

**Јавно предузеће за управљање јавним путевима
града Београда „Путеви Београда“, Београд**

Напомене уз финансијске извештаје за 2025. годину

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Јавно предузеће за управљање јавним путевима града Београда „Путеви Београда“ (у даљем тексту „Предузеће“) обавља делатност од општег интереса за град Београд, управљање јавним путевима града Београда са претежном делатношћу: 4211 изградња путева и ауто путева.

Предузеће је основано на основу Одлуке о оснивању Скупштине града Београда ("Службени лист града Београда", бр. 4/2017), на седници одржаној 26. јануара 2017. године. Оснивач Предузећа је Град Београд са 100% учешћа у капиталу.

Решењем Агенције за привредне регистре БД 52593/2017 Предузеће је регистровано у Регистру привредних субјеката 16.06.2017. године.

Седиште Предузећа је Београд, Двадесетседмог Марта 43-45, Београд-Палилула, Србија

Матични број: 21297739

Порески идентификациони број: 110101474

Просечан број запослених на крају 2025. године био је 85.

Ови појединачни финансијски извештаји потписани су од стране законског заступника. Финансијски извештаји могу накнадно бити измењени на основу мишљења ревизора, а у складу са важећим прописима.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји припремљени су у складу са:

- Законом о рачуноводству („Сл. гласник РС“, број 73/2019 и 44/2021 – др.закон),
- Законом о ревизији („Сл. гласник РС“, број 73/2019),
- Међународним стандардима финансијског извештавања за МСП,
- Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Сл. гласник РС“, број 89/2020),
- Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Сл. гласник РС“, 89/2020).

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

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

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

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

3.1. Пословни приходи

Приходи се признају у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца, под претпоставком да се износ прихода може поуздано измерити. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши, односно за услуге које се врше у дужем периоду приходи се признају сразмерно довршености посла. Приходи од уобичајених активности су приходи од продаје робе, производа и услуга, приходи од субвенција, дотација, регреса и повраћаја дажбина по основу продаје робе, производа и услуга и други приход.

Приходи од робе и услуга се признају по:

- фер вредности примљене робе или услуга коригованих за износ пренете готовине или еквивалената готовине,
- по фер вредности робе и услуга који су дати и кориговани за износ пренете готовине или еквивалената готовине,
- по књиговодственој вредности датог средства коригованог за износ пренете готовине или еквивалената готовине.

Државна давања представљају помоћ државе у облику преноса ресурса Предузећу по основу испуњених извесних услова у прошлости или будућности који се односе на пословне активности Предузећа. Државна давања одмеравају се по фер вредности добијеног или потраживаног средства.

Државна давања се признају када постоји оправдано уверење да ће се Предузеће придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државно давање се признаје као приход током периода неопходних за сучељавање, на систематској основи, са повезаним трошковима које треба покрити из тог прихода.

Државно давање које се прима као надокнада за настале расходе или губитке или у сврху пружања директне финансијске подршке предузећу са којом нису повезани будући трошкови се признаје као приход периода у којем се прима.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања по фер вредности, исказују се у билансу стања или као одложени приход по основу давања, или одузимањем износа давања приликом израчунавања књиговодствене вредности средства.

Предузеће приходе од државних давања признаје у оквиру пословних прихода на приходима од премија, субвенција, дотација, донација и сл. према овим смерницама фер вредности добијеног или потраживаног средства:

- давање које не обавезује примаоца на било какве услове признаје се као приход у моменту признавања потраживања по основу државног давања;
- давања која обавезују примаоца на испуњење одређених услова у будућности, признају се као приход када се испуне ти услови,
- давања добијена пре испуњења критеријума признавања, признају се као обавеза.

3.2. Пословни расходи

Пословни расходи представљају све трошкове настале у односу на фактурисану реализацију, а обухватају трошкове материјала, енергије и горива, трошкове зарада, накнада зарада и остале личне расходе, услуге и амортизацију. Трошкови пословања обухватају и трошкове општег карактера и то: трошкове репрезентације, осигурања, платног промета и банкарских услуга, чланарина, пореза и остале расходе, настале у текућем обрачунском периоду.

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.3. Приходи од камата

Камате настале по основу пласмана и потраживања из пословних односа исказују се у оквиру финансијских прихода у обрачунском периоду у коме су настале. Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, коришћењем методе ефективне каматне стопе, којом се очекивани будући новчани прилив од финансијских инструмената дисконтује на нето садашњу вредност.

3.4. Расходи од камата

Камате настале по основу обавеза из пословних односа исказују се у билансу успеха у оквиру финансијских расхода. Трошкови позајмљивања (камате и други трошкови повезани са кредитним финансирањем) признају се као трошкови периода када су настали, у складу са основним рачуноводственим принципом дефинисаним са Одељком 25 – Трошкови позајмљивања.

3.5. Курсне разлике

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје предузећа се одмеравају и приказују у динарима („РСД“) без обзира на то да ли РСД представља функционалну валуту предузећа.

(б) Трансакције и стања

Трансакције у страној валути се прерачунавају у функционалну валуту применом девизних курсева важећих на дан трансакције или на дан процене вредности ако су ставке поново одмераване. Позитивне и негативне курсне разлике настале из измирења таквих трансакција и из прерачуна монетарних средстава и обавеза изражених у страним валутама на крају године, признају се у билансу успеха осим у случају када су одложене у капиталу као инструменти заштите токова готовине и инструменти заштите нето улагања.

Позитивне и негативне курсне разлике које настају када:

- ентитет купује или продаје добра и услуге чије су цене исказане у страној валути;
- позајмљује или даје позајмице у случају када су износи обавеза или потраживања исказани у страној валути;
- на неки други начин стиче или отуђује средства или ствара или измирује обавезе, исказане у страној валути.

Позитивне и негативне курсне разлике приказују се у билансу успеха у оквиру позиције „Финансијски приходи / расходи“.

Курсне разлике настале по основу измирења монетарних ставки или код превођења монетарних ставки по курсевима различитим од оних по којима је вршено превођење код почетног признавања током периода или у претходним периодима, ентитет треба да призна у периоду када су настали.

Функционална и извештајна валута предузећа је динар (РСД). Трансакције изражене у страној валути иницијално се евидентирају у функционалној валути применом важећег курса на дан трансакције. Монетарна средства и обавезе изражене у страној валути прерачунавају се у функционалну валуту применом важећег курса на дан биланса стања. Све курсне разлике признају се у билансу успеха периода за који се извештава.

3.6. Остали приходи

Остали приходи обухватају добитке од продаје нематеријалних улагања, основних средстава, учешћа у капиталу, продаје материјала, као и вишкова утврђених пописом, наплату отписаних потраживања, приходе од смањења обавеза и укидања дугорочних резервисања и сл. Ванредни приходи обухватају све приходе који су последица разних непредвиђених околности у складу са Одељком 23.

3 ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.7. Остали расходи

Остали расходи обухватају губитке по основу продаје и расходовања нематеријалних улагања, основних средстава, учешћа у капиталу и хартија од вредности, продаје материјала, мањкове и друге непоменуте расходе.

3.8. Нематеријална имовина

Нематеријална имовина се признаје као имовина ако, и само ако су задовољени следећи услови:

- 1) ако је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са том имовином приливати у правно лице,
- 2) ако се набавна вредност може поуздано одмерити,
- 3) ако имовина није резултат интерно направљених издатака који се односе на нематеријалне ставке.

