде зарада у износу од РСД 301.754 хиљада, трошкове пореза и

доприноса на зараде и накнаде зарада у износу од РСД 47.006 хиљада и остале личне расходе и накнаде у износу од РСД 37.213 хиљада. Остали лични расходи и накнаде се односе на отпремнине, јубиларне награде, трошкове службеног пута, превоз запослених и солидарне помоћи запосленима.

Остали лични расходи и накнаде имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Остали лични расходи и накнаде	2025.	2024.
Трошкови накнаде по уговору о делу	26	0
Трошкови накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	140	2.039
Трошкови по основу уговора о допунском раду	0	46
Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	1.185	1.185
Остали лични расходи и накнаде	35.862	20.178
Укупно:	37.213	23.448

Трошкови амортизације исказани су у износу од РСД 96.993 хиљаде и односе се на амортизацију нематеријалне имовине и основних средстава.

	у РСД 000	
Трошкови амортизације	2025.	2024.
Трошкови амортизације	96.993	94.159
Укупно:	96.993	94.159

Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске) имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Расходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	2025.	2024.
Расходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	0	70.596
Расходи од усклађивања вредности залиха	589	539
Укупно:	589	71.135

Расходи од усклађивања вредности залиха исказани су у износу од РСД 589 хиљада на основу извештаја о процени тржишне вредности залиха.

Трошкови производних услуга имају следећу структуру:

	у РСД 000	
Трошкови производних услуга	2025.	2024.
Трошкови транспортних услуга	25.532	23.575
Трошкови услуга одржавања	27.189	29.975
Трошкови закупа	0	0
Трошкови рекламе и пропаганде	1.931	2.223
Трошкови осталих производних услуга	27.961	24.563
Укупно:	82.613	80.336

Трошкови производних услуга у највећем делу се састоје од трошкова транспортних услуга – ПТТ и интернет у износу од РСД 25.532 хиљада, трошкова услуга одржавања некретнина, постројења и опреме у износу РСД 27.189 хиљада, трошкова рекламе и пропаганде у износу РСД 1.931 хиљада и трошкова осталих производних услуга у износу од РСД 27.961 хиљада. Трошкови осталих производних услуга односе се на трошкове истраживања, трошкове по основу ангажовања радника, трошкове по основу анализе исправности воде, трошкове паркинг сервиса и регистрације и техничког прегледа.

Трошкови резервисања односе се на:

	у РСД 000	
Трошкови резервисања	2025.	2024.
Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	13.487	4.053
Укупно:	13.487	4.053

Трошкови резервисања односе се на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и исказане су у износу од РСД 13.487 хиљада.

Исказани трошкови резервисања представљају обрачуната резервисања у складу са рачуноводственом политиком предузећа, односно они су процењени износ трошкова који ће се јавити у наредним годинама, а који се посредством резервисања, признају као расход, односно када се поузданом проценом може утврдити износ садашње обавезе која је резултат прошлог обавезујућег догађаја.

Структура нематеријалних трошкова је следећа:

	у РСД 000	
Нематеријални трошкови	2025.	2024.
Трошкови непроизводних услуга	8.139	14.807
Трошкови репрезентације	1.038	869
Трошкови премија осигурања	5.500	4.869
Трошкови платног промета	1.357	1.231
Трошкови чланарина	26	26
Трошкови пореза и накнада	5.265	4.295
Остали нематеријални трошкови	11.876	8.690
Укупно:	33.201	34.787

Нематеријални трошкови обухватају у највећем делу трошкове непроизводних услуга – трошкове здравствених услуга, стручног образовања, одржавање сајта предузећа, инсталације и одржавања програма и рачунарске мреже у износу од РСД 8.139 хиљада, трошкове репрезентације у износу РСД 1.038 хиљада, трошкове премије осигурања у износу од РСД 5.500 хиљада, трошкове платног промета у износу РСД 1.357 хиљада, трошкове чланарина у износу РСД 26 хиљада, трошкове пореза по основу пореза на имовину, заштите и коришћења вода и комуналне таксе у износу од РСД 5.265 хиљада и остале нематеријалне трошкове који се односе на судске и административне таксе, судске извршитеље, трошкове објављивања огласа и претплате на стручне часописе и сл. у износу од РСД 11.876 хиљада.

26. Финансијски приходи

У посматраном периоду настали су следећи финансијски приходи:

	у РСД 000	
Финансијски приходи	2025.	2024.
Приходи од камата	23.436	18.818
Позитивне курсне разлике	0	4
Остали финансијски приходи	2.581	2.565
Укупно:	26.017	21.387

Финансијски приходи се највећим делом односе на приходе од камата по основу неблаговременог плаћања на основу извршених фактурисања за утрошену воду и канализацију правним и физичким лицима.

27. Финансијски расходи

Структура финансијских расхода у посматраном периоду је следећа:

	у РСД 000	
Финансијски расходи	2025.	2024.
Расходи камата	1.008	524
Негативне курсне разлике по дугорочним обавезама	16	0
Укупно:	1.024	524

28. Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха

Структура прихода од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха у посматраном периоду је следећа:

	у РСД 000	
Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	2025.	2024.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	42.498	35.165
Укупно:	42.498	35.165

Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана односе се на наплаћена потраживања од утужених корисника, корисника који су у стечају, по основу индиректног отписа потраживања и примену стандарда МСФИ 9 у износу од РСД 42.498 хиљада.

29. Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха

Структура расхода од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха у посматраном периоду је следећа:

	у РСД 000	
Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	2025.	2024.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	111.949	61.302
Расходи од усклађивања вредности финансијских деривата и финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0	0
Укупно:	111.949	61.302

Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана односе се на обезвређење потраживања по основу утужења и прикључења корисника, индиректног отписа по одлуци Надзорног одбора и примене правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама и евидентирање обрачуна кредитног губитка по основу потраживања за продају и потраживања за дате пласмане применом стандарда МСФИ 9 у износу од РСД 111.949 хиљада.

