

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		2.375.493	2.117.442	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003				
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005				
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	6	2.368.016	2.115.646	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	6	561.239	367.783	
023	2. Постројења и опрема	0011	6	1.592.200	1.634.415	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	6	207.948	105.354	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	6	6.629	8.094	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	7	1.750	1.796	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	7	880	880	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартје од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	7	870	916	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		5.727		
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	20	8.060	7.217	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		2.675.329	2.251.415	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	8	426.942	272.737	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	8	241.780	216.159	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034				
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	8	44.753	25.866	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	8	140.409	30.712	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	9	1.485.542	670.786	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	9	1.485.542	670.786	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041				
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	9	78.172	102.531	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	9	78.172	102.531	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046				
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	9	488.817	398.298	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051				
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хртије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055	9	4.514	4.514	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	9	484.303	393.784	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	10	195.856	806.245	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	11		818	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		5.058.882	4.376.074	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060		278.872	153.591	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	12	3.846.085	3.317.322	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	12	1.212.480	1.212.480	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	12	1.911.491	1.348.800	
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	12	6.715	✓ 6.287	
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	12	2.930	✓ 2.930	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	12	718.329	752.685	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година <i>198.621 - 8.805</i>	0409	12	189.816	189.993	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године <i>добитак</i>	0410	12	528.513	562.692	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	13	81.239	102.021	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	13	52.587	✓ 46.466	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	13	52.587	✓ 46.466	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	15	14.413	✓ 55.555	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424				
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	15	14.413	✓ 55.555	
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		14.239	✓	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	20	27.449	✓	32.708
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	16	1.104.109		924.023
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	16	40.845		95.850
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		40.845		
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	16			95.850
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	17	219.764		53.204
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	17	737.906		633.723
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443				
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	17	732.013		632.982
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	17	5.893		741
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448				
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	18	105.594		103.530

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	18	103.892	100.495	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	18	113	112	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	18	1.589	2.923	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	19		37.716	
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		5.058.882	4.376.074	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457		278.872	153.591	

у VALEVO
 дана 16.05 2025 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).



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

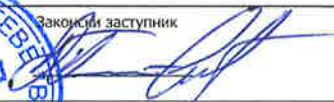
- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	21	6.191.941	4.489.184
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002			
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003			
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	21	6.101.835	4.385.343
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	21	6.101.835	4.385.343
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	21	1.001	84.031
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	22	89.105	19.797
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	22		13
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	23	5.162.490	3.884.979
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014			
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	23	2.652.325	1.848.945
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	23	1.188.194	1.032.410
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	23	970.793	834.612
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	23	145.530	125.741
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	23	71.871	72.057
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	23	246.135	226.493
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		19	
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	23	976.195	662.400
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	23	8.859	12.159
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	23	90.763	102.572

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		1,029,451	604,205
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	25	30,331	93,080
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	25	29,013	92,260
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	25	1,318	820
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	26	7,121	35,112
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	26	5,180	33,984
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	26	1,941	1,128
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036			
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		23,210	57,968
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	27		935
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	27	532,795	93,364
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	28	31,513	33,766
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	28	5,106	12,820
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		6,253,785	4,616,965
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		5,707,512	4,026,275
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		546,273	590,690
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048			
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		546,273	590,690

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			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	20	23.862	24.123
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	20	347	5.194
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	20	6.449	1.319
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		528.513	562.692
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у 146200
 дана 1605 20 25 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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАН ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. 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	1	528.513	562.692
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		428	2.548
	б) губици	2006			
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добии	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добии	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) добии	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		428	2.548
	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		428	2.548
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		528.911	565.240
	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 _____

дана _____ 20____ године



Законички заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. 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	7.787.372	5.891.701
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	7.644.302	5.685.900
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		
3. Примљене камате из пословних активности	3004	29.013	92.287
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	114.057	113.514
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	7.459.168	5.015.853
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	5.891.173	3.749.245
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	422.856	189.280
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.092.646	1.030.866
4. Плаћене камате у земљи	3010	5.180	11.030
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	25.195	21.201
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	22.118	14.231
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	328.204	875.848
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	10.672	10.526
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	10.672	10.526
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	396.901	124.734
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	396.901	124.734

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	386.229	114.208
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		6.690
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		6.690
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	96.107	123.573
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		2.451
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		8.658
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	96.107	112.464
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	96.107	116.883
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	7.798.044	5.908.917
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	7.952.176	5.264.160
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050		644.757
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	154.132	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	806.245	161.488
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	652.113	806.245

у VALEVO
 дана 16.05 2025 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

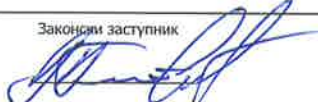
- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рн 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рн 306 и група 32)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4001	1.212.480	4010		4019		4028	1.168.397
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	1.212.480	4012		4021		4030	1.168.397
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013		4022		4031	180.403
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	1.212.480	4014		4023		4032	1.348.800
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4007	1.212.480	4016		4025		4034	1.348.800
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	562.691
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	1.212.480	4018		4027		4036	1.911.491

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4037	24.353	4046	346.851	4055		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	24.353	4048	346.851	4057		4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-20.996	4049	405.834	4058		4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	3.357	4050	752.685	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4043	3.357	4052	752.685	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	428	4053	-34.356	4062		4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	3.785	4054	718.329	4063		4072	

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
	1		10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	2.752.081	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	2.752.081	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	3.317.322	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	3.317.322	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	3.846.085	4090	

у VAHREVO
 дана 16.05 2025 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).

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2024.ГОДИНУ





1. Опште информације

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д. (У даљем тексту Друштво) је основано 01.01.1962.год. На основу уредбе Владе, пословало је самостално до 1974 год. када се удружује са предузећем за путеве „Београд“ и тиме постаје Основна организација за одржавање и изградњу путева. 1985.год од два ваљевска ООУР-а, „одржавања“ и „Путоградње“ формира се Друштвено предузеће за путеве „Ваљево“ у саставу РО за путеве „Београд“ и у том облику остаје до 1990.год. Од те године послује као самостално Друштвено предузеће. Предузеће мења правну и власничку форму 16.06.2005.год. када је на аукцији продато 70% капитала већинском власнику Душану Васовићу и од тада постаје акционарско друштво.

Основна делатност којом се Друштво бави је изградња саобраћајница, а поред тога регистровао је и за обављање следећих делатности: производње грађевинског материјала, превоз робе у друмском саобраћају, одржавање и поправка моторних возила.

Седиште друштва је у Ваљеву, Милована Глишића бр.94

Матични број Друштва је 07188994 а ПИБ 101898873

Финансијски извештаји за 2024. годину, чији су саставни део ове напомене, израђени су ради редовног годишњег извештавања у складу са одредбама члана 44. до 46. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ бр 73/2019 и 44/2021), као и за потребе Комисије за хартије од вредности а усклађу са чл. 71. Закона о тржишту капитала и у складу са Правилником о извештавању јавних друштава.

На дан 31.децембра 2024. године Друштво је имало 513 запослених (на дан 31. децембар 2023. године број запослених у Друштву био је 531).

2. Основе за састављање финансијских извештаја

Приложени финансијски извештаји за годину која се завршила 31. децембра 2024. године састављени су у складу са релевантним Законом о рачуноводству Републике Србије, који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим преведеним Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и другим прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Превод МСФИ који је потврдило и објавило Министарство финансија састоји се од основних текстова МРС и МСФИ које је објавио Одбор за међународне рачуноводствене стандарде укључујући тумачења која је издао Међународни комитет за тумачење финансијског извештавања у облику у којем су објављени и који не укључују основу за закључке, илустративне примере, смернице, коментаре, супротстављена мишљења, развијене примере и друге додатне материјале са објашњењима који се могу усвојити у погледу стандарда или тумачења, осим ако није изричито наведено да су они саставни део стандарда или тумачење. Такође, Законом о рачуноводству динар (РСД) је утврђен као званична извештајна валута (функционална и презентациона валута). Осим поменутог Закон захтева одређена приказивања и одређени третман рачуна и стања што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

1. „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања (напомена 30). Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
2. Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који није у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*

Сходно томе приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са МСФИ.



2. Основе за састављање финансијских извештаја (Наставак)

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напмени 4.

Финансијски извештаји су припремљени по принципу неограничености пословања, који претпоставља да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности. У циљу процене оправданости ове претпоставке, руководство прегледа предвиђања будућних прилива готовине. На основу ових прегледа, руководство верује да ће Друштво бити у стању да настави да послује неограничено у догледној будућности, овај принцип би требало да се примени у припреми ових финансијских извештаја.

2.1. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар, а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

(б) Позитивне и негативне курсне разлике

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противвредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиривању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

3.1. Стална имовина

(а) Некретнине, постројења и опрема

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује трошкове који се могу директно приписати набаци средстава у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по основном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, осим транспортних средстава и опреме у грађевинарству, које се накнадно вреднују по фер вредности.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.1. Стална имовина (Наставак)

(а) Некретнине, постројења и опрема (Наставак)

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорционалном методом током процењеног корисног века употребе средстава. Основицу за амортизацију некретнина, постројења и опреме чини поштена, односно набавна вредност умањена за преосталу вредност уколико постоји.

Основне стопе амортизације за поједине групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

Назив	Стопа амортизације
Грађевински објекти	1,3 – 8%
Опрема	5 – 20%
Возила	5 – 15%
Намештај	10 – 12,5%
Остала опрема	33,33 – 50%

Корисни век трајања сваке појединачне некретнине, постројења и опреме преиспитује се периодично. Корисни век трајања за постројења и опрему је последњи пут мењан 2013. године, након тога је сваке године преиспитиван и није мењан.

На крају пословне године процењује се да ли су некретнине, постројења и опрема обезвређени у складу са МРС 36 – Обезвређење средстава.

Добици и губици по основу отуђења средстава утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у билансу успеха у оквиру Осталих прихода/(расхода).

(б) Умањење вредности нефинансијских средстава

Средства са неограниченим корисним веком употребе не подлежу амортизацији и тестирају се на умањење вредности једном годишње. За средства која подлежу амортизацији тестирање на умањење њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје или вредности у употреби. За сврху процене умањења вредности средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину). Нефинансијска средства осим гудвила код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

(г) Дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се, учешћа у капиталу других правних лица, хартије од вредности које се држе до доспећа, дати дугорочни кредити зависним и осталим повезаним правним лицима и остали дугорочни финансијски пласмани.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.1. Стална имовина (Наставак)

(г) Дугорочни финансијски пласмани (Наставак)

Почетно признавање хартија од вредности које се држе до доспећа врши се по набавној вредности која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Накнадно мерење хартија од вредности које се држе до доспећа се врши по дисконтованој амортизованој вредности. Власничке хартије од вредности расположиве за продају накнадно се вреднују по поштеним тржишним вредностима у корист или на терет сопственог капитала.

Губици по основу улагања у зависна, повезана и друга правна лица процењују се на датум састављања финансијских извештаја, у складу са МРС 36 и признају се као расход у билансу успеха.

Почетно признавање и накнадно вредновање датих дугорочних кредита врши се по набавној вредности, која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Трошкови трансакције се укључују у почетно признавање.