Сва улагања у интерно генерисана нематеријална улагања, као што су: трошкови истраживања и развоја, интерно добијене робне марке, лого фирме, издавачки наслови, листе купаца и друге сличне ставке, правни, административни и други трошкови настали приликом оснивања новог предузећа, покретања фабрике или постројења, лансирања новог производа, развој нове делатности процеса, активности обуке, трошкови рекламе и пропаганде, премештање или реорганизација дела или целог предузећа, се признају одмах као расход када настану.

Нематеријална имовина се иницијално признаје по набавној вредности. Набавну вредност нематеријалне имовине чини:

- набавна цена, укључујући увозне царине и порезе по основу промета који се не рефундира, након одбитка трговинских попуста и рабата; и
- сви директно приписиви трошкови припреме имовине за намењену употребу.

Накнадно мерење нематеријалне имовине врши се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и све акумулиране губитке због умањења вредности.

Корисни век трајања нематеријалне имовине која настаје из уговорних или других законских права када корисни век не може да буде дужи од периода тих уговорних или других законских права али може да буде краћи у зависности од процене руководства у вези са периодом коришћења те имовине.

Приликом спровођења амортизације примењује се пропорционални метод амортизације.

Нематеријална имовина у припреми не подлеже обрачуна амортизације.

3.9. Некретнине, постројења и опрема

Основна средства (некретнине, постројења и опрема) су материјална средства која предузеће држи за испоруку робе или пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе, и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Некретнине, постројења и опрема признају се као средство: (а) када је вероватно да ће будуће економске користи по основу тог средства притицати у предузеће и (б) када набавна вредност или цена коштања тог средства може поуздано да се измери.

Почетно мерење некретнине, постројења и опреме који испуњавају услове за признавања за средство врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Накнадни издатак за некретнину, постројење и опрему признаје се као средство само када се тим издатком побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Издатак за поправке и одржавање некретнина, постројења и опреме настаје ради обнављања или одржавања будућих економских користи које предузеће може да очекује од првобитно процењеног стандардног учинка тог средства. Као такав, он се обично признаје као расход у тренутку када настане.

Основно средство се искњижава из евиденција или отуђењем или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа основног средства (као разлика између нето продајне вредности и нето књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.10. Алат и ситан инвентар

Као основно средство признају се и подлежу амортизацији средства алата и ситног инвентара чији је корисни век трајања дужи од годину дана. Уз овај услов, признаје се и онај алат и инвентар који је због специфичних карактеристика сврсисходније пратити као стално средство.

Стопа амортизације утврђује се на основу процењеног века корисне употребе.

Средства алата и инвентара која не задовољавају горе поменуте услове исказују се као обртна средства у оквиру залиха.

3.11. Амортизација основних средстава

Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе на основицу коју чини набавна, вредност на почетку године, као и на основна средства која су стављена у употребу у току године.

Стопе амортизације које су у примени, за главне групе основних средстава, су:

	У %
Намештај	10-33,33
Канцеларијска опрема	10-25
Рачунарска и телекомуникациона опрема	20-33,33
Путничка возила	12,5-20
Софтвер, лиценце и остала права (у зависности од периода на који је уговорена лиценца и друга права)	10
Остала нематеријална имовина	10

3.12. Финансијски инструменти

а) Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха

Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха су финансијска средства која се држе ради трговања. Финансијско средство се класификује у ову категорију уколико је прибављено првенствено ради продаје у кратком року. Деривати се такође класификују као средства која се држе ради трговања, осим ако су одређени као инструмент заштите од ризика. Средства у овој категорији су класификована као текућа средства. На дан 31.децембра 2025. године Предузеће нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене исказују у билансу успеха.

Потраживања по основу продаје

Потраживања по основу продаје обухватају сва потраживања за продате производе и услуге у земљи и иностранству и потраживања за накнаде за коришћење јавних путева. Потраживања од купаца мере се по вредности из оригиналне фактуре, односно решења или уговора. За вредност потраживања исказану у страној валути врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције (Напомена 3.5.). Исправка вредности се врши приликом састављања финансијских извештаја за сва потраживања код којих је од рока за њихову наплату прошло најмање 365 дана, а на предлог Комисије за попис или на предлог стручних служби које су процениле да је наплата потраживања неизвесна. Предузеће ненаплатива потраживања искњижава из евиденције уколико је ненаплативост извесна и документована, а на основу одлуке директора.

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.12. Финансијски инструменти (Наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну. Прекорачења по текућем рачуну укључена су у обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

б) Признавање и мерење

Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха. Финансијска средства се не признају по истеку права на новчани прилив од финансијског средства или ако је то право пренето и предузеће је у суштини пренело све ризике и користи од власништва над средствима. Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха, се након иницијалног признавања, исказују по фер вредности. Зајмови, потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности; све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико предузеће нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања.

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се вреднују по номиналној вредности.

3.13. Залихе

Залихе се мере по набавној цени, односно по цени коштања или по нето тржишној вредности, у зависности од тога која је вредност нижа.

У набавну вредност залиха укључују се сви трошкови набавке и други трошкови који су настали довођењем залиха на садашњу локацију и садашње стање.

Обрачун излаза (утрошка) залиха материјала и резервних делова, врши се по методи просечне пондерисане цене.

3.14. Потенцијалне обавезе и потенцијална имовина

Потенцијална обавеза је могућа али неизвесна обавеза, или садашња обавеза која није призната зато што не задовољава услов да буде призната као обавеза. Потенцијалне обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у Напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала. У оквиру потенцијалних обавеза предузеће обелодањује потенцијалне обавезе по основу судских спорова, датих јемстава, гаранција итд.

Предузеће не признаје потенцијална средства у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у Напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

3 ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.14. Потенцијалне обавезе и потенцијална имовина (Наставак)

Предузеће треба да обелодани за сваку класу потенцијалних обавеза на датум извештавања, кратак опис природе потенцијалне обавезе и када је изводљиво:

- процену њеног финансијског ефекта;
- назнаку неизвесности у вези са износом и временом тих одлива;
- износ сваког очекиваног рефундирања.

Ако је неизводљиво извршити једно или више ових обелодањивања, та чињеница треба да се наведе у Напоменама.

Када је прилив економских користи вероватан, али није сигуран, ентитет треба да обелодани опис природе потенцијалне имовине на крају извештајног периода и када је изводљиво то урадити без прекомерних трошкова и напора. Ако је неизводљиво, извршити ово обелодањивање у Напоменама уз финансијске извештаје.

3.15. Пензијске и остале накнаде запосленима

Предузеће зарачунава и плаћа доприносе за пензионо и здравствено осигурање и доприносе за осигурање од незапослености по стопама утврђеним законом, у корист одговарајућих државних фондова, на бази бруто зараде запослених. Сви трошкови доприноса признају се у билансу успеха у периоду на који се односе. Предузеће нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

У складу са Законом о раду („Сл. гласник РС” број 24/2005, 61/2005, 54/2009 и 32/2013, 75/2014, 13/2017 – одлука УС, 113/2017, 95/2018 – аутентично тумачење и 109/2025 – др. закон, Закључак УС РС - 22/2011, Одлука УС РС - 79/2011) и Колективним уговором за јавно предузеће „Путеви Београда“ („Сл.лист града Београда“ број 154/2024 и 21/25) Предузеће је у обавези да исплати отпремнину при престанку радног односа ради коришћења права на пензију у висини износа три просечне зараде у Београду према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Предузеће је извршило актуарску процену, односно извршило је резервисања у складу са усвојеном рачуноводственом политиком.