30. Остали приходи

Остали приходи се односе на:

	у РСД 000	
Остали приходи	2025.	2024.
Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	97	0
Вишкови	0	0
Наплаћена отписана потраживања	63	329
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика који не испуњавају услове да се исказу у оквиру осталог свеобухватног резултата	0	5
Остали непоменути приходи	3.161	1.694
Укупно:	3.321	2.028

Остали приходи у највећем делу обухватају остале непоменуте приходе који се односе на приходе по основу бесправно прикључене воде, враћених скинутих водомера, наплаћене штете по основу осигурања имовине, оприходовања солидарне помоћи применом стандарда МРС19 и прихода од наплаћених пенала, казни, штета и сл. од других правних лица у износу од РСД 3.321 хиљада.

31. Остали расходи

Структура осталих расхода је следећа:

	у РСД 000	
Остали расходи	2025.	2024.
Губици по основу расходања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	571	24
Други мањкови	0	1
Расходи по основу директних отписа потраживања	2.835	2.998
Остали непоменути расходи	2.751	1.793
Укупно:	6.157	4.816

Остали расходи у највећем делу се односе на расходе по основу директног отписа потраживања која су ненаплатива и расходања постројења и опреме на основу Одлуке Надзорног одбора.

32. Негативни нето ефекат по основу губитка пословања које се обуставља, промена рачуноводствене политике и исправки грешака из ранијих периода

Губитак пословања које се обуставља, промена рачуноводствене политике и исправка грешака из ранијих периода има следећу структуру:

	у РСД 000	
Губитак пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствене политике, исправке грешака ранијих периода и пренос расхода	2025.	2024.
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	815	3.926
Укупно:	815	3.926

33. Порез на добитак

Компоненте пореза на добитак:

	у РСД 000	
Порез на добитак	2025.	2024.
Порески расход периода	7.925	11.622
Одложени порески расходи периода	0	8.894
Одложени порески приходи периода	22.786	0

Усаглашавање пореза на добит и обрачун ефективне каматне стопе

	у РСД 000	
Ефективна пореска стопа	2025.	2024.
Добит/Губитак пре опорезивања	(11.267)	32.931
Добици (губици) од продаје имовине исказани у Билансу успеха		
Усклађивање расхода	64.939	44.551
Усклађивање прихода	(840)	
Опорезива добит - пореска основица	52.832	77.482
Обрачунати порез на добит (стопа пореза на добит 15%)	7.925	11.622
Укупно пореско ослобађање		
Текући порески расход	7.925	11.622

34. Анализа изложености ризицима и управљање ризицима

У складу са МСФИ 7 Предузеће обелодањује изложеност ризицима и управљање истим за следеће категорије финансијских средстава и обавеза:

- финансијска средства која се одмеравају по амортизованој вредности
- финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат
- финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха
- финансијске обавезе које се одмеравају по амортизованој вредности
- финансијске обавезе које се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха.

ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој 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 капитал на годишњем нивоу.

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

у РСД 000

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Задуженост а)	5.260	7.995
Готовина и готовински еквиваленти	37.042	34.892
Нето задуженост	<u>(31.782)</u>	<u>(26.897)</u>
Капитал б)	<u>1.320.707</u>	<u>1.320.204</u>
Радио укупног дуговања према капиталу	<u><u>-0,02</u></u>	<u><u>-0,02</u></u>

1.1. Задуженост се односи на дугорочне и краткорочне обавезе

1.2. Капитал укључује уделе, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу расположивих хартија од вредности за продају и акумулирану добит.

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 на почетку ових напомена.

Категорије финансијских инструмената

у РСД 000

	2025	2024
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	210	252
Потраживања по основу продаје	170.200	154.125
Потраживања из специфичних послова	42	69
Друга потраживања	17.452	18.098
Краткорочни финансијски пласмани	-	0
Готовински еквиваленти и готовина	37.042	34.892
	224.946	207.436
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	2.266	5.248
Краткорочне финансијске обавезе	2.994	2.747
Обавезе из пословања	52.029	61.486
Обавезе из специфичних послова	-	-
Друге обавезе	1.492	1.465
	58.781	70.946

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, обавезе по основу дугорочних и краткорочних кредита, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања 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 Предузеће 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

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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 је изложено девизном ризику првенствено преко потраживања од купаца из иностранства, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Предузећу била је следећа:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Средства	Обавезе	Средства	Обавезе
ЦХФ	0	0	0	0
УСД	0	0	0	0
ЕУР	0	5.260	0	7.995
	0	5.260	0	7.995

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра и долара (ЕУР и УСД). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима слабљења динара у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања динара од 10% у односу на страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају. Главни разлог за наведено лежи у чињеници да Друштво има претежно кратку позицију у валути, те су стога обавезе у страниој валути далеко веће од потраживања у истој.

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	10%	(10%)	10%	(10%)
ЦХФ	0	0	0	0
УСД	0	0	0	0
ЕУР	(526)	526	(800)	800
	(526)	526	(800)	800

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	2024
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	210	252
Потраживања по основу продаје	170.200	154.125
Потраживања из специфичних послова	42	69
Друга потраживања	17.452	18.098
Краткорочни финансијски пласмани		0
Готовински еквиваленти и готовина	37.042	34.892
	224.946	207.436

Каматносна-варијабилна каматна стопа
Дугорочни финансијски пласмани

Потраживања из специфичних послова
Друга потраживања
Краткорочни финансијски пласмани

-	-
224.946	207.436

Финансијске обавезе

Некаматносне

Дугорочне обавезе

Краткорочне финансијске обавезе

-	-
-	-

Обавезе из пословања

52.029	61.486
--------	--------

Обавезе из специфичних послова

Друге обавезе

4.492	1.465
-	-
-	-
-	62.951

Каматносне/Варијабилна каматна стопа

Дугорочне обавезе

Краткорочне финансијске обавезе

Обавезе из специфичних послова

Друге обавезе

2.266	5.248
2.994	2.747

5.260	7995
-------	------

58.781	70.946
--------	--------

Гап ризика промене каматних стопа

(5260)	(7995)
--------	--------

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		Смањење од	
	1 процентног поена		1 процентног поена	
	2025	2024	2025	2024
Резултат текуће године	53	0	53	0

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 2025. години износи 74 дана (2024. година: 77 дана).