3.2 Финансијски инструменти

(а) Кључни термини

Фер вредност је цена која би била наплаћена за продају имовине односно плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања. Најбољи доказ фер вредности је цена на активном тржишту. Активно тржиште је оно тржиште на коме се трансакције са имовином и обавезама одвијају довољно често и у обиму који обезбеђује информације о ценама на континуираној основи.

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активним тржиштима се одмерава као производ котиране цене за поједину имовину или обавезу и броја инструмената које субјекат поседује.

Технике процене вредности као што су модели дисконтованог новчаног тока или модели засновани на недавним трансакцијама између независних страна или на разматрању финансијских података субјекта у који се инвестира користе се за одмеравање фер вредности одређених финансијских инструмената за које нису доступне екстерне информације о тржишним ценама.

Трошкови трансакције су инкрементални трошкови који се директно могу приписати стицању, издавању или отуђењу финансијског инструмента. Инкрементални трошак је трошак који не би настао да се трансакција није десила.

Амортизовани трошак јесте износ у коме је финансијски инструмент био признат при почетном признавању, умањен за било које отплате главнице, плус обрачуната камата а у случају финансијских средстава умањен и за било која резервисања за очекиване кредитне губитке.

(б) Класификација и одмеравање

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије одмеравања:

- она која се накнадно одмеравају према фер вредности (било кроз остали укупни резултат или кроз биланс успеха) и
- она која се одмеравају према амортизованом трошку.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(b) Класификација и одмеравање (Наставак)

Класификација зависи од пословног модела субјекта за управљање финансијским средствима и уговорених услова новчаних токова.

Рекласификација финансијских инструмената се врши само онда када дође до промене пословног модела за управљање портфолијом у целини. Рекласификација има проспективни ефекат и врши се од почетка првог извештајног периода након промене пословног модела. Друштво није мењало свој пословни модел ни у текућем ни у упоредном периоду те нису вршене никакве рекласификације.

При почетном признавању Друштво одмерава финансијско средство према његовој фер вредности која је у случају финансијских средстава која се не одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха увећана за трансакционе трошкове који се директно приписују стицању финансијских средстава. Трансакциони трошкови финансијских средстава која се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха приказују се као расходи периода у билансу успеха. Након почетног признавања резервисање за очекиване кредитне губитке признаје се за финансијска средства која се одмеравају по амортизованом трошку и улагања у дужничке инструменте који се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат узрокујући непосредни губитак.

Дужнички инструменти

Накнадно одмеравање дужничких инструмената Друштва зависи од пословног модела за управљање имовином и карактеристика новчаног тока имовине.

Пословни модел одражава начин на који Друштво управља имовином у циљу генерисања новчаних токова, односно да ли је циљ Друштва: (i) само прикупљање уговорених новчаних токова из имовине („држање ради прикупљања уговорених новчаних токова“) или (ii) прикупљање како уговорених новчаних токова тако и новчаних токова који су настали продајом имовине („држање ради прикупљања уговорених новчаних токова и новчаних токова од продаје“) или уколико ни (i) ни (ii) није случај финансијска средства се класификују као део „другог“ пословног модела и одмеравају се према фер вредности кроз биланс успеха.

Фактори које Друштво разматра приликом одређивања пословног модела обухватају сврху и структуру портфолија, претходно искуство о начину наплате новчаних токова предметне имовине, начин процене и управљања ризицима, као и начин на који се прати извршење и учинак датог средства.

У случају када пословни модел подразумева држање имовине ради прикупљања уговорених новчаних токова или држање ради прикупљања уговорених новчаних токова и новчаних токова од продаје. Друштво процењује да ли новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате. Приликом ове процене, Друштво разматра да ли су уговорени новчани токови у складу са основним кредитним условима, односно да камата само обухвата накнаду за кредитни ризик, временску вредност новца, друге основне ризике кредитирања и маржу. Процена искључивог плаћања главнице и камате врши се при почетном признавању имовине и накнадно се не врши поновна процена.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

Дужнички инструменти (Наставак)

Друштво класификује своје дужничке инструменте у три категорије одмеравања:

- **Амортизовани трошак:** Имовина која се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова, при чему ти новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате, одмерава се по амортизованом трошку. Приход од камате од ових финансијских средстава је признат као финансијски приход користећи методу ефективне каматне стопе. Било који добитак или губитак настао услед престанка признавања се признаје директно у билансу успеха и представља остале добитке/(губитке) заједно са позитивним и негативним курсним разликама. Губици по основу умањења вредности се приказују засебно.
- **Фер вредност кроз остали укупни резултат (ОУР):** Имовина која се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова и продаје финансијских средстава, при чему новчани токови имовине представљају искључиво плаћање главнице и камате, одмерава се по фер вредности кроз остали укупни резултат. Промене у књиговодственој вредности се признају кроз остали укупни резултат, осим признавања добитака и губитака по основу обезвређења, прихода од камата и позитивних и негативних курсних разлика, који се признају кроз биланс успеха. Приликом престанка признавања финансијског средства, кумулативни добитак или губитак који је претходно признат кроз остали укупни резултат рекласификује се из капитала у добитак или губитак и признаје се као остали добитак/(губитак). Приход по основу камата на ова финансијских средстава се признаје у оквиру финансијских прихода, а одмерава методом ефективне каматне стопе. Позитивне и негативне курсне разлике исказују се кроз остали добитак/(губитак), док се трошкови по основу умањења вредности приказују засебно.
- **Фер вредност кроз биланс успеха:** Имовина која не испуњава услов за признавање према амортизованом трошку или фер вредности исказаној кроз остали укупни резултат одмерава се према фер вредности исказаној кроз биланс успеха. Добитак или губитак од дужничког улагања које се накнадно одмерава према фер вредности кроз биланс успеха признају се у билансу успеха и представљају у нето вредности у оквиру осталих добитака/(губитака) у периоду у коме су настали.

Готовина и готовински еквиваленти. Готовина и готовински еквиваленти обухватају новчана средства у благајни, депозите код банака по виђењу, и остала краткорочна високо ликвидна улагања са доспећем до три месеца или мање и прекорачења по текућем рачуну. Прекорачења по текућем рачуну класификована су као обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

Готовина и готовински еквиваленти књиже се по амортизованом трошку из разлога што: (i) држе се ради прикупљања уговорених новчаних токова, при чему ти новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате и (ii) нису исказани према фер вредности кроз биланс успеха. Својства дозвољена искључиво законом немају утицаја на процену искључивог плаћања камате и главнице, осим уколико нису обухваћена уговорним условима тако да се та својства примењују чак и уколико накнадно дође до измена у закону.

Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани. Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани признају се на основу рачуноводственог документа на основу кога настаје дужничко – поверилачки однос. Ако се вредност у документу исказује у иностраној валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по средњем курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или расхода, односно, нереализоване курсне разлике исказују се на терет/у корист временских разграничења.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

Дужнички инструменти (Наставак)

Обавезе према добављачима и друге обавезе. Обавезе према добављачима настају када друга уговорна страна изврши своје обавезе према уговору и почетно се признају према фер вредности, док се накнадно исказују према амортизованом трошку, коришћењем методе ефективне каматне стопе. Обавезе према добављачима представљају обавезе плаћања за робу или услуге које се набављају од добављача у редовном току пословања. Обавезе према добављачима се класификују као текуће обавезе, уколико плаћање доспева у року од годину дана или мање (или у току редовног оперативног циклуса пословања, уколико он траје дуже). У супротном, класификују се као дугорочне обавезе.

Власнички инструменти

Друштво накнадно одмерава сва улагања у власнички капитал по фер вредности. Уколико руководство Друштва одлучи да се фер вредност добитка и губитка по основу улагања у власнички капитал прикаже у осталом укупном резултату, након престанка признавања улагања није могућа накнадна рекласификација добитка и губитака по основу фер вредновања у биланс успеха. Дивиденде од таквих улагања и даље се признају у билансу успеха као остали приход, када се установи право Друштва да прими исплату.

(в) Отпис

Отпис финансијских средстава се врши, у целости или делимично, када Друштво искористи све могућности наплате и закључи да не постоје разумна очекивања да је наплату могуће извршити. Отпис представља случај престанка признавања. Друштво може отписати финансијска средства која су и даље у процесу принудне наплате, тамо где Друштво покушава да наплати средства која уговорно потражује, међутим, где не постоје разумна очекивања да ће наплата бити извршена.

Отпис краткорочних потраживања и финансијских пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним отписивањем, док се у случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис у целини или делимично врши директним отписивањем.

Индиректан отпис се утврђује за сва потраживања од чијег је рока за наплату протекло најмање годину дана при чему се има у виду старост потраживања, економски положај и солвентност дужника као и немогућност наплате редовним путем.

Индиректан отпис врши се на основу одлуке Борда директора, док предлоге за отпис у току године дају директори организационих јединица, а на крају године централна пописна комисија / на основу процене службе продаје.

(г) Признавање и престанак признавања

Редовна куповина или продаја финансијских средстава се признаје на дан трансакције, односно на дан када се Друштво обавезе да изврши куповину или продају средства. Престанак признавања финансијских средстава се врши по истеку права на новчане токове од финансијских средстава, или по преносу истих, при чему Друштво преноси суштински све ризике и користи од власништва.

Финансијске обавезе престају да се признају када се затворе (тј. када се обавеза утврђена уговором измири, откаже или истекне њено важење).



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(г) Признавање и престанак признавања (Наставак)

Размена која се врши између Друштва и њених првобитних зајмодаваца дужничким инструментима са значајно различитим условима, као и значајне измене услова постојећих финансијских инструмената, рачуноводствено се обухвата као гашење првобитне финансијске обавезе и признавање нове финансијске обавезе. Услови су значајно измењени уколико се дисконтована садашња вредност новчаних токова под новим условима, укључујући све плаћене накнаде умањене за примљене накнаде, и дисконтована по оригиналној ефективној каматној стопи разликује најмање 10% од дисконтоване садашње вредности преосталих новчаних токова проистеклих по основу првобитне финансијске обавезе. Уколико се размена дужничких инструмената или измена услова третира као укидање обавезе, сви трошкови или накнаде настали у вези са истим се признају као део добити или губитка приликом укидања. Уколико се размена дужничких инструмената или измена услова не третира као укидање, сви трошкови или накнаде настали у вези се истим коригују садашњу вредност обавезе и амортизују се током преосталог века трајања измењене финансијске обавезе.

Измене обавезе које немају за последицу укидање обавезе се рачуноводствено третирају као промена процене, применом кумулативне „catch-up“ методе, осим уколико је економска суштина разлике у књиговодственим вредностима приписана капиталним трансакцијама са власницима.

(д) Модификација

Друштво понекад изнова преговара, или на други начин мења уговорене услове финансијских средстава. Друштво процењује да ли је измена уговорених новчаних токова значајна, имајући у виду, између осталог, следеће факторе: значајну промену каматне стопе или побољшање услова кредита, који у знатној мери утичу на кредитни ризик повезан са имовином, или пак значајан продужетак рока враћања зајма када зајмопримац нема финансијских потешкоћа.