3.16. Текући и одложени порез на добит

Текући порез на добит се обрачунава на датум биланса стања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Предузеће послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

Одложени порез на добит се обрачунава у пуном износу, коришћењем методе обавеза, за привремене разлике које настану између пореске основице средстава и обавеза и њихових књиговодствених износа у финансијским извештајима. Међутим, уколико одложени порез на добит, под условом да није рачуноводствено обухваћен, проистекне из иницијалног признавања средства или обавезе у некој другој трансакцији осим пословне комбинације која у тренутку трансакције не утиче ни на рачуноводствену ни на опорезиву добит или губитак, тада се он рачуноводствено не обухвата. Одложени порез на добит се одмерава према пореским стопама (и закону) које су на снази до датума биланса стања и за које се очекује да ће бити примењене у периоду у коме ће се одложена пореска средства реализовати или одложене пореске обавезе измирити.

3 ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ (Наставак)

3.16. Текући и одложени порез на добит (Наставак)

Одложене пореске обавезе и средства ентитет треба да призна:

- одложену пореску обавезу за све привремене разлике за које се очекује да ће повећати опорезиви добитак у будућности;
- одложена пореска средства за све привремене разлике за које се очекује да ће умањивати опорезиви добитак у будућности;
- одложена пореска средства за пренете неискоришћене пореске губитке и неискоришћени порески кредит.

Изузеци:

- предузеће не треба да призна одложена пореска средства или обавезе за привремене разлике повезане са неисплаћеном добити из иностраних зависних ентитета, огранака, придружених ентитета и заједничких подухвата у обиму у коме је учешће суштински трајно, осим ако је очигледно да ће привремене разлике бити укинуте у будућности;
- предузеће не треба да призна одложену пореску обавезу за привремене разлике повезане са почетним признавањем гудвила.

Одложени порез на добит се утврђује из привремених разлика насталих на улагањима у зависна и придружена предузећа, осим у случају када синхронизацију поништења привремених разлика контролише предузеће и где је вероватно да се привремене разлике неће поништити у догледној будућности.

Порески прописи Републике Србије признају све позиције Биланса стања у износима исказаним у складу са МСФИ за МСП осим некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања за које се трошкови амортизације признају по посебним амортизационим стопама. Сходно томе, одложени порески ефекти су признати на разлику између амортизације обрачунате у складу са политиком обелодањивања у Напмени 3.2. и амортизације коју признају порески прописи.

Порески расход (порески приход) је укупан износ укључен у одређивање нето добитка или губитка периода, у вези са текућим и одложеним порезом. У складу са Одељком 29 – Порез на добитак, за износ пореског расхода умањује се рачуноводствена добит, док се за износ пореског прихода рачуноводствена добит увећава, што значи да директно утичу на утврђивање износа нето добити која остаје за расподелу.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (Наставак)

4.2. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности потраживања се врши на основу процене руководства засноване на анализи потраживања од купаца, историјских отписа, кредитних способности купаца и на анализи промена у условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама.

4.3. Исправка вредности залиха

Исправка вредности залиха се врши на основу процене њихове нето продајне цене на тржишту. Једном годишње предузеће процењује оправданост висине исправке вредности залиха на основу тренутних предвиђања.

4.4. Фер вредност

Фер вредност одговарајућих финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Предузеће примењује професионално расуђивање приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Пословна политика предузећа је да обелодани информације о фер вредности активе и пасиве за које постоје званичне тржишне информације и када се фер вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога фер вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. 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.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

Приходи од продаје производа и услуга се односе на:

	2025.	<i>у РСД 000</i> 2024.
610 Приходи од продаје производа и услуга матичном и зависним правним лицима на домаћем тржишту	6.765.734	6.123.299
614 Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	217.949	236.244
Укупно	6.983.683	6.359.543

Приходи од продаје производа и услуга матичном и зависним правним лицима на домаћем тржишту у износу од РСД 6.765.734 хиљ. се у целости односе на Град Београд, Градска управа града Београда, Секретаријат за саобраћај, за услуге обављања стручних послова на вршењу управљања јавним путевима града Београда и на реализацији Програма радова Секретаријата за саобраћај.

Највећи део приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту се односи на приходе остварене по основу накнада за коришћење јавних путева.

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
640 Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	233.761 99.727
659 Остали пословни приходи	34 3
Укупно	233.795 99.730

Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина у износу од РСД 233.761 хиљ. се односе на учешће Града у обезбеђењу средстава за субвенције ради измирења непредвиђених финансијских трошкова насталих приликом реализације Програма радова Секретаријата за саобраћај за 2025. годину.

Остали пословни приходи у износу од РСД 34 хиљ. се односе на остварене приходе по основу продаје секундарних сировина.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

Трошкови материјала, горива и енергије се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
512 Трошкови осталог материјала (режијског)	3.082 2.397
513 Трошкови горива и енергије	1.644 1.387
Укупно	4.726 3.784

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

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

	у РСД 000
	2025. 2024.
520 Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	209.803 181.135
521 Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	31.785 27.442
522 Трошкови накнада по уговору о делу	2.829 910
524 Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	2.622 4.629
525 Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	309
526 Трошкови накнада директору односно члановима органа управљања и надзора	1.204 1.204
529 Остали лични расходи и накнаде	9.952 10.986
Укупно	258.504 226.306

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

Трошкови накнаде по уговору о делу у износу од РСД 2.829 хиљ. се односе на послове давања стручног мишљења везаних за процену ризика и акте који се односе на безбедност и заштиту здравља запослених, затим обављање послова чувара-портира.

Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима у износу од РСД 2.622 хиљ. се највећим делом односе на послове везане за мерење масе, осовинског оптерећења, дужине и ширине возила и скупа возила у циљу контроле ванредног превоза, послове вођења евиденције пријављених хитних интервенција на инсталацијама у трупцу пута на основу примљених пријава од стране других предузећа, свакодневних обилазака локација на територији града Београда. Аналитички послови припреме и праћења реализације програма одржавања саобраћајне сигнализације и опреме, обележавања коловоза, постављања саобраћајних знакова и опреме, послови евидентирања средстава за оглашавање на јавним путевима на територији града, а све за потребе ЈП „Путеви Београда“, затим послове одржавања пословних просторија.

Трошкови накнаде физичким лицима по основу осталих уговора у износу од РСД 309 хиљ. односе се на ангажовања лица по основу уговора о допунском раду, а састоје се од послова процедуралних припрема у поступку јавно-приватног партнерства.

Остали лични расходи и накнаде у износу од РСД 9.952 хиљ. чине: накнаде трошкова на име солидарне помоћи ради ублажавања неповољног материјалног положаја запослених у износу од РСД 3.948 хиљ., накнаде трошкова на име помоћи за случај теже болести и набавке лекова у складу са чланом 28. Колективног уговора у износу од РСД 1.657 хиљ., накнаде трошкова запосленима за превоз на посао и са посла у износу од РСД 86 хиљ., трошкови дневница, превоза, смештаја и исхране на службеном путу у износу од РСД 393 хиљ., давање поклона деци запослених за Нову годину у износу од РСД 788 хиљ., накнада трошкова погребних услуга у случају смрти члана породице запосленог у складу са чланом 28. Колективног уговора у износу од РСД 1.309 хиљ., давања другим лицима на име помоћи у износу од РСД 1.603 хиљ. и трошкови отпремнине приликом одласка у пензију у износу од РСД 168 хиљ.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације се односе на:

	у РСД 000
	2025.
	2024.
540 Трошкови амортизације	12.434
	12.416
Укупно	12.434
	12.416

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Трошкови производних услуга се односе на:

	у РСД 000
	2025.
	2024.
531 Трошкови транспортних услуга	4.219
532 Трошкови услуга одржавања	248
533 Трошкови закупа	24.810
535 Трошкови рекламе и пропаганде	976
539 Трошкови осталих производних услуга	6.521.722
	5.913.550
Укупно	6.551.975
	5.951.442

Трошкови транспортних услуга односе се на трошкове фиксних телефона, ПТТ услуга, интернета, кабловског оператера и трошкове мобилних телефона.