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2025. године исказане су у износу од РСД 52.029 хиљада (31. децембра 2024. године РСД 61.486 хиљада). Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2025. године износи 49 дана (у току 2024. године 41 дана).

Ризик ликвидности

Конечна 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.

Управљање обавезама према добављачима

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

у РСД 000

Доспеће финансијских средстава

31.12.2025.

	<u>До три месеца</u>	<u>Од три месеца до 1 године</u>	<u>Од 1 до 5 година</u>	<u>Преко 5 година</u>	<u>Укупно</u>
Некаматносна	207.284	17.452	210		224.946
Каматносна					0
	<u>207.284</u>	<u>17.452</u>	<u>210</u>		<u>224.946</u>

у РСД 000

Доспеће финансијских средстава

31.12.2024.

	<u>До три месеца</u>	<u>Од три месеца до 1 године</u>	<u>Од 1 до 5 година</u>	<u>Преко 5 година</u>	<u>Укупно</u>
Некаматносна	189.018	18.168	252		207.438
Каматносна					0
	<u>189.018</u>	<u>18.168</u>	<u>252</u>	<u>0</u>	<u>207.438</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити обавезно да такве обавезе намири.

у РСД 000

Доспеће финансијских обавеза					31.12.2025.
	До три месеца	Од три месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	52.029	1.492			53.521
Каматоносна		2.994	2.266		5.260
	52.029	4.486	2.266		58.781

у РСД 000

Доспеће финансијских обавеза					31.12.2024.
	До три месеца	Од три месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	61.486	1.465	5.248	0	62.951
Каматоносна		2.747			7.995
	61.486	4.212	5.248	0	70.946

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2024. и 31. децембра 2023. године.

	31.децембар 2025.		31.децембар 2024.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	210	210	252	252
Потраживања по основу продаје	170.200	170.200	154.125	154.125
Потраживања из специфичних послова	42	42	69	69
Друга потраживања	17.452	17.452	18.098	18.098
Краткорочни финансијски пласмани	0	0	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	37.042	37.042	34.892	34.892
	224.946	224.946	207.436	207.436
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе		2.266	5.248	5.248
Краткорочне финансијске обавезе		2.994	2.747	2.747
Обавезе из пословања	52.029	52.029	61.486	61.486
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-
Друге обавезе	1.492	1.492	1.465	1.465
	58.781	58.781	70.946	70.946

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе

обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

35. Управљање ризиком капитала

Предузеће се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу улога оснивача. Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а оснивачима обезбедило добит. Предузеће прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања предузећа и његовог укупног капитала.

36. Порески ризици

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и често се мењају. Тумачења важећих пореских прописа од стране пореских власти на име неких трансакција и активности у Предузећу могу се разликовати од тумачења одговорног особља у Предузећу. Услед тога неке трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти тако да Предузећу може бити одређен додатни износ пореза и камата који може бити и материјално значајан. Период застарелости пореске обавезе је пет година то јест порески орган има право да одреди плаћања неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. Ризици по основу судских спорова

Нема (значајних) спорова који се воде на терет Предузећа, па финансијски извештаји за 2025. годину не садрже корекције по основу потенцијалних обавеза које би по завршетку спорова могле настати.

Процењена вредност судских спорова где је предузеће тужена страна износи РСД 1.059 хиљада. Предузеће не очекује да ће се спорови окончати на његову штету, а самим тим се не очекују ни неке потенцијалне обавезе и на дан 31. децембра 2025. године није формирало резервисања по том основу. Процењена вредност судских спорова које предузеће води као тужилац износи РСД 3.491 хиљада.

Руководство предузећа сматра да неће настати значајни губици по основу судских спорова у току, па стога није створена резерва за евентуалне губитке, који би могли настати по наведеним судским споровима.

38. Потенцијалне обавезе

Предузеће на дан Биланса стања нема потенцијалних обавеза.

39. Утицај сукоба Русија-Украјина, кризе на Блиском Истоку и инфлације на пословање

Тренутно се не чини да постоји било какав значајан утицај на финансијске извештаје или било какве значајне неизвесности у вези са догађајима или условима који могу неповољно утицати на Предузеће на датум извештавања или након датума извештавања, а да је

настао као резултат сукоба између Русије и Украјине, кризе на Блиском истоку и последично пословање у условима повећане инфлације.

40. Догађаји после датума биланса стања

До дана предаје финансијских извештаја за 2025. годину није настао никакав догађај који би могао утицати на реалност финансијских извештаја Предузећа за 2025. годину.

У Обреновцу, 27.03.2026.