Уколико се измењени услови значајно разликују, права на новчане токове од првобитног средства истичу, и Друштво престаје са признавањем првобитних финансијских средстава и врши признавање новог средства према његовој фер вредности. Било која разлика између књиговодствене вредности средства чије је признавање престало и фер вредности новог значајно измењеног средства се признаје у билансу успеха, осим уколико се суштина разлике односи на капиталне трансакције са власницима.

(е) Обезвређење финансијских средстава

Друштво унапред процењује ECL (очекивани кредитни губитак) по дужничким инструментима мереним по амортизованом трошку и фер вредности кроз остали резултат и признаје нето губитке по основу обезвређења на сваки датум извештавања. Мерење ECL одражава: (i) објективни износ пондерисан вероватноћом који се утврђује проценом опсега могућих резултата, (ii) временску вредност новца и (iii) све разумне и расположиве информације које су доступне без непотребних трошкова и напора на крају сваког извештајног периода а тичу се протеклих догађаја, текућих услова и предвиђених будућих услова.

Дужнички инструменти који се мере по амортизованом трошку и уговорна средства се приказују у билансу стања умањени за очекивани кредитни губитак. За дужничке инструменте који се мере по фер вредности кроз остали укупни резултат, промене у амортизованим трошковима, умањеним за очекивани кредитни губитак, признају се у извештају о укупном резултату а остале промене књиговодствене вредности се признају у осталом укупном резултату као добици умањени за губитке по дужничким инструментима мереним по фер вредности кроз остали укупни резултат.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(е) Обезвређење финансијских средстава (Наставак)

- Општи модел обезвређења финансијских средстава - тростепени модел

Друштво примењује тростепени модел обезвређења који се базира на променама у кредитном квалитету након иницијалног признавања. Финансијски инструмент који није кредитно обезвређен при иницијалном признавању се класификује у Степен 1. Финансијска средства у Степену 1 имају очекивани кредитни губитак који се мери по вредности једнакој делу очекиваног кредитног губитка током целокупног животног века средства, који је последица могућих догађаја неизвршења обавеза у наредних 12 месеци или до истека уговора, уколико је тај период краћи („12-месечни ECL“). Уколико Друштво идентификује значајан пораст кредитног ризика након иницијалног признавања, средство се рекласификује у Степен 2 и његов очекивани кредитни губитак се мери на основу очекиваног кредитног губитка током целокупног животног века тог средства тј. до истека важења уговора али узимајући у обзир очекиване авансе, ако постоје („ECL целокупног животног века инструмента“).

Уколико Друштво утврди да је финансијско средство кредитно обезвређено, средство се рекласификује у Степен 3 и његов очекивани кредитни губитак се мери као ECL целокупног животног века.

Када се дефинише неизвршење обавеза у сврху утврђивања ризика од настанка неизвршења обавеза, Друштво примењује дефиницију неизвршења обавеза која је доследна са дефиницијом коришћеном за интерно управљање кредитним ризиком за релевантан финансијски инструмент и разматра квалитативне индикаторе (на пример. финансијске ковенанте), када је то прикладно. У сврху мерења очекиваних кредитних губитака, процена очекиваних новчаних мањкова одржава новчане токове очекиване из колатерала и других инструмената обезбеђења кредита који су део уговорних услова и који се не признају посебно.

Друштво признаје износ очекиваних кредитних губитака (или их укида) у извештају о укупном резултату, као добитак или губитак по основу обезвређења.

- Поједностављени приступ обезвређењу потраживања и потраживања по основу лизинга

Друштво примењује поједностављени приступ за потраживања од купаца и потраживања по основу лизинга и мери резервисања за губитке у износу који је једнак очекиваним кредитним губицима током целокупног животног века.

Друштво користи матрицу резервисања приликом израчунавања очекиваних кредитних губитака по основу потраживања од купаца. Друштво користи историјске кредитне губитке (кориговане на основу текућих података који се могу уочити како би приказали ефекте текућих услова и предвиђања будућих услова) за потраживања од купаца како би проценила 12-месечне очекиване кредитне губитке или очекиване кредитне губитке током целокупног животног века финансијских средстава, сходно томе шта је применљиво.

Књиговодствена вредност средства се умањује коришћењем рачуна исправке вредности а висина губитка се признаје у извештају о укупном резултату у оквиру продајних, општих и административних трошкова.

Губици по основу обезвређења се укидају кроз извештај о укупном резултату уколико се износ губитка по основу обезвређења смањи а такво смањење се може приписати догађају који је настао након признавања обезвређења.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.3. Обртна имовина

(a) Залихе

Залихе обухватају, залихе материјала, резервних делова и инвентара. Излаз залиха се утврђује на основу просечне пондерисане цене.

3.4. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: имовину узету у закуп, осим средстава узетих у финансијски закуп, робу у консигнацији, материјал примљен на обраду и дораду и остала средства која нису у власништву Друштва, као и потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

3.5. Основни капитал

Иницијално, основни капитал се исказује у висини процењеног улога у Друштво / односно чине га уплаћени капитал и уписани неуплаћени капитал. Такође, основни капитал чине и остали облици основног капитала који по својој суштини не представљају основни капитал (фондови заједничке потрошње и сл.).

Промене на основном капиталу врше се искључиво према правилима прописаним Законом о привредним друштвима а све промене на основном капиталу региструју се код одговарајућег Регистра.

3.6. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде запосленима. Одмеравање резервисања врши се у износу који представља најбољу процену издатка на дан састављања биланса стања који је потребан за измирење будућих обавеза.

Резервисање у наредним обрачунским периодима неће се одмеравати применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризик повезан са обавезом, већ ће се узимати подаци који су познати на дан 31. децембар 2024. године.

3.7. 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 Агенција нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.8. Порез на добит

Текући порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Стопа пореза на добит за 2024. Годину износи 15% и плаћа се на пореску основу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије непредвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Како је реч о полугодишњим финансијским извештајима порез на добит није обрачунавана.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности.

Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добит.

Одложена пореска средства су износи пореза из добити који могу да се поврате у наредним периодима по основу одбитних привремених разлика, неискоришћених пореских кредита који се преносе у наредни период и признатих пореских губитака.

Одложене пореске обавезе су износи пореза из добити који се плаћају у наредним периодима по основу опорезивих привремених разлика.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим осигураних добитака и губитака које се књиже директно у корист или на терет капитала.

3.9. Примања запослених

Друштво нема сопствене пензионе фондове и потом основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембар 2024. године.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.10. Примања запослених (Наставак)

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Након извршених уплата доприноса, Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који се може рефундирати или у износу за који се може умањити будућа обавеза за плаћање доприноса.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију или при престанку радног односа по сили закона због губитка радне способности – у висини две просечне зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, односно две просечне зараде по запосленом исплаћене у привреди у Републици Србији према последње објављеном податку надлежног републичког органа, ако је то за запосленог повољније. Друштво је обрачунало и евидентирало резервисања за бенефиције запослених по основу одласка у пензију (Напомена 12).

Друштво није извршило резервисање за јубиларне награде јер се оне исплаћују ако има расположивих средстава.

3.11. Закупи

Друштво узима у закуп непокретности опрему и канцеларијски простор. Уговори о закупу су обично закључени на фиксни период али могу имати опцију продужетка. О условима закупа се преговара на појединачној основи те уговори садрже широку палету различитих услова. Закуп се признају као право коришћења средстава и коресподентна обавеза на датум када је имовина која је предмет закупа доступна за употребу од стране Друштва. Свако плаћање закупа је подељено између обавезе и финансијског трошка. Финансијски трошак се признаје у билансу успеха током периода закупа применом константне периодичне каматне стопе на преостали салдо обавеза сваког периода. Право коришћења средстава се амортизује током краћег од века трајања имовине или трајања закупа линеарном методом. Уколико је готово сигурно да ће Друштво искористити могућност куповине, право коришћења амортизује се током века трајања средстава. Амортизација средстава рачуна се линеарном методом током процењеног века трајања на следећи начин:

	<u>Век трајања у годинама</u>
Некретнине	3-4
Опрема	4-5
Возила	5

Средства и обавезе које проистичу из закупа се почетно одмеравају применом методе садашње вредности. Обавезе по основу закупа укључују нето садашњу вредност следећих плаћања закупа:

- фиксних плаћања (укључујући и плаћања која су у суштини фиксна), умањено за било које потраживање подстицаја закупа
- варијабилних плаћања закупа која су заснована на индексу или стопи
- износа који се очекује да ће бити плаћен од стране закупца у оквиру гаранције преостале вредности
- извршне цене опције куповине уколико је закупца у разумној мери сигуран да ће искористити ту опцију, и
- плаћања пенала за прекид закупа, ако услови закупа указују да ће закупца извршити ту опцију.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.11. Закупи (Наставак)

Плаћања закупа су дисконтована коришћењем каматне стопе садржане у закупу. Уколико та стопа не може бити утврђена, користи се инкрементална каматна стопа задуживања закупца, односно стопа коју би закупца морао да плати за позајмљивање средстава потребних за добијање имовине сличне вредности у сличном економском окружењу и са сличним условима.

Право коришћења средстава одмерава се на основу трошкова који се састоје од следећег:

- износа почетног одмеравања обавеза за закуп
- било ког плаћања закупа извршеног на дан или пре датума почетка закупа умањено за било које примљене подстицаје закупу
- било ког почетног директног трошка, и
- трошкова враћања у претходно стање.

Плаћања везана за краткорочне закупе и закупе средстава мале вредности се признају на линеарној основи као трошак у извештају о укупном резултату. Краткорочни закупци су закупци са трајањем 12 месеци или мање.

3.10. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

/Друштво остварује приходе по основу пружања услуга из области грађевинарства (нискоградња) и продаје камених агрегата/

3.11. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошко везарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.12. Приходи и расходи камата

Камате настале по основу пласмана и потраживања из пословних односа исказују се у оквиру финансијских прихода у обрачунском периоду у коме су настале.

Камате настале по основу обавеза из пословних односа исказују се у билансу успеха у оквиру финансијских расхода у обрачунском периоду у коме су настале.



4. Управљање финансијским ризиком

Фактори финансијског ризика

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

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

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

(а) Тржишни ризик

- Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у инострану валуту и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2024. године:

У хиљадама РСД	ЕУР	ЕУР прерачунао у РСД	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	870	870
Потраживања по основу продаје	-	-	1.485.542	1.485.542
Друга потраживања	-	820	26.131	26.950
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	488.817	488.817
Готовински еквиваленти и готовина	60.788	7.113	188.743	195.856
Укупно	6.788	7.933	2.190.103	2.198.036
Дугорочне обавезе	123.164	14.412	-	14.412
Краткорочне финансијске обавезе	321.085	37.572	3.273	40.845
Обавезе из пословања	-	-	-	737.906
Друге обавезе	-	-	6.527	6.527
Укупно	444.249	51.984	747.706	799.690
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2024.	(383.461)	20.489	1.442.397	1.398.346



Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва 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 страниј 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.

и РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2024.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
ЕУР	7.933	51.984	(4.405)	4.405
	7.933	51.984	(4.405)	4.405

• Ризик од каматних стопа

Друштво није изложено ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине.

С обзиром да Друштво нема значајну каматносна имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа.

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносна позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

У РСД 000

	2024	2023
--	------	------

Финансијска средства

Некаматносна и каматносна са фиксном к.с.