Трошкови услуга одржавања односе се на сервис опреме.

Трошкове закупа чине закуп пословног простора у висини од РСД 17.995 хиљ., закуп возила (оперативни лизинг) у износу од РСД 6.204 хиљ. и закуп опреме у износу од РСД 611 хиљ.

Трошкови рекламе и пропаганде односе се на набавку промотивног материјала.

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА (НАСТАВАК)

Трошкове осталих производних услуга у износу од РСД 6.521.722 хиљ. чине: услуга одржавања улица и општинских путева, саобраћајне опреме и сигнализације, путних објеката, израде техничке документације и геодетских подлога, одржавања коловоза, покретних степеница, лифтова за инвалиде, пумпи за одвод подземних вода у подземним пешачким пролазима, поплочавања тротоара и коловоза, одржавања лифта за бициклисте, поправке саобраћајне сигнализације, вршења стручног надзора над извођењем радова, уређење зелених површина, одржавања улица и општинских путева у зимском периоду, радови на асфалтирању улица и општинских путева, услуге прегледа, испитивања и друго, а све на територији града Београда у износу од РСД 6.515.235 хиљ., трошкови везани за закупљен простор (струја, вода, одржавање итд) који износе РСД 6.215 хиљ., трошкови web hostinga у износу од РСД 137 хиљ., трошкови услуга коришћења ауто-пута у висини од РСД 21 хиљ. и трошкови услуге заштите на раду у износу од РСД 114 хиљ.

11. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

Трошкови резервисања се односе на:

	<i>у РСД 000</i>	
	2025.	2024.
545 Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	6.867	6.202
549 Трошкови резервисања за судске спорове	20.173	5.989
Укупно	27.040	12.191

Предузеће је извршило резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и то: резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију у износу од РСД 2.028 хиљ. и резервисања за јубиларне награде запосленима у износу од РСД 4.839 хиљ. Трошкови резервисања на име судских спорова у износу од РСД 20.173 хиљ.

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

Нематеријални трошкови се односе на:

	<i>у РСД 000</i>	
	2025.	2024.
550 Трошкови непроизводних услуга	11.800	12.469
551 Трошкови репрезентације	670	159
552 Трошкови премија осигурања	850	941
553 Трошкови платног промета	1.039	894
554 Трошкови чланарина	936	877
555 Трошкови пореза и накнада	2.350	2.249
559 Остали нематеријални трошкови	2.034	3.611
Укупно	19.679	21.200

Трошкови непроизводних услуга у износу од РСД 11.800 хиљ. највећим делом се односе на: радове на демонтажи канцеларијског намештаја и опреме са превозом и монтажом на новој локацији у износу од РСД 1.051 хиљ., услуге систематског прегледа у износу од РСД 505 хиљ., набавку једногодишњих лиценци и лиценцираних софтвера у износу од РСД 5.684 хиљ., трошкове стручног усавршавања запослених у износу од РСД 258 хиљ., трошкове одржавања и дораде програма у износу од РСД 902 хиљ., трошкове одржавања ИТ система и мреже и интернет странице у износу од РСД 2.410 хиљ.

Трошкови пореза у износу од РСД 2.350 хиљ. односе се на: трошкове накнада за заштиту и унапређивање животне средине у износу од РСД 250 хиљ., трошкове комуналне таксе за истицање

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

фирме у износу од РСД 1 хиљ., случајеве када се обрачунати ПДВ не фактурише и не може да се одбије као претходни порез, односно када терети трошкове пословања обвезника у износу од РСД 323 хиљ., средства за измирење обавеза по основу запошљавања инвалида која се уплаћују у Буџетски фонд у износу од РСД 1.776 хиљ.

Остали нематеријални трошкови у износу од РСД 2.034 хиљ. односе се највећим делом на: трошкове претплата на стручне часописе и публикације у износу од РСД 708 хиљ., трошкове судских, административних, конзуларних такси у износу од РСД 557 хиљ., трошкове огласа у штампи који се не односе на рекламу и пропаганду у износу од РСД 154 хиљ., трошкове паркирања у износу од РСД 135 хиљ., судске трошкове, трошкове извршитеља и вештачења у износу од РСД 259 хиљ., трошкове принудне наплате у износу од РСД 19 хиљ., накнаде АПР-у у висини од РСД 7 хиљ. и трошкове за судске таксене марке у износу од РСД 195 хиљ.

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Приходи од камата се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
662 Приходи од камата (од трећих лица)	335 456
664 Приходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима)	2 7
Укупно	337 463

Приходи од камата у износу од РСД 335 хиљ. односе се на приходе од затезних камата и приходе од камата из дужничко-поверилачких односа.

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Финансијски расходи се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
562 Расходи камата (према трећим лицима)	229.841 98.091
564 Расходи по основу ефеката валутне клаузуле према трећим лицима	2 6
569 Остали финансијски расходи	3.945 1.748
Укупно	233.788 99.845

Расходи камата према трећим лицима у износу од РСД 229.841 хиљ. се у највећем делу односе на расходе на име камата по основу факторинга и расходе камата - есконт маеница. Остали финансијски расходи у укупном износу од РСД 3.945 хиљ. се односе на расходе по основу накнаде на име послова факторинга и накнаде за есконт меница.

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

	у РСД 000
	2025. 2024.
685 Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	9.073 6.148
Укупно	9.073 6.148

Предузеће је наплатило део исправљених потраживања од купаца од чијег је доспећа протекло више од 365 дана.

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

	<i>у РСД 000</i>
	2025.
	2024.
585 Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	49.356
	59.202
Укупно	49.356
	59.202

Предузеће је обезвредило потраживања од купаца од чијег је доспећа протекло више од 365 дана.

17. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	<i>у РСД 000</i>
	2025.
	2024.
678 Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	3.526
679 Остали непоменути приходи	12.765
	18.094
Укупно	16.291
	19.924

Остали непоменути приходи се у износу од РСД 12.765 хиљ. највећим делом односе на: приход од надокнаде за осигурани случај у износу од РСД 11.425 хиљ., приходи од наплаћених пенала, казни штета од трећих лица у износу од РСД 253 хиљ., приход од намирења судских трошкова у износу од РСД 159 хиљ. динара, приходи по основу накнаде за прекорачење коришћења мобилних телефона у износу од РСД 35 хиљ. и остали приходи по основу чињења погодности запосленима у висини од РСД 893 хиљ.

18. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	<i>у РСД 000</i>
	2025.
	2024.
570 Губици по основу расходовања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	457
574 Мањкови	2
576 Расходи по основу директних отписа потраживања	2.404
579 Остали непоменути расходи	14.035
	18.557
Укупно	14.494
	22.034

Остали непоменути расходи у износу од РСД 14.035 хиљ. односе се на: расходе по основу прекршајних поступака у износу од РСД 12.143 хиљ., трошкове преноса средстава репрезентативним синдикатима у складу са чланом 67. Колективног уговора на име превенције радне инвалидности и учешћа у финансирању едукације запослених, културних, спортских и радно прозводних такмичења у износу од РСД 1.252 хиљ., расходе по основу накнаде трошкова управног поступка у износу од РСД 542 хиљ., расходе по основу накнаде материјалне и нематеријалне штете у износу од РСД 98 хиљ.

19. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА

	<i>у РСД 000</i>	
	2025.	2024.
692 Приходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	5.067	(2.811)
592 Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	(4.879)	3.277
Укупно	188	466

Исправке грешака из ранијих година које нису материјално значајне односе се највећим делом на приход од накнада за осигурани случај, решења другостепеног органа која су приспела у 2025. години као и пресуде суда, а односе се на раније године, затим приходи од камата.

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Основне компоненте пореза на добит су следеће:

	<i>у РСД 000</i>	
	2025.	2024.
Текући порез на добит	15.312	15.353
Одложени порески приход/(расход) периода	(2.841)	(809)
Укупно	12.471	14.544

Текући порез на добит

Усклађивање бруто добитка приказаног у текућем билансу успеха са пореским добитком из пореског биланса приказано је у следећој табели:

	<i>у РСД 000</i>	
	2025	2024
Добитак пре опорезивања у билансу успеха	71.371	76.922
Трошкови који нису документовани		-
Исправке вредности појединачних потраживања од лица коме се истовремено дугује, до износа обавезе према том лицу		33
Камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	10	46
Трошкови поступка принудне наплате пореза и других дуговања, трошкови порескопрекршајног и других прекршајних поступака који се воде пред надлежним органом	183	1.427
Новчане казне, уговорне казне и пенали	12.748	17.133
Трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности	1.252	1.018
Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната а неисплаћена у пореском периоду	163	122
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа, обрачунате, а неисплаћене у пореском периоду	2.028	2.479

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната у претходном пореском периоду а исплаћена у пореском периоду за који се подноси порески биланс	(123)	(108)
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа које су обрачунате у претходном а исплаћене у пореском периоду за који се подноси порески биланс	(1.079)	(383)
Амортизација призната у књиговодствене сврхе	12.434	12.416
Амортизација призната у пореске сврхе	(12.067)	(10.987)
Расход по основу исправке вредности појединачних потраживања ако од рока за њихову наплату није прошло најмање 60 дана, као и отпис вредности појединачних потраживања извршен без претходно испуњених услова из члана 16, односно члана 22а Закона		2.404
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања и нису плаћене у пореском периоду, а по основу којих је у пословним књигама обвезника исказан расход	172	167
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања, плаћене у пореском периоду, а које нису биле плаћене у претходном пореском периоду у коме је по том основу у пословним књигама обвезника био исказан расход	(167)	(168)
Дугорочна резервисања која се не признају у пореском периоду	25.012	9.713
Дугорочна резервисања у износу који је искоришћен у пореском периоду	(6.333)	(8.382)
Исправке вредности појединачних потраживања које су биле ризнате на терет расхода, а за које, у пореском периоду у коме се врши отпис, нису испуњени услови из члана 16. Закона		335
Приходи по основу неискоришћених дугорочних резервисања која нису била призната као расход у пореском периоду у коме су извршена; приходи настали по основу стицања не новчане имовине у поступку реализације уговора о концесији	(3.526)	(1.830)
Порески добитак	102.078	102.357
Пореска основица	102.078	102.357
Текућа пореска стопа	15%	15%
Текући порез на добит	15.312	15.353
Пореска ослобођења по Пореском кредиту	-	-
Текући порез на добит	15.312	15.353
Порески расход (текући порез + одложени порески приход)	(2.841)	(809)
Ефективна пореска стопа (порески расход / добитак пре опорезивања x 100)	17,47	18,91

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (Наставак)

Одложени порез на добит

	у РСД 000			
	Биланс успеха	Биланс стања		
	2025.	2024.	2025.	2024.
Одложена пореска средства/(обавезе)				
Стање на почетку године	-	-	10.561	9.752
Привремена разлика између књиговодствене вредности средстава и њихове пореске вредности				
Привремена разлика између одложених пореских средстава по основу резервисања за отпремнине, јубиларне награде и трошкове судских спорова и одложене пореске обавезе по основу разлике између књиговодствене вредности средстава и њихове пореске вредности (нето ефекат)	2.841	809	2.841	809
Стање на крају године	2.841	809	13.402	10.561

21. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Промене на нематеријалној имовини су приказане у следећој табели:

	011 Концесије, патенти, лиценце	012 Софтвери и остала права	014 Остала НИ	016 НИ у припреми	у РСД 000
Набавна вредност					Укупно
Стање 31.12. 2024.	8.267	19.366	21	-	27.654
Набавке у току године	-	400	-	400	800
Пренос са нематеријалне имовине у припреми	-	-	-	(400)	(400)
Расход	-	(210)	-	-	(210)
31. децембра 2025.	8.267	19.556	21	-	27.844
Исправка вредности					
Стање 31.12. 2024.	2.469	11.592	15	-	14.076
Текућа амортизација	1.626	3.621	2	-	5.249
Расход	-	(420)	-	-	(420)
31. децембра 2025.	4.095	14.793	17	-	18.905
Неотписана вредност					
31. децембра 2025.	4.172	4.763	4	-	8.939
31. децембра 2024.	5.798	7.772	6	-	13.578

22. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Некретнине, постројења и опрема у току 2025. године приказане су у следећој табели:

	<i>у РСД 000</i>		
	023 Опрема	027 НПО у припреми	Укупно
<u>Набавна вредност</u>			
Стање 31.12.2024.	44.903	-	44.903
Набавке у току године	-	13.185	13.185
Пренос са НПО у припреми	13.185	(13.185)	-
Део набавке из услуге	333	-	333
Расход	(6.330)	-	(6.330)
Мањак	-2	-	2-
31. децембра 2025.	52.089	0	52.089
<u>Исправка вредности</u>			
Стање 31.12.2024.	23.998	-	23.998
Текућа амортизација	7.395	-	7.395
Расход	(5.875)	-	(5.875)
Мањак	-	-	-
31. децембра 2025.	25.518	-	25.518
<u>Неотписана вредност</u>			
31. децембра 2025.	26.571	0	26.571
31. децембра 2024.	20.905	0	20.905

Повећање на опреми се односи на следеће: канцеларијски намештај у износу од РСД 949 хиљ., активација рачунара, монитора, и сервера у износу од РСД 4.846 хиљ., активација штампача у износу од РСД 895 хиљ., набавка телефона у износу од РСД 482 хиљ., уређаја за информатичку инфраструктуру и остале канцеларијске опреме у износу од РСД 6.346 хиљ.

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Остали дугорочни финансијски пласмани се односе на:

	<i>у РСД 000</i>	
	2025.	2024.
048 Дугорочни финансијски пласмани:	1.822	1.822
Укупно	1.822	1.822

Дугорочни пласмани у укупном износу од РСД 1.822 хиљ. се односе на име депозита датог као средство обезбеђења испуњења обавеза на име закупа пословних просторија током трајања уговора о закупу. Након истека уговора, депозит ће бити враћен.