Законски заступник

Бранко Матић
Директор





ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ
"ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА"
ОБРЕНОВАЦ

ОБРЕНОВАЦ • Цара Лазара 3А • Тел: (011) 7702 067 • Текући рачун: 325-9500600037384-30
МБ 20234806 РБ 6010627180 ПИБ 104764759

ЈКП „ВОДОВОД И КАНАЛИЗАЦИЈА“ ОБРЕНОВАЦ

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

Обреновац, април 2026. године

С А Д Р Ж А Ј

I ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

1. Општи подаци, кратак опис пословних активности и организационе структуре правног лица
2. Приказ развоја, финансијског положаја и резултата пословања правног лица, укључујући финансијске и нефинансијске показатеље релевантне за одређену врсту пословне активности, као и информације о кадровским питањима;
3. Информације о улагањима у циљу заштите животне средине;
4. Значајни догађаји по завршетку пословне године;
5. Планирани будући развој;
6. Активности у области истраживања и развоја;
7. Информације о откупу сопствених акција, односно удела;
8. Огранак/Огранци;
9. Финансијски инструменти од значаја за процену финансијског положаја и успешности пословања;
10. Циљеви и политике везане за управљање финансијским ризицима, заједно са политиком заштите сваке значајније врсте планиране трансакције за коју се користи заштита;
11. Ризици - изложеност тржишном ризику, ризику ликвидности, кредитном ризику, ризику каматних стопа и оперативном и законском ризику, стратегију за управљање овим ризицима и оцену њихове ефективности.

У складу са чланом чланом 34 Закона о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021-др.закон) ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац објављује:

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2025. ГОДИНУ

1. ОПШТИ ПОДАЦИ, КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ И ОРГАНИЗАЦИОНЕ СТРУКТУРЕ ПРАВНОГ ЛИЦА

ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ	
ПОСЛОВНО ИМЕ	ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац
СЕДИШТЕ И АДРЕСА	Обреновац, Бело поље, Цара Лазара 3А
МАТИЧНИ БРОЈ	20234806
ПИБ	104764759
ИНТЕРНЕТ АДРЕСА	www.vikobrenovac.com
Е-МАИЛ АДРЕСА	vodovod.obrenovac@vikobrenovac.com
БРОЈ И ДАТУМ РЕШЕЊА О УПИСУ У РЕГИСТАР ПРИВРЕДНИХ СУБЈЕКТА	БД 240706/2006 од 25.12.2006. год.
ДЕЛАТНОСТ (ШИФРА И ОПИС)	36.00 Скупљање, пречишћавање и дистрибуција воде 37.00 Уклањање отпадних вода
БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	188
РЕВИЗОРСКА КУЋА КОЈА ЈЕ РЕВИДИРАЛА ПОСЛЕДЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ	Russell Bedford DIJ doo
ОВЛАШЋЕНО ЛИЦЕ ДРУШТВА	Бранко Матић

ИСТОРИЈАТ ПРЕДУЗЕЋА

Градска општина Обреновац је, на основу Одлуке Управног одбора Јавног комуналног предузећа "Обреновац" у Обреновцу бр. 44-3/2006 од 17.10.2006. год. и Решења Скупштине градске општине Обреновац VI-13 бр. 020-91 од 13.11.2006. год., основала Јавно комунално предузеће за обављање делатности сакупљања, пречишћавања и дистрибуције воде и пречишћавања и одвођења атмосферских и отпадних вода као комуналних делатности од општег интереса за градску општину Обреновац, тако што се из Јавног комуналног предузећа "Обреновац" из Обреновца издвојила организациона целина - радна јединица "Водовод и канализација".

Предузеће ЈКП "Водовод и канализација" Обреновац почиње са радом 01.01.2007. год. ЈКП "Водовод и канализација" Обреновац је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре.

Надлежни орган јединице локалне самоуправе: Скупштина градске општине Обреновац.

Претежна делатност ЈКП “Водовод и канализација” Обреновац је 36.00– скупљање, пречишћавање и дистрибуција воде и 37.00- уклањање отпадних вода са државним капиталом 100%

ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Јавно комунално предузеће „Водовод и канализација“ Обреновац основано је у циљу обављања делатности од општег интереса:

- скупљања, пречишћавања и дистрибуције воде за потребе домаћинства и индустрије при чему је укључено скупљање воде из различитих извора;
- уклањања отпадних вода које обухвата рад канализационих система и уређаја за обраду отпадних вода, скупљање и транспорт индустријских, комуналних и других отпадних вода, као и кишнице, коришћење канализационих мрежа, колектора, покретних танкова или других видова транспорта; пражњење и чишћење септичких јама и резервоара, шахтова и канализационих јама, одржавање хемијских тоалета; обраду, пречишћавање отпадних вода (укључујући канализационе и индустријске отпадне воде и воду из базена за купање) применом физичких, хемијских и биолошких процеса; одржавање и чишћење одводних канала и дренажу, укључујући и деблокирање одвода и друге послове везане за пречишћавање и одвођење атмосферских и отпадних вода;
- одржавања, реконструкције, адаптације и санације постојећих и изградње нових комуналних грађевинских и других инфраструктурних објеката, постројења, инсталација и опреме у функцији обављања комуналних делатности Предузећа. Под одржавањем објеката комуналне инфраструктуре из оквира делатности Предузећа подразумева се инвестиционо и текуће одржавање које Предузеће може предузимати самостално у складу са Законом.

- Ризици који се јављају у вези са пословањем у посматраној делатности

Предузеће је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним ризицима за које постоји могућност негативног утицаја на имовину или неку вредност. Пословни или економски ризик одражава неизвесност у погледу остварења добити, повећања капитала. Финансијски ризик настаје као последица промене услова на тржишту, попут промене каматних стопа, стопе инфлације, повећање цена производа и услуга које утичу на производњу воде и сл. Управљање ризицима обухвата идентификовање, процену и контролу догађаја који могу имати супротни ефекат на остварење циљева предузећа, са задатком да се пружи разумно уверавање да ће циљеви бити остварени. Ризици који у 2025. години могу утицати на одступања од планираних активности су следећи:

Контрадикторна законска регулатива. На бази претходног искуства уочено је да се често доносе закони и прописи који су међусобно неусклађени и често нејасни због чега захтевају додатна тумачења и тиме доприносе повећаној правној несигурности и правном и пословном ризику. Процена утицаја овог ризика на пословање предузећа је висока.