Дугорочни финансијски пласмани	870	916
Потраживања по основу продаје	1.485.542	670.786
Друга потраживања	26.950	26.541
Краткорочни финансијски пласмани	488.817	398.298



Готовински еквиваленти и готовина

195.856

806.245

2.198.036

1.902.786

Каматносно- варијабилан к.с.

Дугорочни финансијски пласмани

-

-

2.198.036

1.902.786

Финансијске обавезе

Некаматносно и каматносно са фиксном к.с

Обавезе из пословања

(737.906)

(633.723)

Друге обавезе

(6.527)

(7.681)

(744.433)

(641.404)

Каматносно- варијабилан к.с.

Дугорочне обавезе

(14.412)

(55.555)

Краткорочне финансијске обавезе

(40.845)

(95.850)

(55.257)

(151.404)

(799.690)

(792.809)

Гап ризика промене каматних стопа

(55.257)

(151.404)

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

	Повећање од 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	2024	2023	2024	2023
Резултат текуће године	(553)	(1.514)	533	1.514

• Ризик ликвидности



Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају делом из краткорочних и дугорочних кредита.

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2024. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансисјки пласмани			870		870
Потраживања по основу продаје		1.485.542			1.485.542
Друга потраживања		26.950			26.950
Краткорочни финансијски пласмани		488.817			488.817
Готовински еквиваленти и готовина	195.856				
Укупно	195.856	2.001.310	870		2.198.036
Дугорочне обавезе			14.412		14.412
Краткорочне финансијске обавезе		40.845			40.845
Обавезе из пословања		737.906			
Друге обавезе		6.527			
Укупно	-	785.278	14.412		799.690
Ручна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	-195.856	-1.216.032	13.542		-1.398.346

(б) Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиревању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.



На дан 31. децембра 2024. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од 195.856 РСД хиљада (31. децембар 2023. године: 806.245 РСД хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

(в) Потраживања од купаца

Потраживања од купаца су просечно наплатива у року од 64 дана (у току 2023. године износи 84 дана).

(г) Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2024. године исказане су у износу од 737.906 хиљада динара (на дан 31. децембар 2023. године исказане су у износу од 633.723 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2024. године износи 211 дана (у току 2023. године износи 247 дана).

5. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

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

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2024. и 2023. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2024	2023
Укупне обавезе (без капитала)	1.212.795	1.058.753
Минус : Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245
Нето дуговање	1.016.939	252.508
Укупан капитал	3.846.085	3.317.322
Коефицијент задужености	0.26	0.08

- Нето дуговање се добија када се укупне обавезе без капитала умање за готовинске еквиваленте и готовину.
- Укупан капитал представља капитал исказан у билансу стања.
- Коефицијент задужености се рачуна као однос нето дуговања и укупног капитала.



6. Некретнине, постројења и опрема

	Пољопривредно и остало земљиште	Грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале НПО	НПО у припреми	Укупно
Набавна вредност							
Стање на дан 31.12.2023. г	194.476	39.218	221.079	3.067.126	8.094	105.354	3.635.348
Повећања	-	-	-	-	-	498.504	498.504
Активирања	196.137	-	1.465	199.773	(1.465)	(395.910)	-
Расход	-	-	-	(9.706)	-	-	-
Отуђења	-	-	-	-	-	-	-
Стање на дан 31.12.2024. г	390.612	39.218	222.544	3.257.194	6.629	207.948	4.133
							851
Акумулирана исправка вредности							
Стање на дан 31.12. 2023. г	-	-	86.990	1.432.711	-	-	1.519.701
Амортизација	-	-	4.146	241.988	-	-	246.135
Отуђења	-	-	-	-	-	-	-
Расход	-	-	-	(9.706)	-	-	-
Пренос (са)/на	-	-	-	-	-	-	-
Стање на дан 31.12.2024. г	-	-	91.136	1.664.994	-	-	1.765.835
Неотписана вредност на дан:							
31. децембар 2024. године	390.612	39.218	131.409	1.592.200	6.629	207.948	2.368.016
31. децембар 2023. године	194.476	39.218	134.090	1.634.415	8.094	105.354	2.115.646

7. Дугорочни финансијски пласмани

	31.12.2024	31.12.2023
Учешћа у капиталу осталих правних лица и дугорочне хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупни резултат	880	880
Остали дугорочни финансијски пласмани	870	916
	1.750	1.796

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2024.год. износе 870 хиљаде динара и односе се на отплату стамбених кредита датих радницима у износу од 64 хиљада динара, потраживања за удружена средства за стамбене потребе у износу од 692 хиљаде динара и остала у износу од 114 хиљада динара. Учешћа у капиталу у износу од 880 хиљаде динара се односе на акције од „Србијапута“ а.д. Београд.



8. Залихе

	31.12.2024	31.12.2023
Обрачун набавне вредности залиха материјала, резервних делова, алата и ситног инвентара	173.824	162.643
Алат и ситан инвентар	21.747	15.390
Резервни делови	46.209	38.126
Плаћени аванси за материјал, резервне делове и ситан инвентар у земљи	44.753	25.866
Плаћени аванси за материјал, резервне делове и ситан инвентар у иностранству	140.409	30.712
Укупно залихе – нето	426.942	272.737

Залихе материјала износе 241.780 хиљада динара и односе се на залихе материјала, резервних делова, ситног инвентара итд. у магацинима.
Дати аванси за залихе и услуге износе 185.162 хиљада динара и највећим делом се односе на аванс дат добављачима за набавку репроматеријала.

9. Потраживања

	31.12.2024	31.12.2023
Потраживања од купаца у земљи	1.485.542	670.786
Остала потраживања	78.172	102.531
Остали краткорочни финансијски пласмани	484.303	393.784
Откупљене сопствене акције	4.514	4.514
Укупно потраживања – нето	2.052.531	1.171.615

(а) Потраживања од купаца

	31.12.2024	31.12.2023
Купци у земљи	2.284.226	936.674
Минус: Исправка вредности купаца у земљи	(798.683)	(265.888)
	1.485.543	670.786

Друштво има усаглашено стање са свим значајним купцима у укупном износу од 1.935.320 хиљада динара на 31.12.2024. године, односно у проценту од 85% укупних потраживања које има на 31.12.2024. године.

Друштво је формирало исправку вредности на терет расхода за сва потраживања по основу обрачуна урађеног у складу са МСФИ 9 на крају 2024. године у износу од 532.795 хиљада динара.



9. Потраживања (Наставак)

(б) Остала потраживања

	у хиљадама РСД	
	2024.	2023.
Потраживања за камату и дивиденде	7	7
Потраживања од запослених	1.882	1.600
Потраживања од државних органа и организација	531	531
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	2.292	1.259
Остала краткорочна потраживања	25.061	24.934
Порез на додату вредност у примљеним фактурама по општој стопи (осим плаћених аванса)	460	3.150
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	47.939	71.050
	78.172	102.531

Највећа потраживања у оквиру осталих потраживања односе се на потраживања од запослених у износу од 1.882 хиљада динара, потраживања од фондова у износу од 531 хиљаде динара и на остала краткорочна потраживања у износу од 25.061 хиљаде динара.

(в) Краткорочни финансијски пласмани

	у хиљадама РСД	
	2024.	2023.
Откупљене сопствене акције намењене продаји или поништавању и откупљени сопствени удели намењени продаји или поништавању	4.514	4.514
Остали краткорочни финансисјки пласмани	484.303	393.784
	488.817	398.298

Краткорочни финансијски пласмани највећим делом односе се на задржане депозите од ЈП Путеви Србије у износу од 123.959 хиљада динара као и на дате позајмице у износу од 358.442 хиљада динара.

10. Готовина и готовински еквиваленти

	31.12.2024	31.12.2023
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	8	8
Текући (пословни) рачуни	195.848	806.237
Остала новчана средства	-	-
	195.856	806.245



11. Краткорочна и дугорочна активна временска разграничења

Дугорочна активна временска разграничења на дан 31.12.2024. износе 5.727 хиљада динара и односе се на унапред плаћене трошкове премије осигурања. Док краткорочна активна временска разграничења на дан 31.12.2023. износе 818 хиљаде динара.

12. Капитал и резерве

Укупан капитал Друштва на дан 31.12.2024.године има следећу структуру:

	31.12.2024	31.12.2023
Основни капитал	1.212.480	1.212.480
Емисиона премија	-	-
Остали основни капитал	-	-
Резерве	1.911.491	1.348.800
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансисјких средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	6.715	6.287
Нереализовани губици по основу финансисјких средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	(2.930)	(2.930)
Нераспоређени добитак ранијих година	189.816	189.993
Нераспоређени добитак текуће године	528.513	562.692
	3.846.085	3.317.322

Основни капитал Друштва чини акцијски капитал у износу од 1.212.480 хиљада динара. Број акција је 201.904 а номинална вредност је 6.000 динара.

13. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања се односе на следеће категорије:

	31.12.2024	31.12.2023
Резервисања за задржане депозите	0	0
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	52.587	46.466
	52.587	46.466

Претпоставке коришћене за 2024. Годину		
1	Датум израде резервисања	31.12.2024. године
2	Дисконтна стопа	11,25%
3	Процењена стопа раста просечне зараде	12,20%
4	Проценат флукуације	14,50%
5	Стопа инвалидности	0,15%
6	Таблице морталитета РЗС 2010-2012	
7	Отпремнина по Колективном уговору	



13. Дугорочна резервисања (Наставак)

Рекапитулација за отпремнине		
1	Стање на дан 31.12.2023. године	46.465.832,89
2	Стање на дан 31.12.2024. године	52.586.885,35

ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ И КЊИЖЕЊЕ РЕЗЕРВИСАЊА НА ДАН 31.12.2024.

1	Износ обавезе за резервисања за отпремнине при одласку у пензију на дан 01.01. текуће године (почетно стање)	46.465.832,89
2	Трошак /приход текуће услуге рада	4.282.380,82
3	Трошак камате	2.090.962,48
4	Актуарски добитак/губитак	252.290,84
5	Износ укидања резервисања у току текуће године раније формираног резервисања	2.485.586,39
6	Износ обавезе за резервисања за отпремнине при одласку у пензију на дан обрачуна текуће године	52.586.885,35
7	Пројектовани износ резервисања на дан обрачуна текуће године на основу претпоставки валидних на дан обрачуна претходне године	52.839.176,19
8	Износ за докњижавање/искњижавање обавезе	8.606.638,85

14. Дугорочни кредити (домаћи)

На 31.12.2024. године Друштво нема дугорочних кредита у земљи.

15. Дугорочни кредити

Дугорочни кредити у иностранству се односе на:

Робни кредит од:

	31.12.2024	31.12.2023
- шведске фирме VFS International Geteborg	55.258	151.405
- BOMAG GMBH	0	0
Укупно дугорочни кредити	55.258	151.405

Преглед дугорочних кредита приказан је у следећој табели:

Дугорочни кредити у иностранству	Број и датум уговора	Каматна стопа	Рок отплате	ЕУР стање 31.12.2024	РСД стање 31.12.2024
VFS International Geteborg	EV 01/211 od 12.02.2021	4,15	4 год.	28.307	3.312
VFS International Geteborg	EV 058/211 od 28.07.2021	3,40	4 год.	139.581	16.334
VFS International Geteborg	EV 014/221 od 12.07.2022	4,65	4 год.	179.686	21.026
VFS International Geteborg	EV017-221 od 16.09.2022	5,60	4 год.	101.850	11.918
VFS International Geteborg	EV 01-231 PD 31.01.2023	6,80	4 год.	22.800	2.668



Минус: Део који доспева до једне године					
				472.224	55.258

Као инструмент обезбеђења уредног враћања кредита одобреног од стране VFS International дата је ручна залога на машине и камионе.