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

24. ЗАЛИХЕ

Залихе се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
101 Материјал	1.345	1.759
Стање на дан 31. децембра	1.345	1.759
154 Плаћени аванси за услуге у земљи	1.764	2.042
Стање на дан 31. децембра	1.764	2.042
Укупне залихе	3.109	3.801

Плаћени аванси за услуге у земљи у износу од РСД 1.764 хиљ. највећим делом односе се на: трошкове котизације (ФУК, интерна ревизија) у износу од РСД 360 хиљ., трошкови ПТТ услуга у износу од РСД 695 хиљ. (ЈП „Пошта Србије“), трошкове на име претплате за стручне публикације у износу од РСД 317 хиљ., трошкове скоринг услуга у износу од РСД 138 хиљ. („Пословни план“ ДОО), трошкови магазина „Грађевинарство“ у износу од РСД 100 хиљ., трошкове издавања услова за пројектовање у износу од РСД 37 хиљ. („Електродистрибуција Србије“ АД), трошкове стручног усавршавања запослених у износу од РСД 73 хиљ., трошкове паркинга у износу од РСД 27 хиљ. (ЈКП „Паркинг сервис“), трошкове кабловског оператера у износу од РСД 17 хиљ.

Предузеће је извршило усаглашавање отворених ставки за дате авансе на дан 15.11.2025. године.

25. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

Потраживања по основу продаје се односе на:

	2025.	у РСД 000 2024.
200 Купци у земљи - матична и зависна правна лица	486.206	74.204
204 Купци у земљи	70.680	83.582
Стање на дан 31.децембра	556.886	157.786

Купци у земљи – матично и зависна правна лица у износу од РСД 486.206 хиљ. се у целости односи на Град Београд, Градску управу града Београда, Секретаријат за саобраћај. Купци у земљи у износу од РСД 70.680 хиљ. односе се на потраживања за накнаде за коришћење јавних путева и то:

- У износу од РСД 1.329 хиљ. на име накнада за ванредни превоз (прекорачење дозвољене димензије, укупне масе и осовинског оптерећења). Потраживања су усаглашавана на дан 15.11.2025. године.
- У износу од РСД 69.321 хиљ. на име накнада за коришћење делова путног земљишта јавног пута и другог земљишта које користи управљач јавног пута. Потраживања су усаглашавана на дан 15.11.2025. године. Потраживања су оспорена у износу од РСД 5.219 хиљ., путем жалби и примедби на достављена решења.
Предузеће има активне спорове пред Управним судом, а везано за накнаде за коришћење делова путног земљишта општинских путева и улица и другог земљишта које користи управљач јавних путева, као и 19 жалби у поступку решавања, чија је укупна вредност РСД 521 хиљ. дин.
- У износу од РСД 30 хиљ. на име откупа секундарних сировина.

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

Исправка вредности извршена је са стањем на дан 31. децембра 2025. године за потраживања на име накнада за коришћење делова путног земљишта јавног пута и другог земљишта које користи управљач јавног пута и потраживање на име накнаде за ванредни превоз. Исправка вредности извршена је за потраживања преко 365 дана.

Промене на рачуну исправке вредности потраживања по основу продаје:

	у РСД 000
	2025. 2024.
Стање на дан 1. јануара	90.436 37.945
Корекција почетног стања	(1.403) (227)
Додатна исправка вредности	49.356 59.202
Наплаћена исправљена потраживања	(9.072) (6.148)
Директан отпис	- 335
Стање на дан 31. децембра	129.317 90.436

Старосна структура потраживања

	у РСД 000
Конта	до 365 дана преко 365 дана Укупно
200	486.206 - 486.206
204	70.680 129.317 199.997
Укупно	556.886 129.317 686.203

26. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

Остала потраживања се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
221 Потраживања од запослених	205 101
225 Потраживање за накнаде зарада које се рефундирају	6 250
226 Потраживања по основу накнада штета	5.536 4.989
228 Остала краткорочна потраживања	784 20
Стање на дан 31. децембра	6.531 5.360
223 Потраживања за више плаћен порез на добитак	- -
Стање на дан 31. децембра	- -
224 Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	359 151
Стање на дан 31. децембра	359 151
Укупна краткорочна потраживања	6.890 5.511

На осталим краткорочним потраживањима евидентирано је потраживање од правних лица за камату у износу од РСД 778 хиљ. и потраживања по основу осталих насталих претплата у износу од РСД 6 хиљ., остале претплате се односе на дуплу уплату Прекршајном суду у Београду.

27. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Готовински еквиваленти и готовина се односе на:

	у РСД 000
	2025.
	2024.
241 Текући (пословни) рачуни	85.546
243 Благајна	-
Стање на дан 31. децембра	85.546
	209.810

Предузеће има отворене текуће рачуне код Комерцијалне банке а.д., Београд, Поштанске штедионице а.д., Београд, Bance Intesa и Управе за трезор.

28. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења се односе на:

	у РСД 000
	2025.
	2024.
280 Унапред плаћени трошкови	451
281 Потраживања за нефактурисани приход	83.289
Стање на дан 31. децембра	83.740
	110.320

Потраживања за нефактурисани приход у износу од РСД 71.100 хиљ. се односе на: потраживања за нефактурисан приход од Секретаријата за саобраћај, потраживања по основу накнада на име коришћења делова путног земљишта у укупном износу од РСД 12.189 хиљ.. Евидентирана су потраживања за услуге одржавања улица и општинских путева, путних објеката, поправке оштећења коловоза, путних прелаза, поправке саобраћајне сигнализације, одржавање покретних степеница, лифтова за бициклисте, услуге стручног надзора и друго, према пресеку радова достављеном од стране извођача и на основу привремених ситуација извођача које Предузеће префактурише Секретаријату за саобраћај, а које се односе на радове који су извршени закључно са 31.12.2025.године, а које је надзорни орган оверио у 2026. години и за ситуације у којима је случај да је датум издавања електронске фактуре у 2026 години.

29. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

Оснивачки капитал Предузећа износи РСД 1 хиљада и односи се на:

	у РСД 000	Учешће у %	Регистровано у АПР-у	Учешће у %
Град Београд	1	100	1	100
Укупно	1	100	1	100

Предузећу је оснивачки капитал у АПР-у регистрован као уписани и уплаћени.
Евидениција оснивачког капитала је усаглашена са АПР-ом.

Предузеће је у 2017. години остварило нето добитак у износу од РСД 34.248 хиљ., у 2018. години нето добитак од РСД 44.250 хиљ., у 2019. години РСД 55.477 хиљ., у 2020. години РСД 41.975 хиљ., у 2021. години износи РСД 126.564 хиљ., у 2022. години износи РСД 102.740 хиљ., у 2023. години износи РСД 32.977 хиљ., у 2024. години износи РСД 62.378 хиљ. Остварени нето добитак у 2025. години износи РСД 58.900 хиљ

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
404 Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	24.029 18.241
405 Резервисања за трошкове судских спорова	59.861 46.021
Стање на дан 31. децембра	83.890 64.262

31. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	у РСД 000
	2025. 2024.
430 Примљени аванси, депозити и кауције	10.333 9.394
Стање на дан 31. децембра	10.333 9.394

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Обавезе према добављачима се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
435 Добављачи у земљи	302.112 30.712
Стање на дан 31. децембра	302.112 30.712

Предузеће је слало ИОС обрасце за потребе усаглашавања.