Људски ресурси. Услед примене Уредбе о поступку за прибављање сагласности за ново запошљавање и додатно радно ангажовање код корисника јавних средстава, природног одлива запослених који су ангажовани на неодређено време (смрт запосленог, инвалидска и старосна пензија, престанак радног односа) као и неповољне старосне структуре запослених, предузеће је суочено са високим степеном ризика у погледу попуњавања упражњених и слободаних радних места на неодређено време. Из наведеног разлога се смањује и основица за пријем запослених на неодређено време по свим основама.

Ценовни ризик. Немогућност постизања адекватних цена комуналних услуга утиче на немогућност несметаног финансијског управљања предузећем због чега се овај ризик сврстава у категорију високог утицаја на пословање предузећа.

Ризик немогућности наплате. Предузеће је изложено ризику наплате, односно доласка у позицију да не може у целини да наплати своја потраживања. Обавеза предузећа јесте да наплаћује своја потраживања од корисника комуналних услуга водећи рачуна да не дође до застаревања потраживања. У том циљу, предузеће примењује све законом дозвољене мере (опомене, протоколи, утужења, искључења, ангажовање судских извршитеља).

Ризик новчаног тока. Убраја се у категорију високог ризика. Овај ризик је директно повезан са горе наведеним ризицима и представља њихов одраз. За отклањање и спречавање наведеног ризика неопходно је преусмерити све неопходне ресурсе према повећању стопе наплате потраживања.

Ризик од нереализовања средстава предвиђених Буџетом ГО Обреновац. Овај ризик може бити узрокован немогућношћу коришћења средстава због процедуралних разлога (обезбеђење дозвола, решавања имовинско-правних односа, захтева за заштиту права поднетих Комисији за заштиту права понуђача и сл.). Утицај овог ризика је висок.

Безбедност објеката. Подручја на којима се налазе изворишта и објекти који се користе за снабдевање питком водом су под посебном заштитом и морају бити заштићена од намерног или случајног загађења и других утицаја који могу неповољно деловати на издашност изворишта и на здравствену исправност воде. Део ових објеката обезбеђују запослени предузећа, а део резервоара и ФЦС је обезбеђен против провалном дојавом. У будућем периоду ће се подизати ниво безбедности и заштите објеката имплементирањем техничке заштите.

Објекти и опрема: Ризик је узрокован старошћу објеката и опреме сектора водоснабдевања, дистрибутивне водоводне мреже, фекалних црпних станица и објеката канализације које је неопходно санирати. Због недостатка значајних сопствених финансијских средстава систем и опрему је теже одржавати у пројектованим фабричким карактеристикама.