16. Краткорочне финансијске обавезе

	31.12.2024.	31.12.2023.
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	40.845	95.850
	40.845	95.850

17. Обавезе из пословања

	31.12.2024	31.12.2023
Примљени аванси, депозити и кауције	219.764	53.204
Добављачи у земљи	732.013	632.982
Добављачи у иностранству	5.893	741
Укупно	957.670	686.927

Друштво има усаглашено стање са добављачима у износу од 417.031 хиљаде динара, односно у проценту од 58% од укупних обавеза на 31.12.2024. године.

18. Остале краткорочне обавезе

	31.12.2024	31.12.2023
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	59.035	54.250
Обавезе за учешће у добити	1.817	1.817
Обавезе за порез и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	35.805	36.340
Обавезе за нето накнаде задара које се рефундирају	708	407
Обавезе према запосленима	1.814	2.316
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	1.188	1.195
Остале обавезе	3.528	4.170
Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунаог пореза на додату вредност и претходног пореза	(91)	(91)
Обавезе за порез из резултата	1.589	2.922
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	2	2
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	202	202
	105.594	103.530



19. Дугорочна и краткорочна пасивна временска разграничења

	31.12.2024	31.12.2023
Пасивна временска разграничења	14.239	37.716
	14.239	37.716

20. Порез на добитак и одложена пореска средства и обавезе

(а) Компоненте пореза на добитак

	31.12.2024	31.12.2023
Порески расход периода	23.862	24.123
Одложени порески расходи периода	347	5.194
Одложени порески приходи периода	(6.449)	(1.319)
	17.760	27.998

(б) Усаглашавање износа пореског расхода и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

Ред. Број	Позиција	Динара
1	2	3
	А. Добит и губитак пре опорезивања	
	И. Резултат у Билансу успеха	
1	Добит пословне године	546.273.421
	ИИИ. Усклађивање расхода	
6	Трошкови који нису документовани	786.314
10	Кamate због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	92.948
12	Новчане казне, уговорне казне и пенали	1.584.096
16	Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната а неисплаћена у пореском периоду	1.813.955
18	Примања запосленог из члана 9 став 2 Закона, обрачуната у претходном пореском периоду а исплаћена у пореском периоду за који се подноси биланс	2.316.150
20	Укупан износ амортизације обрачунат у финансијским извештајима	301.070.812
21	Укупан износ амортизације који се признаје за пореске сврхе	233.966.671
26	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 Закона, односно члана 22а Закона	412.295
32	Дугорочна резервисања која се не признају у пореском периоду	8.858.929
33	Дугорочна резервисања у износу који је искоришћен у пореском периоду	2.485.586



	IX. Добит усклађена на начин прописан Законом	
59	Опорезива добит (1-2-4+5 до 17-18-19+20-21+22 до 26-27+28+29-30+31+32-33+34-35-36+37 до 44-45 до 50+57+58) > 0 (или негативан износ са редног броја 60)	622.124.363
60	Губитак (3+2+4-5 до 17+18+19-20+21-22 до 26+27-28-29+30-31-32+33-34+35+36-37 до 44+45 до 50-57-58) > 0 (или негативан износ са редног броја 59)	
61	Износ губитка из пореског биланса из претходних година, до висине добити	
62	Остатак опорезиве добити (59 - 61) > 0	622.124.363
69	Пореска основица (62 + 68) > 0	622.124.363
	Пореска стопа	15%
	Обрачунати порез	93.318.654
	Умањење обрачунатог пореза (СУ)	69.457.074
	Износ за уплату/Порески расход периода	23.861.580

Одложена пореска средства/обавезе

	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе	Нето
Стање 31. децембра 2022. године	6.305	27.921	-
Промена у току године	(912)	(4.787)	(5.699)
Стање 31. децембра 2023. године	7.217	32.708	-
Промена у току године	843	(5.259)	(4.416)
Стање 31. децембра 2024. године	8.060	27.449	

Одложена пореска средства Друштва, на дан 31. децембар 2024. године износе 8.060 хиљада динара и односи се на 5.259 хиљаде динара на разлике по основу амортизације, 918 хиљаде динара по основу резервација за отпремнине, 272 хиљаде динара за неисплаћене обавезе по основу превоза. Одложене пореске обавезе се у целости односе на привремене разлике по основу пореза на добитак.

21. Пословни приходи

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи од продаје производа и услуга	6.101.835	4.385.343
Приходи од активирања учинака и робе	1.001	84.031
Остали пословни приходи	89.105	19.797
Укупно	6.191.941	4.489.171



22. Остали пословни приходи

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	0	13
Приходи од закупнина	89.105	19.797
	<u>89.105</u>	<u>19.810</u>

23. Пословни расходи

	31.12.2024	31.12.2023
Трошкови материјала	1.779.489	1.126.257
Трошкови горива и енергије	872.836	722.688
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.188.194	1.032.410
Трошкови амортизације	246.135	226.493
Трошкови резервисања	8.859	12.159
Производни трошкови	976.195	662.400
Нематеријални трошкови	90.763	102.572
	<u>5.162.471</u>	<u>3.884.979</u>

Трошкови материјала укључују основне сировине, гориво, резервне делове.

24. Производни и нематеријални трошкови

	31.12.2024	31.12.2023
Услуге на изради учинака	196.557	139.910
Транспортне услуге	190.699	11.798
Услуге одржавања	67.478	62.511
Закупнине	327.255	280.221
Остале услуге	194.207	167.961
Непроизводне услуге	20.767	30.916
Репрезентација	8.934	7.936
Премије осигурања	6.391	20.229
Трошкови платног промета	9.877	8.871
Трошкови чланарина	3.418	1.543
Трошкови пореза	4.123	3.698
Остали нематеријални трошкови	37.251	29.378
	<u>1.066.957</u>	<u>764.972</u>



25. Финансијски приходи

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи камата	29.013	92.260
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле	1.318	820
	30.331	93.080

26. Финансијски расходи

	31.12.2024	31.12.2023
Расходи камата	5.180	33.984
Негативне курсне разлике и негат.ефекти валутне клаузуле	1.941	1.128
	7.121	35.112

27. Остали приходи и приходи од усклађивања вредности имовине

	31.12.2024	31.12.2023
<i>Остали приходи:</i>		
Добици од продаје:		
- нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1.170	3.167
Вишкови	1.748	4.696
Наплаћена отписана потраживања	0	60
Приходи од смањења обавеза	114	187
Остали непоменути приходи	28.481	25.656
	31.513	33.766
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана	0	935
	0	935

28. Остали расходи и расходи из ранијих година

	31.12.2024	31.12.2023
Губици по основу расхоровања и продаје некретнина, постројења и опреме	0	5.244
Расходи по основу директних отписа потраживања	410	386
Остали расходи	4.696	7.190
Расходи од усклађивања вредности залиха	19	
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	532.795	93.364
	537.920	106.184



29. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

	31.12.2024	31.12.2023
Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	970.793	834.612
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	145.530	125.741
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	18.536	18.779
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	0	2.101
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	0	0
Остали лични расходи и накнаде	53.335	51.177
	1.188.194	1.032.410

30. Ванбилансна актива и пасива

Ванбилансна актива и пасива се односе на издате банкарске гаранције

	31.12.2024	31.12.2023
„Alta Banka“ а.д., Београд	0	28,062
„Citibank Europe“, Праг	290	290
„Halkbanka“ а.д., Београд	278.582	125,239
	278.872	153,591

31. Усаглашавање потраживања и обавеза

У складу са захтевима Закона о рачуноводству, Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са купцима и добављачима пре припреме финансијских извештаја. Друштво је извршило усаглашавање потраживања и обавеза са стањем на дан 31.12.2024. у износу од 85% потраживања и 58% обавеза.

Друштво нема материјално значајних неусаглашених потраживања и обавеза.

32. Потенцијалне обавезе и потенцијална средства

(а) Судски спорови

Укупна вредност спорова које је Друштво покренуло износи 33.991 хиљада динара (од наведеног износа 20.483 хиљада динара односи се на покренуте поступке због стицања без основа, а остатак на спорове из дужничко-поверилачких односа).

Укупна вредност спорова покренутих против Друштва износи 6.179 хиљада динара (и односи се на накнаду штете физичким лицима у саобраћајним незгодама на путевима).

(б) Заложна права

Као што је поменуто у оквиру Напомене бр. 15, Друштво има уписане залогe на машинама и теретним возилима (камиони), као инструмент обезбеђења по основу одобреног кредита од стране заложног повериоца „VFS International Geteborg“.



32. Потенцијалне обавезе и потенцијална средства (Наставак)

(б) Порески ризици

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 31. децембра 2024. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Није било других значајних потенцијалних обавеза Друштва.

33. Догађаји након датума биланса стања

Није било материјално значајних догађаја након датума биланса.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. децембра 2024. године до 16. априла 2025. године, када су ови финансијски извештаји одобрени.

34. Девизни курсеви

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

	31. децембар 2024	31. децембар 2023
EUR	117,0149	117,1737

Ваљево, 16. април 2025. године



(Лице одговорно за састављање напомена)

(Законски заступник)



**ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ
ВАЉЕВО А.Д.**

МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94. ВАЉЕВО,
ТЕЛ +381 14/221-486, ФАКС +381 14/222-325,
ПИБ:101898873, М.Б. 07188994
ШИФРА ДЕЛ. 4211

ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ
"ВАЉЕВО" а.д.
Бр. 01-798
16.04. 20 25 год
ВАЉЕВО

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д.
Ваљево, Милован Глишић бр.94

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПОСЛОВНУ 2024. ГОДИНУ**

САДРЖАЈ

страна

1. Кратак опис активности и организационе структуре	3
2. Приказ развоја, финанс.положаја и резултата и информације о кадровима.....	4
3. Заштита животне средине.....	10
4. Значајни догађаји по завршетку године	10
5. Планирани будући развој	10
6. Истраживање и развој	10
7. Информације о откупу сопствених акција	11
8.Постојање огранака	11
9. Финансијски инструменти за процену финанс.положаја	11
10.Циљеви и политике везане за управљање финанс.ризицима	11
11.Изложеност ценовном ризику,ризику ликвидности и ризику новчаног тока и стратегија за управљање овим ризицима и оцена њихове ефективности	13
12.Извештај о корпоративном пословању.....	16

1.Кратак опис пословних активности и организационе структуре правног лица

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д. Ваљево (у даљем тексту: ПЗП „Ваљево“ а.д.) је основано 22.02.1961. године са основном делатношћу одржавање, реконструкција и изградња јавних путева, мостова, пропуста и других објеката у функцији коришћења јавних путева. Крајем 1974. године, удруживањем са Предузећем за путеве „Београд“ постаје Основна организација за одржавање и реконструкцију путева у саставу истог. Године 1985. године ООУР „Ваљево“ са ООУР „Путоградња“ из Ваљева формирало је ООУР за путеве „Ваљево“ у оквиру Предузећа за путеве „Београд“. Почетком 1990. године осамосталило се и од тада послује под називом Предузеће за путеве „Ваљево“ са п.о. Ваљево све до 16.06.2005. године, када је приватизовано на аукцијској продаји, од када послује као Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д. Ваљево. Од 05.08.2005. године послује као акционарско друштво. Друштво је регистровано код Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Порески идентификациони број Друштва је 101898873. матични број Друштва је 07188994. Шифра делатности је 4211 изградња саобраћајница. Седиште Друштва је Милован глишић 94, Ваљево. Вредност основног капитала новчаног је 1.183.255 хиљада дин. и неовчаног 28.169 хиљада дин.