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне обавезе се односе на:

	у РСД 000
	2025. 2024.
450 Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	9.771 7.008
451 Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	1.209 854
452 Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	2.748 1.972
453 Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	2.093 1.503
454 Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	4 159
455 Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	1 58
456 Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	1 33

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

Стање на дан 31. децембра	15.827	11.587
460 Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	195	136
463 Обавезе према запосленима	9	-
464 Обавезе према директору односно члановима органа Управљања и Надзора	65	65
465 Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	385	311
469 Остале обавезе	1.218	1.125
Стање на дан 31. децембра	1.872	1.637
Укупно	17.699	13.224

Обавезе по основу нето зарада, пореза и доприноса на зараде у износу од РСД 15.821 хиљ. се односе на други део децембарске зараде (коначна обавеза) која је исплаћена у јануару 2026. године.

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

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

	2025.	<i>у РСД 000</i> 2024.
470 Обавезе за порез на додату вредност по издатим фактурама по општој стопи (осим примљених аванса)	(106)	(31)
479 Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунатог пореза на додату вредност и претходног пореза	6.758	4.752
482 Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	18	30
489 Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	2.577	2.942
Стање на дан 31. децембра	9.248	7.693

Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине у износу од РСД 2.577 хиљ. се највећим делом односе на: у износу од РСД 2.118 хиљ. пресуде Прекршајног апелационог суда и таксе Привредног суда; износ од РСД 153 хиљ. на обавезе по основу запошљавања инвалида која се уплаћује у Буџетски фонд.

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОБИТАК

Обавезе по основу пореза на добитак се односе на:

	2025.	<i>у РСД 000</i> 2024.
481 Обавезе за порез из резултата	1.238	5.367
Стање на дан 31. децембра	1.238	5.367

36. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Пасивна временска разграничења се односе на:

	у РСД 000	
	2025.	2024.
490 Унапред обрачунати трошкови	46.377	83.912
491 Унапред наплаћени приходи	182.015	191.416
Стање на дан 31. децембра	228.392	275.328

Унапред обрачунати трошкови највећим делом односе се на радове и услуге који су изведени, односно пружене у 2025. години, а фактурисани у 2026. години. Значајније износе чине следећи износи: одржавање улица и општинских путева (зимска служба) у износу од РСД 2.726 хиљ., за одржавање саобраћајне опреме и сигнализације у износу од РСД 3.219 хиљ., за одржавање путних прелаза у износу од РСД 1.789 хиљ., на име редовног одржавања путних објеката у износу од РСД 17.691 хиљ., на име радова на измештању деонице дистрибутивног гасовода у износу од РСД 2.986 хиљ., на име одржавања лифтова за бициклисте у износу од РСД 665 хиљ., на име независне оцене утицаја пута на саобраћајне незгоде у износу од РСД 600 хиљ., на име осталих услуга (осигурања, услуга мерења масе осовинског оптерећења дужине, ширине возила и скупа возила у циљу контроле ванредног превоза) у износу од РСД 1.029 хиљ., за услуге стручног надзора у износу од РСД 12.450 хиљ., на име разграничених обавеза по основу систематског прегледа у износу од РСД 427 хиљ., затим разграничених обавеза по основу осталих услуга (одржавања пословних просторија, телекомуникационих услуга, услуге скоринга, закупа пословних просторија, трошкова набавке горива, трошкова ПТТ услуга) у износу од РСД 1.492 хиљ., затим у износу од РСД 1.259 хиљ. на име разграничених обавеза по основу набавке нематеријалне имовине.

Унапред наплаћени приходи се, у висини од РСД 181.767 хиљ., односе на концесиону накнаду по основу Јавног уговора о јавно-приватном партнерству са елементима концесије за финансирање набавке, постављање и одржавање покретних степеница и лифтова за инвалиде, реконструкције и одржавање делова подземних пролаза и набавке, постављања и повезивања дигиталних камера које обезбеђују „motorized remote position and zoom control“, и опреме за снимање и прикупљање информација о саобраћају и софтвера за управљање саобраћајем у граду Београду, који се не могу комерцијално користити, и финансирање набавке, изградње, постављање, одржавање и коришћење одређених елемената урбаног мобилијара који се могу комерцијално користити, док се износ обрачунатих прихода будућег периода у висини од РСД 248 хиљ. односи на трошкове осигурања који су префактурисани.

37. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Ванбилансна евиденција у износу од РСД 311.514 хиљ., највећим делом се односи на банкарске гаранције и менице, примљене као средства финансијских обезбеђења по закљученим уговорима.

38. СУДСКИ СПОРОВИ

Предузеће је извршило резервисања за судске спорове. Укупан износ вредности спорова по тужбеним захтевима који произилазе из судских спорова покренутих против Предузећа, према подацима на дан 31.12.2025. године износи РСД 59.861 хиљ. и то за парничне поступке.

Сви тужбени захтеви, укупно 55 предмета, односе се на спорове који се воде са физичким лицима и правним лицима (накнада материјалне и нематеријалне штете).

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

39. ПОПИС ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА СА СТАЊЕМ НА ДАН 31.12.2025. ГОДИНЕ

У динарима

Рачун	Назив	Салдо на дан пописа	Накнадна књижења	Салдо 31.12.2025. након накнадних књижења
012000	Софтвери	19,766,300.00	210,300.00	19,556,000.00
012001	Исправка вредности софтвера	-15,003,150.00	-210,300.00	-14,792,850.00
023100	Канцеларијска опрема - намештај	11,858,851.96	185,815.98	11,673,035.98
023101	Исправка вредности канцеларијске опреме - намештај	-6,927,754.27	-163,537.52	-6,764,216.75
023200	Канцеларијска опрема - монитори, рачунари, лаптопови и сервери	17,760,059.28	935,702.33	16,824,356.95
023201	Исправка вредности канцеларијске опреме - монитори, рачунари, лаптоп	-6,902,132.71	-643,237.47	-6,258,895.24
023300	Канцеларијска опрема - штампачи	5,076,842.00	582,484.00	4,494,358.00
023301	Исправка вредности канцеларијске опреме - штампачи	-3,595,347.58	-541,909.00	-3,053,438.58
023500	Канцеларијска опрема - телефони	4,245,040.42	119,208.32	4,125,832.10
023501	Исправка вредности канцеларијске опреме - телефони	-3,270,140.64	-119,208.32	-3,150,932.32
023600	Опрема за информатичку инфраструктуру	15,420,271.35	4,107,376.10	11,312,895.25
023601	Исправка вредности опреме за информатичку инфраструктуру	-8,190,940.67	-4,004,791.10	-4,186,149.57
023900	Канцеларијска опрема - остало	2,081,060.58	402,730.00	1,678,330.58
023901	Исправка вредности канцеларијске опреме - остало	-1,543,426.05	-402,730.00	-1,140,696.05
101100	Канцеларијски материјал на залихама	348,942.21	1.40	348,940.81
103501	Мобилни телефони у употреби	6.19	4.55	1.64
103591	Исправка вредности мобилних телефона у употреби	-6.19	-4.55	-1.64
154000	Плаћени аванси за услуге у земљи	1,922,530.86	20,235.33	1,902,295.53
204000	Купци у земљи (накнаде за коришћење делова путног земљишта)	196,503,107.48	-2,093,443.74	198,596,551.22
204001	Исправка вредности потраживања од купаца у земљи (накнаде за коришћење делова путног земљишта)	-84,505,751.63	44,769,520.19	-129,275,271.82
204100	Купци у земљи (накнаде за ванредни превоз)	1,567,842.85	197,134.00	1,370,708.90
204101	Исправка вредности потраживања од купаца у земљи - (накнаде за ванредни превоз)	0.00	41,714.92	-41,714.92
221000	Потраживања од запослених	203,420.00	950.00	202,470.00
221400	Потраживања од запослених по основу мањкова	0.00	-950.00	950.00
226300	Потраживања по основу накнада штета од осигурања	2,351,530.00	-2,387,000.00	4,738,530.00
228300	Потраживања за камату од правних лица	263,552.43	-514,427.11	777,979.54
280000	Унапред плаћене претплате на стручне публикације	392,337.79	-58,544.86	450,882.65
281000	Потраживања за нефактурисан приход	57,711,544.05	-25,577,436.86	83,288,980.91
288100	Одложена пореска средства по основу резервисања	10,560,789.08	-2,840,729.08	13,401,518.16
404000	Резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију	-6,847,850.28	2,027,685.47	-8,875,535.75
404100	Резервисања за јубиларне награде	-10,314,581.99	4,839,120.28	-15,153,702.27
405000	Резервисања за трошкове судских спорова	-40,315,695.00	19,545,556.00	-59,861,251.00
430200	Примљени аванси (путно земљиште)	-4,948,771.36	4,768,448.24	-9,717,219.60
430300	Примљени аванси - остало		570,000.00	-570,000.00
460100	Обавезе по основу камата за јавне приходе	0.00	4,963.26	-4,963.26
460200	Обавезе по основу затезних камата	0.00	189,999.51	-189,999.51