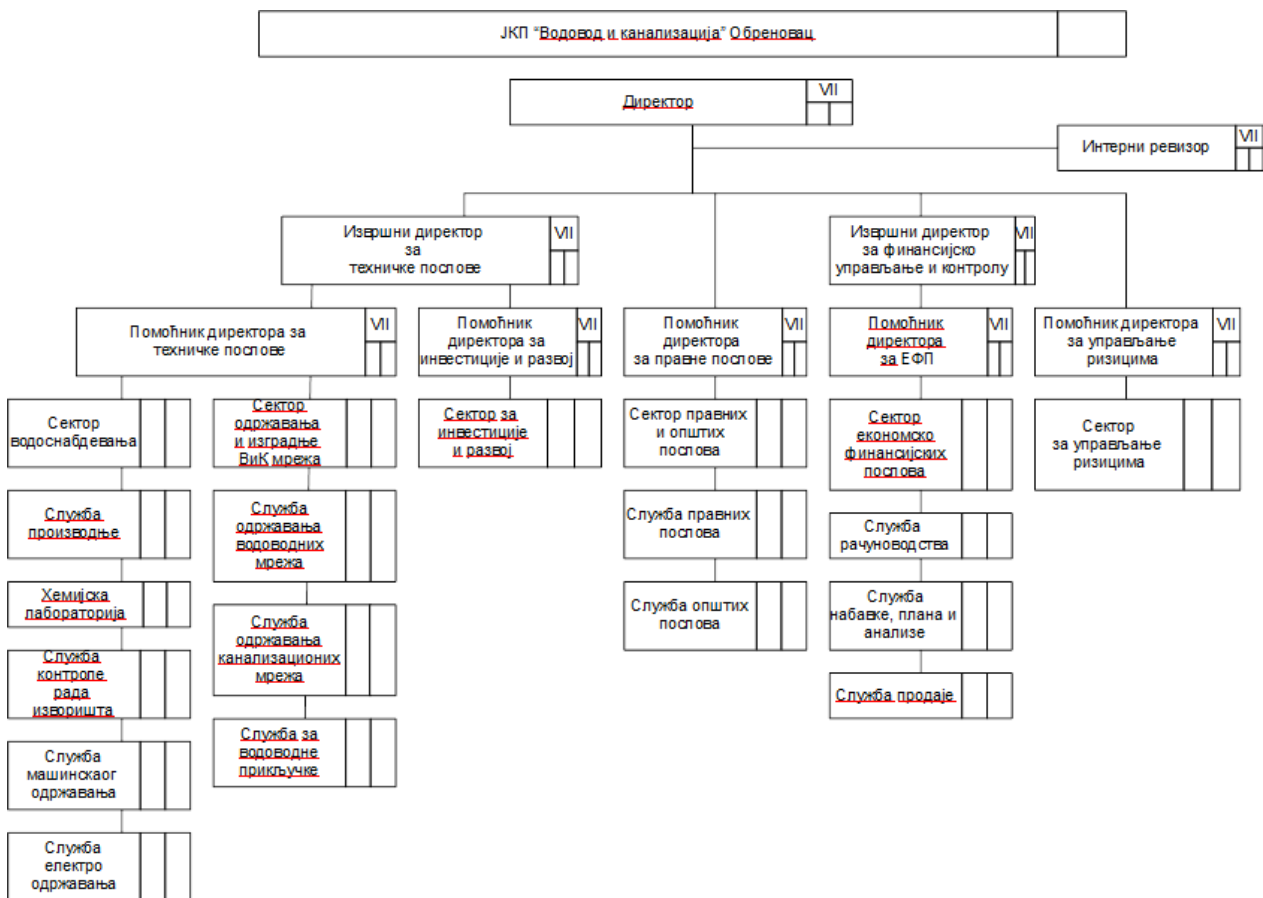
- Цене у посматраној делатности

Сагласност на цене основних и осталих комуналних производа и услуга које пружа ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац даје Председник општине на предлог Већа градске општине Обреновац које је претходно усвојио Надзорни одбор предузећа на предлог стручне службе предузећа.

Политика цена треба да обезбеди:

- да цена воде представља подстицај за њено рационално коришћење,
- успостављање динамике достизања економске цене воде и одвођења отпадних вода у складу са економском моћи домаћинства и привреде.

ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА



2. ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ПРАВНОГ ЛИЦА, УКЉУЧУЈУЋИ ФИНАНСИЈСКЕ И НЕФИНАНСИЈСКЕ ПОКАЗАТЕЉЕ РЕЛЕВАНТНЕ ЗА ОДРЕЂЕНУ ВРСТУ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ, КАО И ИНФОРМАЦИЈЕ О КАДРОВСКИМ ПИТАЊИМА

У наставку су подаци о развоју, финансијском положају и резултату пословања Предузећа, финансијски и нефинансијски показатељи, као и подаци о кадровским питањима садрже:

1. Остварени резултати пословања, анализа основних финансијских показатеља:
 - Принос на укупни капитал
 - Нето принос на сопствени капитал
 - Пословни нето добитак
 - Степен задужености
 - Степен ликвидности
 - Нето обртни капитал
2. Објашњење сваке промене веће од 10% у односу на претходну годину у:
 - Имовини и обавезама
 - Нето добитку Предузећа
3. Подаци о броју запослених и квалификационој структури

Остварени резултати пословања у пословној 2025. години дати су у наставку.

Ниже приказана анализа је на основу предатих финансијских извештаја предузећа ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац па их у овом извештају нећемо поново приказивати.

АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКИХ ПОКАЗАТЕЉА		
	2025. година	2024. година
Укупни приходи у 000 динара	902.847	908.504
Укупни расходи у 000 динара	913.299	871.647
Бруто добит/губитак	(11.267)	32.931
Нето добит	3.594	12.415
Пословни приходи	831.011	849.924
Капитал	1.320.707	1.320.204
Дугорочна резервисања и обавезе	39.193	28.132
Краткорочне обавезе	1.117.157	1.150.892
Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	236.412	218.060
Стална имовина	2.222.496	2.284.392
Обртна имовина	283.932	266.993
Укупна актива/пасива	2.506.428	2.551.385
Готовина и готовински еквиваленти	37.042	34.892
Принос на укупни капитал	0	2,79%
Нето принос на сопствени капитал	0,27%	0,94%
Пословни нето добитак	36.842	44.919
Степен задужености	47%	48%
I степен ликвидности	0,03	0,03
II степен ликвидности	0,21	0,19
Нето обртни капитал у 000 динара	-833.225	-883.899
ПРОМЕНЕ ВЕЋЕ ОД 10% У ОДНОСУ НА ПРЕТХОДНУ ГОДИНУ		
Имовина	У оквиру имовине највеће смањење је на позицији нематеријалне имовине за РСД 553 хиљада.	
Обавезе	У оквиру обавеза највеће повећање је на позицији дугорочна резервисања за РСД 14.043 хиљада.	

Нето добитак	Остварена је нето добит у износу од РСД 3.594 хиљада. Остварена добит је мања у односу на претходну за РСД 8.821 хиљада.
--------------	--

Обрачун финансијских показатеља

Финансијски показатељи или рацио бројеви представљају односе или релације карактеристичних величина биланса стања и биланса успеха који су од значаја за оцену финансијског статуса, рентабилности и управљања правним лицем.

Принос на укупан капитал је показатељ рентабилности (профитабилности) друштва и утврђује се стављањем у однос бруто добити и капитала, односно по формули:

$$\text{принос на укупни капитал} = \frac{\text{добитак из редовног пословања пре опорезивања}}{\text{капитал}} \times 100$$

Принос на укупан капитал се изражава у процентима и показује колики је принос остварен на укупно ангажована средства.

Принос на укупни капитал	
2025. година	2024. година
0	2,79%

Нето принос на сопствени капитал (ROE - *Ретурн он Еквити*) је такође показатељ рентабилности друштва и добија се стављањем у однос нето добити и капитала, односно по формули:

$$\text{нето принос на сопствени капитал} = \frac{\text{нето добитак}}{\text{капитал}} \times 100$$

Нето принос на сопствени капитал се изражава у процентима и мери профитабилност остварену ангажовањем сопственог капитала власника.

Нето принос на сопствени капитал	
2025. година	2024. година
0,27%	0,94%

Степен задужености је показатељ солвентности и финансијске структуре друштва и добија се стављањем у однос укупних обавеза (укључујући резервисања) и укупне пасиве, односно по формули:

$$\text{степен задужености} = \frac{\text{дугорочна резервисања и обавезе}}{\text{укупна пасива}} \times 100$$

Овај показатељ се изражава у процентима и показује учешће позајмљеног капитала у укупним изворима финансирања. Што је степен задужености мањи то је финансијска структура друштва боља и ризик од несолвентности мањи, јер се друштво у већој мери финансира из сопствених извора финансирања.