Директор Друштва је Александар Поповић заступник без ограничења. Чланови одбора директора су: Душан Подунавац, Миодраг Стевић и Александар Поповић.

Укупан број акција Друштва је 201.904. Врста и класа хартије – обичне акције. Права из акција – дивиденде, управљање, право на део стечајне масе. ISIN број RSPPVAE76581. Акције су укључене на МТП BELEKS.

Обрачунска вредност акције: 13.631 дин.

Номинална вредност акције: 6.000 дин.

У табели је приказан преглед највећих акционара Друштва:

	Највећи акционари	Број акција	% учешћа
1.	Васовић Душан	149.783	74,19
2.	Falcon family	9.713	4,81
4.	Erste bank ad	3.014	1,49
5.	Refoment consulting	1.380	0,68
6.	Чворо Зоран	1.367	0,68
7.	Козичар Никола	900	0,45
8.	BDD M&V INVESTMENTS AD	800	0,40
9.	Tesla capital ad	600	0,30
10.	Комерцијална банка ад	573	0,28
11.	EAST WEST INVEST AD	500	0,25

Организациона структура друштва је шематски приказана као прилог извештаја у пдф формату.

Целокупно пословање Друштва регулисано је у складу са стандардима из области Система управљања квалитетом, Система управљања заштитом здравља и безбедношћу на раду, као и системом управљања заштитом животне средине. Компанијски процеси развоја и контроле квалитета сертифицирани су и одвијају се према релевантној ISO стандардизацији (стандарди ISO 14001, ISO 9001, ISO 45001).

2. Финансијски подаци о пословању Друштва у 2024. години и информације о кадровским питањима

Финансијски подаци у хиљадама рсд

У прилогу је хоризонтална упоредна анализа остварених прихода и резултата пословања у 2024. у односу на 2023. године са основним индикаторима успешности.

Индикатори успешности

	2024		2023
Приходи од продаје производа и услуга	6.101.835	39%	4.385.343
Пословни приходи	6.191.941	38%	4.489.184
Приходи од продаје—трошкови материјала, горива и енергије	3.449.510	36%	2.536.398
*СМ1 % (брuto маржа)	56,53%		57,83%
Пословни резултат увећан за амортизацију EBITDA	1.275.586	54%	830.698
* EBITDA маржа	20,60%		18,50%
Пословна добит EBIT	1.029.451	70%	604.205
* EBIT маржа	16,63%		13,46%
Добит након опорезивања PAT	528.513	35%	562.692
*ROS(учешће PAT у прих.од продаје)	8,54%		12,53%
Број запослених	513	-3%	527
Просечан број запослених	527	-1,5%	535
Приход по запосленом (у хиљадама рсд)	11.578	41%	8.197
Трошкови рада по запосленом (у хиљадама рсд)	2.254	16,79%	1.930
EBITDA по запосленом (у хиљадама рсд)	1.953	72,99%	1.129

У 2024. години учешће бруто марже у приходима од продаје је за 1,03 процентних поена мање у односу на исти период претходне године. Бележи се раст прихода од продаје за око 39%. Пад бруто марже је у директној вези са порастом трошкова материјала горива и енергије у односу на претходну годину.

Привремени пословни резултат за 2024. године увећан за амортизацију (EBITDA) има веће учешће у приходима за 2,1 порцентни поен у односу на претходну годину. Овај резултат је највећим делом због пословног добитка који је у 2024. години већи у односу на резултат у 2023. години, док је трошак амортизације повећан за око 8,68% у односу на претходну годину.

Пословна добит (EBIT) маржа је 70% већа у односу на претходну годину.

Остварена реализација је свакако индикатор доброг пословања и сигнал да Друштво има потенцијал и може да настави са реализацијом инвестиционих активности и у наредном периоду као и остварењем пословне добити до краја 2024. године.

АНАЛИЗА АКТИВЕ

Позиција	31.12.2024	31.12.2023	2024% учешћа	2023% учешћа	2024/2023 индекс
I. Преглед и структура сталне имовине					
Нематеријална улагања	-	-	0,00	0,00	0,00
Некретнине, постројења и опрема	2.368.015	2.115.646	99,69	99,91	111,93
Билошка средства	-	-	0,00	0,00	0,00
Дугорочни финансијски пласмани	1.750	1.796	0,07	0,08	97,44
Дугорочна АВР	5.727	-	0,24	-	-
Свега – стална имовина:	2.375.493	2.117.442	100,00	100,00	111,92
II. Преглед и структура краткорочних потраживања, пласмана и готовине					
Потраживања, друга потраживања и пласмани	2.052.531	1.171.615	91,29	59,21	175,19
Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245	8,71	40,75	24,29
Краткорочна АВР	-	818	-	0,04	-
Свега – краткорочна потраживања, пласмани и готовина:	2.248.387	1.978.678	100,00	100,00	113,63
III. Преглед и структура обртне имовине					
Залихе	426.942	272.737	15,96	12,11	156,54
Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	2.248.387	1.978.678	84,04	87,89	113,63
Свега – обртна имовина:	2.675.329	2.251.415	100,00	100,00	118,83
IV. Преглед и структура укупне активе					
Стална имовина	2.375.493	2.117.442	46,96	48,38	112,19
Одложена пореска средства	8.060	7.217	0,16	0,16	111,68
Обртна имовина	2.675.329	2.251.415	52,88	51,44	118,83
Свега- актива:	5.058.882	4.376.074	100,00	100,00	115,60

АНАЛИЗА ПАСИВЕ

Позиција	31.12.2024	31.12.2023	2024% учешћа	2023% учешћа	2024/2023 индекс
I. Преглед и структура капитала					
Основни капитал	1.212.480	1.212.480	31,53	36,55	100
Неуплаћени основни капитал	-	-	-	-	-
Емисиона премија	-	-	-	-	-
Резерве	1.911.491	1.348.800	49,70	40,66	141,72
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добити/губити по основу финансијских средстава	3.785	3.357	0,10	0,1	112,78
Нераспоређени добитак	718.329	752.685	18,67	22,69	95,44
Губитак	-	-	-	-	-
Свега- капитал:	3.846.085	3.317.322	100,00	100,00	115,94
II. Преглед и структура дугорочних обавеза и резервисања					
Дугорочна резервисања	52.587	46.466	64,73	45,54	113,17
Обавезе које се могу конвертовани у капитал	-	-	-	-	-
Дугорочни кредити	14.413	55.555	17,74	54,45	25,95
Обавезе поемитованим хартијама од вредности у периоду	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-
Дугорочна ПВР	14.239	-	17,53	-	-

Свега – дугорочна резервисања и обавезе:	81.239	102.021	100,00	100,00	65,67
III.Преглед и структура краткорочних обавеза и резервисања					
Краткорочна резервисања	-	-		0,00	
Краткорочне финансијске обавезе	40.845	95.850	3,70	10,37	42,62
Примљени аванси	219.764	53.204	19,90	5,76	413,06
Обавезе из пословања	737.906	633.723	66,83	68,58	116,44
Остале краткорочне обавезе	105.594	103.530	9,57	11,2	101,99
Обавезе по основу средстава намењених продаји и Средстава пословања које је обустављено	-	-	0,00	0,00	
Краткорочна ПБР	-	37.716	-	4,08	-
Свега–краткорочне обавезе:	1.104.109	924.023	100,00	100,00	121,19
IV.Преглед и структура резервисања и обавеза					
Дугорочне обавезе и резервисања	81.239	102.021	6,87	9,94	79,63
Краткорочне обавезе и резервисања	1.104.109	924.023	93,13	90	119,49
Свега – дугорочна и крат. резервисања и обавезе:	1.185.348	1.026.044	100,00	100,00	115,53
IV. Преглед и структура укупне пасиве					
Капитал	3.846.085	3.317.322	76,03	75,8	115,94
Дугорочна резервисања и обавезе (краткорочне и дугорочне)	1.185.348	1.026.044	23,43	23,44	115,53
Одложене пореске обавезе	27.449	32.708	0,54	0,74	83,92
Свега- пасива:	5.058.882	4.376.074	100,00	100,00	115,60
АНАЛИЗА ПРИХОДА И РАСХОДА					
Приход	31.12.2024	31.12.2023	2024% учешћа	2023% учешћа	2024/2023 индекс
I. Преглед и структура пословних прихода					
Приходи од продаје робе	-	-		-	
Приходи од продаје производа и услуга	6.101.835	4.385.343	98,55	97,68	139,15
Приход од активирања учинака и робе	1.001	84.031	0,02	1,87	1,20
Повећање вредности залиха	-	-	-	-	-
Смањење вредности залиха	-	-	-	-	-
Други пословни приходи	89.105	19.797	1,43	0,4	450,10
Приходи од усклађивања вредности имовине		13	-	-	-
Свега-пословни приходи:	6.191.941	4.489.184	100,00	100,00	137,93
II. Преглед и структура укупних прихода					
Пословни приходи	6.191.941	4.489.184	99	97,3	137,93
Финансијски приходи	30.331	93.080	0,49	2,01	32,59
Остали приходи	31.513	33.766	0,51	0,7	93,33
Приходи од усклађивања вред. Остале имовине која се Исказује по фер вредности кроз биланс успеха	-	935	-	0,02	-
Приходи по основу исправке грешака из ранијих година	-	-	-	-	-
Свега - приходи:	6.253.785	4.616.965	100,00	100,00	135,45

<i>Расход</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>2024% учешћа</i>	<i>2023% учешћа</i>	<i>2024/20 23 индекс</i>
I.Преглед и структура пословних расхода					
Набавна вредност продате робе	-	-	-	-	
Трошкови материјала	2.652.325	1.848.945	51,36	47,59	143,45
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.188.194	1.032.410	23,02	32,90	115,09
Трошкови производних услуга	976.195	662.400	18,91	18,80	147,38
Трошкови амортизације	246.135	226.493	4,77	7,62	108,68
Трошкови дугорочних резервисања	8.859	12.159	0,18	0,31	72,87
Нематеријални трошкови	90.763	102.572	1,76	2,64	88,49
Расходи од усклађивања вредности имовине	19	-	-	-	
Свега–пословни расходи:	5.162.490	3.884.979	100,00	100,00	132,88
II.Преглед и структура укупних расхода					
Пословни расходи	5.162.490	3.884.979	90,45	96,49	132,89
Финансијски расходи	7.121	35.112	0,12	0,87	20,28
Остали расходи	5.106	12.820	0,09	0,31	39,83
Расходи од усклађивања вред. Остале имовине која се Исказује по фер вредности кроз биланс успеха	532.795	93.364	9,34	2,32	570,66
Расходи по основу исправке грешака из ранијих периода	-	-		-	
Свега-расходи:	5.707.512	4.026.275	100,00	100,00	141,76

АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

Опис	31.12.2024	31.12.2023	2024/2023 индекс
Пословни добитак	1.029.470	604.205	170,39
Пословни губитак	0	0	0,00
Финансијски добитак	23.210	57.968	40,04
Финансијски губитак		0	0,00
Приходи од усклађивања вред. остале имовине која се исказује по фер вредности кроз БУ	0	935	
Расходи од усклађивања вред. Остале имовине која се исказује по фер вредности кроз БУ	532.795	93.364	570,68
Остали приходи	31.513	33.766	93,32
Остали расходи	5.106	12.820	39,83
Добитак из редовног пословања пре опорезивања	546.273	590.690	92,48
Губитак из редовног пословања пре опорезивања	0	0	0,00
Нето добитак пословања које се обуставља	0	0	0,00
Нето губитак пословања које се обуставља	0	0	0,00
Добитак пре опорезивања	546.273	590.690	94,48
Губитак пре опорезивања	0	0	

Рацио анализа и анализа показатеља пословања

Принос на укупан капитал(пословни добитак/(посл.имовина тек.год.+посл.имовина прет.год.)/2) у %	11,46	7,14	
Нето принос на сопствени капитал(нето добитак/капитал) у %	16,49	6,37	
Пословни нето добитак (пословни добитак/Пословни приходи) у %	16,63	13,46	
Степен задужености(дугорочна и краткорочна резервисања и обавезе/укупна пасива)	0,31	0,31	
Рацио текуће ликвидности	2,42	2,44	

Ригорозни рацио ликвидности	2,04	2,14	
Рацио покрића сталне имовине	1,62	1,57	
Рацио обрта укупних залиха	17,68	15,42	
Рацио обрта потраживања од купаца	5,74	4,37	
Рацио обрта обавеза према добављачима	5,42	2,73	
Нето обртни капитал (дугорочни капитал – стална имовина)	1.551.831	1.301.901	

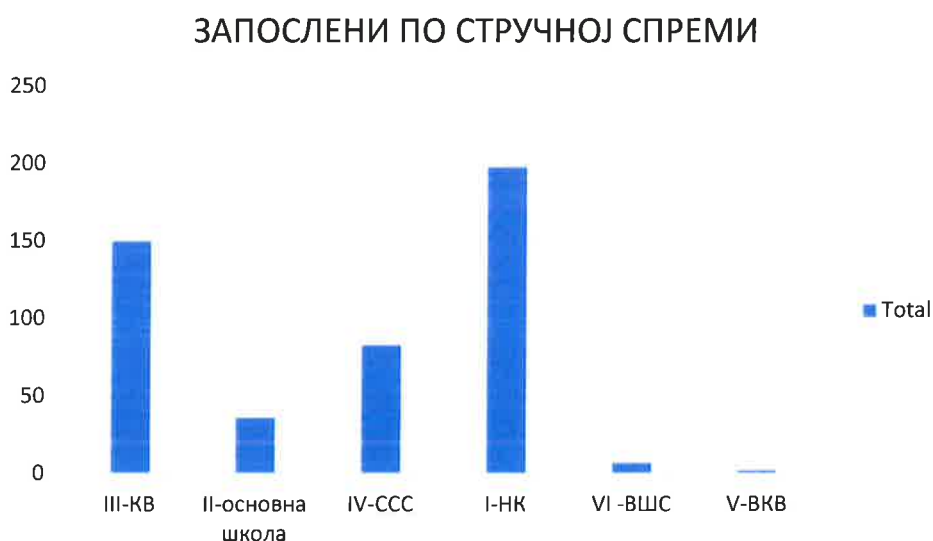
Квалификациона структура запослених

Друштво је на дан 31.12.2024. године имало 513 запослених радника, што је за 14 запослена мање у односу на крај претходне године. Просечан број запослених током 2024. године је био 527, а у 2023. године је 535.

Ово је само један од индикатора и сезоналности једног броја радно ангажованих радника. У зависности од обима уговорених пројеката током летње сезоне, долази и до прерасподеле сезонских радника и њиховог ангажовања у различитим периодима пословне године.

У погледу родне структуре, у предузећу на дан 31.12.2024. године запослено је 46 жене и 467 мушкарац, док према старости највећи број запослених се налази у категорији од 41 до 45 година.

Следећи графикон је приказ структуре запослених по стручној спреми:



Друштво у континуитету спроводи активности образовања и усавршавања својих кадрова.

Преглед обука у 2024. години

Друштво одржава у континуитету уводне обуке, обуке из стручног усавршавања, из области безбедности и здравља на раду. Теоријску и практичну обуку за безбедност и здравље на раду, против пожарну заштиту похађало је око 214 запослених у 2024. години.

Због специфичности делатности Друштва обављен је велики број и периодичних обука за обнову лиценци за професионалне возаче, а у складу са Законом о безбедности саобраћаја. Ова сарадња је остварена са Агенцијом за безбедност саобраћаја и АМСС за 80 професионалних возача у 2024. години.

Економски и правни сектор је био активно укључен у праћење вебинара организованих на тему актуелних промена Законских прописа током 2024. године.

3. Информације о активностима и улагањима у циљу заштите животне средине

Извршене су следеће мере заштите животне средине:

Мере заштите ваздуха

У циљу заштите ваздуха на асфалтним базама у Ваљеву и Дуваништу а према правилнику и уредби о условима за мониторинг и захтевима квалитета ваздуха ("Сл. гласник РС", бр, 11/2010, 75/2010 И 63/2013) и студији о процени утицаја на животну средину извршено је мерење емисије загађујућих материја на почетку сезоне, прво мерење и друго мерење на крају сезоне рада асфалтних база.

На асфалтној бази у Ваљеву извршена је замена оштећених врећастих филтера, а на асфалтној бази у Дуваништу извршена је почетком фебруара 2024. године замена врећастих филтера и замена ексаустераза. У току 2025. године у плану је вршење провере стања филтера.

Мере заштите површинских и подземних вода

Извршено је испитивање отпадних вода из сепаратора (на улазу и излазу), као и испитивање подземних вода из 4 пијезометра на асфалтној бази у Ваљеву.

Мере спречавања емисије у земљиште се редовно спроводе. Подмазивање и сипање горива се врши уз максималну пажњу, а ако дође до проливања течности на земљу она се одмах уклања и прописно складишти.

Мере заштите од извора буке на околину на асфалтној бази у Ваљеву спречене су сађењем густог дрвореда, шибља и избегавањем гужве возила на самој асфалтној бази.

При ремонту базе се користе оргинални делови, тако да при извршеном мерењу буке она не прелази дозвољене границе.

Сав настао отпад се прикупља класификује према каталогу отпада и у складу са Планом управљања отпадом предаје овлашћеним институцијама на даљи третман.

4. Значајни догађаји по завршетку пословне године

У току 2024. године није било значајнијих догађаја по завршетку пословне 2023. године.

5. Планирани будући развој

У складу са политиком квалитета циљеви за 2024. годину обухватају активности на повећању задовољства купаца – инвеститора нашим услугама, на повећању обима пословних активности и продуктивности, побољшању услова рада, инвестирању у нове производе, технологије и услуге, а све у циљу повећања успелости капацитета и повећању профита.

6. Истраживање и развој

Глобална економија је последњих година била подложна великим ризицима најпре везаним за здравствену кризу, а потом и за рат у Украјини што је последично у 2024. години на глобалном тржишту довела дораста цена кључних сировина, те тако и енергената и грађевинског материјала. У структури калкулација када је учешће материјала у укупним трошковима из пословања јако високо, нестабилност у кретању цена материјала представља велики ризик пословања у будућем периоду. Наведени тренд је настављен и у 2024. години сходно чему друштво пажљиво прати дешавања на тржишту и прави стратегију да настави интензивне инвестиционе активности усмерене на куповину савремених постројења, која ће омогућивати конкурентност на тржишту у извођењу радова, по најсавременијим принципима и стандардима које постављају инвеститори.

Са аспекта планирања будућих прихода Друштво покушава да повећа ућешће трећих лица у пословним приходима и избегне склапање нефлексибилних уговора у погледу вредности уговорених радова на дужи рок.

Праћење стања на тржишту и развијање стратегије која ће омогућити брз и ефикасан одговор на све изазове изненадних и неочекиваних промена постаје императив у тренутној ситуацији великих и брзих преокрета у глобалној светској економији.

7. Информације о откупу сопствених акција

Друштво у току 2024. године није имала откуп сопствених акција.

8. Постојање огранака

Друштво је у 2022. године донело одлуку о образовању огранка у Држави Либији.

9. Финансијски инструменти за процену финансијског положаја

Категорије финансијских инструмената

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купаца по основу продаје и по основу камате и обавеза према добављачима, а чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

10. Циљеви и политике везане за управљање ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни, каматни и ризик промене цена финансијских инструмената), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима.

Управљање ризиком капитала

Не постоји формалан оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра ризик капитала, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва састоји се од акција, резерви и нераспоређеног добитка.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

На дан 31. децембра 2024. и 2023. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2024	2023
Укупне обавезе (без капитала)	1.212.795	1.058.753
Минус : Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245
Нето дуговање	1.016.939	252.508
Укупан капитал	3.846.085	3.317.322
Коефицијент задужености	0,26	0,08

* Нето дуговање се добија када се укупне обавезе без капитала умање за готовинске еквиваленте и готовину.

** Укупан капитал представља капитал исказан у билансу стања.

*** Коефицијент задужености се рачуна као однос нето дуговања и укупног капитала.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промене курса страних валута и промене каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. На дан 31. децембар 2024. године, године незнатно увећана је разлика између финансијских обавеза и финансијских средстава у односу на упоредни податак претходне године, пре свега као последица узимања дугорочног зајма за инвестиционе активности у току 2024. године. По том основу Друштво је евидентирало и имовину (у оквиру сталне имовине) у билансу стања.

Девизни ризик

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

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страним валутама.

Избалансирани позиције краткорочних потраживања и обавеза у извесној мери смањују ризик.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2024. године:

У хиљадама РСД	ЕУР	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	870	870
Дугорочна потраживања			
Потраживања по основу продаје	-	1.485.542	1.485.542
Потраживања из специфичних послова	-	-	-
Друга потраживања	820	26.131	26.950
Краткорочни финансијски пласмани	-	488.817	488.817
Готовински еквиваленти и готовина	7.113	188.743	195.856
Укупно	7.933	2.190.103	2.198.036
Дугорочне обавезе	14.412	-	14.412
Краткорочне финансијске обавезе	37.572	3.273	40.845
Обавезе из пословања	-	737.906	737.906
Друге обавезе	-	6.527	6.527
Укупно	51.984	747.706	799.690
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2024.	(44.051)	1.442.397	1.398.346

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва 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.