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

469200	Остале обавезе	-368,264.66	207,244.00	-575,508.66
469201	Обавезе по основу резервисања за трошкове судских спорова	0.00	212,641.00	-212,641.00
474900	Обавезе за ПДВ по основу сопствене потрошње по општој стопи које доспевају у наредном пореском периоду	0.00	225.61	-225.61
481000	Обавезе за порез на добит правних лица	-1,279,459.00	41,774.50	-1,237,684.50
489300	Обавезе за административне, судске и остале таксе и накнаде	-1,094,803.38	1,023,550.00	-2,118,353.38
490100	Остали обрачунати нефактурисани трошкови	-30,756,396.78	14,362,168.42	-45,118,565.20

40. 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 капитала на годишњем нивоу.

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

	2025.	<i>у РСД 000</i> 2024.
1) Задуженост	-	-
2) Готовина и готовински еквиваленти	85.546	209.810
3) Нето задуженост (1-2)	-	-
4) Капитал	133.993	128.114
Рацио нето дуговања према капиталу (3/4)	-	-

Задуженост се односи на дугорочне и краткорочне обавезе.

Капитал укључује основни капитал 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 у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Финансијска средства	2025.	2024.
Дугорочни финансијски пласмани	1,822	1.822
Потраживања по основу продаје	556.886	157.786
Друга потраживања	784	20
Готовински еквиваленти и готовина	85.546	209.810
	645.038	369.438
Финансијске обавезе		
Обавезе из пословања	302.112	30.712
Друге обавезе	1,413	1.261
	303,525	31.973

ЈП „ПУТЕВИ БЕОГРАДА“, БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2025. ГОДИНУ

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 Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

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

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

Девизни ризик

Предузеће није изложено девизном ризику. Предузеће нема монетарна средства и обавезе у иностраној валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у коме 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 иностраној валути на датум извештавања у Предузећу била је следећа:

				у РСД 000
Средства		Обавезе		
31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	
EUR				
-	-	-	-	

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 иностраној 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.

				у РСД 000
	31. децембар 2025. 10%	31. децембар 2024. 10%	31. децембар 2025. (10%)	31. децембар 2024. (10%)
EUR	-	-	-	-
	-	-	-	-

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће није изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

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

	2025.	у РСД 000 2024.
Финансијска средства		
1) <i>Каматносна</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	-
	-	-
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.822	1.822
Потраживања по основу продаје	556.886	157.786
Друга потраживања	784	20
Готовина и готовински еквиваленти	85.546	209.810
	645,038	369.438
	645,038	369.438
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима, без примљених аванса	302.112	30.712
Друге обавезе	1,413	1.261
	303,525	31.973
2) <i>Каматносна</i>		
Дугорочне обавезе	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-
Финансијска средства	-	-
Гап ризика промене каматних стопа (каматносна 1-2)	-	-

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

	Повећање од 1 процентног поена 2025.	2024.	Смањење од 1 процентног поена 2025.	у РСД 000 2024.
Резултат текуће године	-	-	-	-

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Кредитни ризик

Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Најзначајнија бруто потраживања од купаца представљена су у следећој табели:

	у РСД 000 2025.
СЕКРЕТАРИЈАТ ЗА САОБРАЋАЈ	486.206
АМАН ДОО, Београд	7.579
GROSSOPTIC D.O.O.	4.726
ФК ЦРВЕНА ЗВЕЗДА	4.554
QVATTRO COMPANY DOO., Београд	3.954
ФК ПАРТИЗАН	2.907
PERIĆ TRANS COMPANY D.O.O. BEOGRAD	1.656
BEOGRANIT	1.384
OFFICECOM	1.355
ОСТАЛИ	171.822
	686.203

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2024. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	у РСД 000 Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	556.886	-	556.886
Доспела, исправљена потраживања од купаца	129.317	129.317	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	-	-	-
	686.203	129.317	556.886

Просечно време наплате потраживања у 2025. години износи 24 дана (у 2024. години износи 28 дана).

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2025. године исказане су у износу од РСД 302.112 хиљ. (у 2024. износе РСД 30.712 хиљада). Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2025. године износи 9 дана (у току 2024. године износи 21 дан).

Ризик ликвидности

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

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.

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (Наставак)

Доспећа финансијских средстава

						у РСД 31.12.2025.
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	85.546	559.492	-	-	-	645,038
Каматносна	-	-	-	-	-	-
	85.546	559.492	-	-	-	645,038

						у РСД 31.12.2024.
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	209.810	159.628	-	-	-	369.438
Каматносна	-	-	-	-	-	-
	209.810	159.628	-	-	-	369.438

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.

Доспећа финансијских обавеза

					у РСД 31.12.2025.
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1,413	302,112	-	-	303,525
Каматносна	-	-	-	-	-
	1,413	302,112	-	-	303,525

					у РСД 31.12.2024.
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1.261	30.712	-	-	31.973
Каматносна	-	-	-	-	-
	1.261	30.712	-	-	31.973

40. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31.децембар 2025.		31.децембар 2024.	
	Књиговодствена Вредност	Фер вредност	Књиговодствена Вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни Финансијски пласмани	1.822	1.822	1.822	1.822
Потраживања по основу продаје	556.886	556.886	157.786	157.786
Друга потраживања	784	784	20	20
Готовина и готовински еквиваленти	85.546	85.546	209.810	209.810
	645,038	645,038	369.438	369.438
Финансијске обавезе				
Обавезе према добављачима без примљених аванса	302.112	302.112	30.712	30.712
Друге обавезе	1,413	1,413	1.261	1.261
	303,525	303,525	31.973	31.973

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.

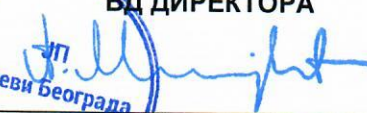
41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
EUR	117.2820	117.0149
USD	99.9165	112.4386
CHF	126.0013	124.5237

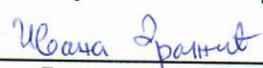
41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Није било значајних догађаја након датума финансијских извештаја.

ВД ДИРЕКТОРА

Путеви Београда
Александар Милентијевић, дипл. инж. грађ.


У Београду
Дана 28. март 2026. године

Одговорно лице за састављање
финансијских извештаја


Ивана Дражић, дипл. екон.