Степен задужености	
2025. година	2024. година
47%	48%

Пословни нето добитак (стопа нето добитка) је такође показатељ рентабилности друштва и добија се стављањем у однос нето добити и пословних прихода, односно по формули:

$$\text{стопа нето добитка} = \frac{\text{нето добитак}}{\text{пословни приходи}} \times 100$$

Стопа нето добитка	
2025. година	2024. година
0,43%	1,46%

I степен ликвидности је показатељ ликвидности, односно способности друштва да благовремено измири све своје доспеле обавезе и добија се стављањем у однос готовине и готовинских еквивалената и краткорочних обавеза, односно по формули:

$$\text{I степен ликвидности} = \frac{\text{готовински еквиваленти и готовина}}{\text{краткорочне обавезе}}$$

Овај рацио показује са колико динара готовине и готовинских еквивалената је покривен један динар краткорочних обавеза. Што је показатељ већи друштво је ликвидније, јер поседује више расположивих новчаних средстава за измирење доспелих обавеза.

I степен ликвидности	
2025. година	2024. година
0,03	0,03

II степен ликвидности (рацио редуциране ликвидности или ацид тест) добија се стављањем у однос краткорочних потраживања, пласмана и готовине и краткорочних обавеза, односно по формули:

$$\text{II степен ликвидности} = \frac{\text{краткорочна потраживања, пласмани и готовина}}{\text{краткорочне обавезе}}$$

Овај рацио показује са колико динара ликвидне обртне имовине односно краткорочних потраживања, пласмана и готовине је покривен сваки динар краткорочних обавеза. Сматра

се да, када је овај показатељ већи од 1 да је друштво ликвидно, али треба узети у обзир и структуру ликвидне имовине, степен наплативости потраживања и синхронизацију токова прилива и одлива новца.

II степен ликвидности	
2025. година	2024. година
0,21	0,19

Нето обртни капитал (нето обртна средства) је део обртне имовине финансиран из дугорочних извора и утврђује се по следећој формули:

Нето обртни капитал = Обртна имовина - Краткорочне обавезе
--

Што је нето обртни капитал већи, сматра се да је друштво солвентније и ликвидније.

Нето обртни капитал	
2025. година	2024. година
-833.225	-883.899

Квалификациона структура запослених

ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац, на дан 31.12.2025. године има 188 запослених (187 запослених 2024. године).

Квалификациона структура запослених на дан 31.12.2025. године и 31.12.2024. године је следећа:

КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА	31.12.2025.	31.12.2024.	ИНДЕКС 2025/2024
ВСС	19	20	95,0
ВШС	13	14	92,8
ССС	75	75	100,0
КВ	61	58	105,2
НК	20	20	100,0
УКУПНО	188	187	100,5

Старосна структура запослених

СТАРОСНА СТРУКТУРА	до 30 год.	Од 31 до 40 год.	Од 41 до 50 год.	Од 51 до 60 год.	преко 60	УКУПНО
31.12.2025.	15	36	59	62	16	188

За запослене организован је одређени вид обуке кроз разне форме функционалног усавршавања, учења као и посета стручним семинарима, и слично.

Обавезе по основу отпремнина

ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац је на основу одредби закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Граду Београду, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, за укупан радни стаж остварен у предузећу.

3.ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Заштита животне средине је један од приоритета предузећа и у спровођењу својих активности предузеће је потпуно посвећено питањима која се односе на очување природних ресурса и заштиту животне средине, као што су:

1. Примена принципа предострожности
2. Примена принципа покретања иницијатива веће одговорности према животној средини
3. Примена принципа подстицања шире примене „зелених“ технологија кроз учешће у креирању законодавног амбијента погодног за „зелено“ пословање.

Посредно улагање је плаћање локалне комуналне таксе, што је пример трошкова који се евидентирају као трошкови пореза у оквиру нематеријалних трошкова, као и трошкови осталих услуга у оквиру трошкова производних услуга укључују комуналне услуге.

Визија предузећа је да препозна потребе корисника и одговори на њихове захтеве висококвалитетном услугом у сегментима водоснабдевања и одвођења отпадних вода.

Схватајући важност очувања животне средине, предузеће ће дати свој допринос кроз директно учествовање у реализацији пројекта постројења за пречишћавање отпадних вода у Обреновцу.

Мисија ЈКП “Водовод и канализација” Обреновац је да садашњим и будућим корисницима обезбеди потребне количине квалитетне питке воде и одвођење отпадних вода уз редовну контролу квалитета воде у складу са важећим прописима и стандардима, поштујући еколошке стандарде у циљу заштите животне средине и здравља људи. Предузеће планира и реализује стабилан развој уз непрекидно увођење иновативних решења.

4.ЗНАЧАЈНИ ДОГАЂАЈИ ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

До дана предаје финансијских извештаја за 2025. годину није настао никакав догађај који би могао утицати на реалност финансијских извештаја предузећа за 2025. годину.

Након истека пословне године осим утицаја догађаја у Украјини и кризе на Блиском Истоку, није било важнијих пословних догађаја.

Руководство предузећа сагледава и прати све финансијске показатеље пословања и проценило је да не постоји неизвесност у погледу способности предузећа да настави пословање по принципу сталности пословања.

5.ПЛАНИРАНИ БУДУЋИ РАЗВОЈ

Предузеће у 2026. години планира да оствари веће приходе у односу на претходну годину или најмање на нивоу претходне године. Предузимају се све потребне мере које су у функцији развоја и стабилности пословања. Предузеће наставља да спроводи контролу свих трошкова, као и праћење ефикасности и ефективности пословних процеса, како би очувало профитабилност. Предузеће врши идентификацију и праћење како претњи из

окружења тако и ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Предузећа. Сви пословни процеси су базирани на анализи ризика. У наредном периоду се очекује даље побољшање услова пословања раста животног стандарда што би се одразило и на тражњу за производима предузећа. Очекивања су да ће Предузеће у наредном периоду наставити да остварује благи раст производње и продаје. Један од важних праваца будућег развоја је улагање у кадрове који својим знањем, радом и умећем доприносе расту и развоју предузећа. Улагање у кадрове се врши континуираним обукама кадрова у различитим сегментима пословања предузећа као и запошљавањем нових стручних кадрова на позицијама за које се укаже њихова потреба.

6. АКТИВНОСТИ У ОБЛАСТИ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У току 2025. године Предузеће није спроводило активности у области истраживања и развоја.

7. ИНФОРМАЦИЈЕ О ОТКУПУ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА, ОДНОСНО УДЕЛА

У току 2025. године Предузеће није стицало сопствене акције/уделе.

8. ОГРАНАК/ОГРАНЦИ

Предузеће нема регистрованих огранака.

9. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ ОД ЗНАЧАЈА ЗА ПРОЦЕНУ ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И УСПЕШНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој 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 капитал на годишњем нивоу.

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

	<i>У РСД 000</i>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Задуженост а)	5.260	7.995
Готовина и готовински еквиваленти	37.042	34.892
Нето задуженост	<u>(31.782)</u>	<u>(26.897)</u>
Капитал б)	<u>1.320.707</u>	<u>1.320.204</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>-0,02</u>	<u>-0,02</u>

Категорије финансијских инструмената

	<i>U RSD 000</i>	
	2025	2024
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	210	252
Потраживања по основу продаје	170.200	154.125
Потраживања из специфичних послова	42	69
Друга потраживања	17.452	18.098
Краткорочни финансијски пласмани	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	37.042	34.892
	224.946	207.436
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	2.266	5.248
Краткорочне финансијске обавезе	2.994	2.747
Обавезе из пословања	52.029	61.486
Обавезе из специфичних послова	-	-
Друге обавезе	1.492	1.465
	58.781	70.946

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа.

10.ЦИЉЕВИ И ПОЛИТИКЕ ВЕЗАНЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ 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.

Предузеће је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промене курса страних валута, ризик од промене каматних стопа и ризик од промене цена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Сегмент управљања ризицима је један од најзначајнијих у оквиру остваривања циљева пословне политике и заштите њихових интереса.

Услед потребе да се ризик по пословање препозна и измери, као и да се дефинишу мере за избегавање истих и смањење њихових последица, ЈКП „Водовод и канализација“ Обреновац је израдило регистар ризика и стратегију управљања ризицима.

Постојањем адекватних процедура и именовањем одговорних лица у свим поступцима, важан је услов за ублажавање и избегавање свих финансијских ризика.

Управљање ризиком са којим се суочава Предузеће је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијску позицију и пословање Предузећа у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим и финансијским политикама Предузећа, усвојеним од стране Руководства. У току 2025. године није било промена у политикама управљања ризицима.

11.РИЗИЦИ - ИЗЛОЖЕНОСТ РИЗИЦИМА

Тржишни ризик

Тржишни ризик настаје када Предузеће послује у неповољним продајним околностима због појачаног интензитета конкуренције на тржишту, неповољних услова тражње на тржишту, или немогућности развоја тржишта или производа ради услуживања циљне групе купаца. Будући да су производи развијени и произведени у потпуности у складу са захтевима и жељама купаца, не постоји ризик од неприхватања производа. Предузеће није изложено тржишном ризику у погледу финансијских инструмента јер не држи хартије од вредности намењене продаји.

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

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.

Ризик ликвидности

Ликвидност представља континуирану способност Предузећа да обезбеди ликвидна средства за исплату доспелих обавеза, финансирање раста активе и оперативног пословања, као и за измирење осталих уговорних обавеза.

Ризик ликвидности је ризик да ће Предузеће бити суочено са потешкоћама у измиривању својих финансијских обавеза. Предузеће управља својом ликвидношћу са циљем да, колико је то могуће, увек има довољно средстава да измири своје доспеле обавезе, без неприхватљивих губитака и угрожавања своје репутације.

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.

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Предузећа услед неизвршења обавеза дужника према Предузећу, односно ризик финансијског губитка за Предузеће ако друга уговорна страна у финансијском инструменту не испуни своје уговорне обавезе.

Кредитни ризик превасходно проистиче по основу потраживања из пословања. Кредитни ризик условљен је кредитном способношћу купца - дужника и његовом уредношћу у извршавању обавеза према Предузећу, као и квалитетом инструмента обезбеђења наплате.

Предузеће у највећем делу својих прихода остварује продајом физичким лицима тако да није у великој мери подложно кредитном ризику с обзиром да се наплата врши у тренутку продаје.

Ризик каматних стопа

Предузеће је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине, уколико су каматне стопе варијабилне. Пословање Предузећа је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима. Предузеће на дан 31.12.2025. године не исказује значајна каматносна средства и обавезе, те нису процењени значајни ризици по основу промене каматних стопа. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Оперативни ризик

Оперативни ризик се манифестује у могућности настанка негативних ефеката услед ненамерних и намерних пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационим системима у Предузећу и слично.

Законски ризик

Законски ризик везан је за непоштовање законских норми, избегавање извршења пореских обавеза, склапање незаконитих пословних уговора и ризик измене правног оквира.

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и често се мењају. Тумачења важећих пореских прописа од стране пореских власти на име неких трансакција и активности у Предузећу могу се разликовати од тумачења одговорног особља у Предузећу. Услед тога неке трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти тако да Предузећу може бити одређен додатни износ пореза и камата који може бити и материјално значајан. Период застарелости пореске обавезе је пет година то јест порески орган има право да одреди плаћања неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

У Обреновцу, 15.04.2026. године



Законски заступник

Бранко Матић

Директор