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2024.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
ЕУР	7.933	51.984	(4.405)	4.405
	7.933	51.984	(4.405)	4.405

11. Изложеност ценовном ризику, кредитном ризику, ризику ликвидности и ризику новчаног тока, стратегија за управљање овим ризицима и оцена њихове ефективности

Ризик промене цена

Друштво је изложено ризику од промена цена својих производа, јер се суочава са интензивном конкуренцијом, што настоји да надомести увођењем разноврсног асортимана производа, смањењем производње производа са ниским покрићем и проширењем свог пословања на нова тржишта.

Ризик ликвидности

Ликвидност представља континуирану способност Друштва 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 Друштво бити суочено са потешкоћама у измиривању својих финансијских обавеза. Друштво 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. Финансијска служба Друштва надзире планирање ликвидности у погледу захтева друштва да би се обезбедило да Друштво увек има довољно готовине да подмири пословне потребе. Као једна од најважнијих мера која директно утичу на ликвидност је активно праћење залиха и њихова оптимизација, пре свега залиха репроматеријала и резервних делова.

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2024. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	870	-	870
Дугорочна потраживања	-	-	-	-	-
Потраживања по основу продаје	-	1.485.542	-	-	1.485.542
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	-	-
Друга потраживања	-	26.950	-	-	26.950
Краткорочни финансијски пласмани	-	488.817	-	-	488.817
Готовински еквиваленти и готовина	195.856	-	-	-	195.856
Укупно	195.856	2.001.310	870	-	2.198.036
Дугорочне обавезе	-	-	14.412	-	14.412
Краткорочне финансијске обавезе	-	40.845	-	-	40.845
Обавезе из пословања	737.906	-	-	-	737.906
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-	-
Друге обавезе	-	6.527	-	-	6.527
Укупно	737.906	47.372	14.412	-	799.690
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	542.050	- 1.953.938	13.542	-	- 1.398.346

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Друштва услед неизвршења обавеза дужника према Друштву, односно ризик финансијског губитка за Друштво, 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 Друштву, као и квалитетом инструмената обезбеђења наплате. Изложеност Друштва кредитном ризику по основу потраживања из пословања зависи највише од индивидуалних карактеристика сваког појединачног купца.

Исправка вредности потраживања од купаца утврђује се на начин да Друштво признаје животне ("лифетиме") губитке за целокупни период трајања финансијског средства за потраживања од купаца и остала потраживања која не садрже значајну компоненту финансирања. Руководство Друштва сматра да није потребно извршити додатно резервисање за изложеност кредитном ризику, које превазилази формирану исправку вредности по основу обезвређења потраживања обелодањену у Напоменама уз финансијске извештаје. Концентрацију свог кредитног ризика Друштво покушава да превазиђе диверсификацијом купаца.

Ризик од промене каматних стопа

Друштва су изложена ризику промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај. Сви уговорени кредити Друштва су са фиксном каматном стопом на цео период отплате.

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

У РСД 000

	2024	2023
Финансијска средства		
<i>Некаматносна и каматносна са фиксном к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	870	916
Дугорочна потраживања	-	-
Потраживања по основу продаје	1.485.542	670.786
Потраживања из специфичних послова	-	-
Друга потраживања	26.950	26.541
Краткорочни финансијски пласмани	488.817	398.298
Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245
	2.198.036	1.902.786
	2.198.036	1.902.786
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне и каматносне са фиксном к.с</i>		
Обавезе из пословања	(737.906)	(633.723)
Друге обавезе	(6.527)	(7.681)
	(744.433)	(641.404)
<i>Каматносне - варијабилан к.с.</i>		
Дугорочне обавезе	(14.412)	
Краткорочне финансијске обавезе	(40.845)	(95.850)
	(55.257)	(95.850)
	(799.690)	(737.254)
Гап ризика промене каматних стопа	(55.257)	(95.850)

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносну позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

	Повећање од 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	2024	2023	2024	2023
Резултат текуће године	(553)	(958)	553	958

12. Извештај о корпоративном управљању

1. Правила корпоративног управљања којима правно лице подлеже/ Правила која је правно лице добровољно одлучило да примењује/Релевантне информације о пракси корпоративног управљања која превазилази захтеве националног права

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима Одбор директора на редовној седници одржаној дана 08.04.2022.године даје Скупштини акционара следеће обавештење и Изјаву о примени Кодекса корпоративног управљања: да је Друштво одлуком Одбора директора број 10/308 од 26.04.2012. године прихватило директну примену Кодекса корпоративног управљања коју је донела Скупштина Привредне коморе Србије и који је објављен у Службеном гласнику Републике Србије.

Друштво од 2012.године није одустало од принципа и препорука Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије. Принципи корпоративног управљања које примењује Друштво укључени су у интерна акта Друштва, а најважнија акта која се баве корпоративним управљањем су Статут Друштва, пословник Скупштине акционара и пословник о раду Одбора директора, што значи да су правила кодекса корпоративног управљања имплементирана кроз наведена интерна акта Друштва.

Кодексом корпоративног управљања успостављају се принципи корпоративне праксе и организационе културе у складу са којима ће се понашати носиоци корпоративног управљања, а нарочито у вези са правима акционара, јавношћу и транспарентношћу пословања. Примена Кодекса има за циљ увођење добрих пословних обичаја који треба да омогуће равнотежу утицаја његових носилаца, конзистентност система контроле и јачање поверења акционара.

Основни циљ примене Кодекса корпоративног управљања од стране носиоца корпоративног управљања у Друштву, је увођење добрих пословних обичаја у домену корпоративног управљања, који треба да омогуће равнотежу утицаја његових носилаца, конзистентност система контроле и јачање поверења акционара и инвеститора у Друштво, све у циљу обезбеђења дугорочног пословног развоја. Такође се примењују и међународни стандарди и пракса, уз континуиран развој и унапређење свог система корпоративног управљања.

2.Опис основних елемената система интерних контрола и смањења ризика Друштва у вези са поступком финансијског извештавања

Друштво је у обавези да врши ревизију финансијских извештаја на начин како је то регулисано позитивним законским прописима. Ревизор Друштва се бира на редовној седници Скупштине акционара, а према Закону о тржишту капитала, имајући у виду да је Друштво јавно акционарско друштво, правно лице које обавља ревизију може обављати највише пет узастопних ревизија годишњих финансијских извештаја.

Скупштина акционара Друштва разматра и усваја Извештај овлашћеног ревизора о извршеној ревизији финансијског извештаја Друштва за претходну годину и именује овлашћеног ревизора за ревизију финансијских извештаја Друштва за наредну пословну годину.

У складу са Законом, друштво за ревизију доставља изјаву ревизора о независности којом ревизор потврђује своју независност у односу на Друштво и обавештава о додатним услугама које је ревизор пружио Друштву.

На тај начин се обезбеђује независност и објективност у поступку израде финансијских извештаја Друштва.

3. Информације о понудама за преузимање када је Друштво обвезник примене прописа којима се уређује преузимање привредних друштава

У првој половини 2023. године није било понуда за преузимање акција од стране Друштва. Друштво поседује сопствене акције. Основни капитал Друштва је подељен на акције које су уплаћене и регистроване у Централном регистру. Пренос власништва на акцијама није ограничен.

Друштво може издавати одобрене акције при повећању основног капитала, у складу са Статутом и Законом. Скупштина доноси одлуку о одобреним акцијама, у складу са Статутом Друштва. Друштво може издавати и заменљиве обвезнице. Одлуку о томе доноси Скупштина, на образложени предлог Одбора директора.

Основни капитал Друштва може се повећати и то издавањем нових акција или повећањем номиналне вредности постојећих акција, осим када се основни капитал повећава издавањем акција трећим лицима, када се издају нове акције.

Основни капитал Друштва се може и смањити о чему одлуку доноси скупштина.

При повећању или смањењу основног капитала не сме се повредити правило једнаког третмана свих акционара, о чему се стара Одбор директора.

У објављивању информација и извештавању Друштво у свему поштује одредбе Закона о тржишту капитала ("Сл.гласник РС", бр. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 и 153/2020), подаконска акта Комисије за хартије од вредности и акта Београдске берзе.

4. Састав и рад органа управљања и њихових одбора

Друштво је успоставило једнодомни систем управљања, у коме централну улогу у управљању Друштом има Одбор директора, који је одговоран за реализацију постављених циљева и остваривање резултата, док акционари своја права и контролу врше првенствено преко Скупштине акционара.

Одредбама Статута је извршено потпуно и јасно разграничење делокруга послова Одбора директора у односу на делокруг послова Скупштине акционара, генерелног директора и тела које образују органи управљања Друштом.

Скупштину акционара, као највиши орган Друштва, чине акционари. Све акције Друштва су обичне акције, које власницима дају иста права, при чему свака акција даје право на један глас.

Акција Друштва нису предвиђена ограничења, која би се односила на број акција или број гласова на седници Скупштине акционара које може имати једно лице.

Седнице Скупштине акционара могу бити редовне и ванредне. Редовну седницу сазива Одбор директора и она се одржава најкасније шест месеци након завршетка пословне године. Ванредне седнице сазива Одбор директора на основу своје одлуке или по захтеву акционара који поседују најмање 5% акција Друштва. Делокруг и начин рада Скупштине акционара Друштва регулисани су одредбама Закона о привредним друштвима, Статутом Друштва и Пословником о раду Скупштине акционара.

Акционари Друштва су благовремено добијали релевантне информације о пословању Друштва, учествовали у раду и гласали на седницама Скупштине акционара Друштва. Третман свих акционара био је у потпуности равноправан.

Централну улогу у управљању Друштом или Одбор директора, који је колективно одговоран за дугорочни успех Друштва, а у чијој је надлежности постављање основних пословних циљева и праваца даљег развоја Друштва, као и утврђивање и контрола успешности примене пословне стратегије Друштва.

Чланове Одбора директора именује и разрешава Скупштина акционара. Одбор директотра чине извршни и неизвршни директори. Одбор директора Друштва има три члана од којих једног извршног директора и два неизвршна директора од којих је један и независан од Друштва. Чланови Одбора директора морају испуњавати услове који су прописани Законом и Статутом.

Чланови Одбора директора су:

1. Душан Подунавац - председник Одбора директора,
2. Миодраг Стевић - члан одбора директора и
3. Александар Поповић - члан одбора директора.

Извршни директор организује пословање Друштва и заступа Друштво. Друштво такође може да има и секретара Друштва.

У вршењу својих послова, органи Друштва међусобно сарађују у највећој мери. Чланови органа Друштва су своје личне и професионалне односе уређују на начин да су отклонили могућност директних или индиректних сукоба интереса са Друштом.

Ради остваривања сарадње органи Друштва обезбеђују размену информација између органа Друштва и њихових чланова, нарочито о питањима из делокруга једног органа која су од значаја за рад и

одлучивање другог органа, редовну комуникацију и извештавање. Органи Друштва остварују сарадњу у домену планирања, формулисања и спровођења стратегија Друштва и негују културу у вршењу послова контроле над пословањем Друштва.

5. Политика разноликости које се примењују у вези са органима управљања

Политика разноликости у органима управљања Друштва се огледа у различитом животном добу чланова органа управљања, присутности оба пола као и разноликости нивоа образовања и врста квалификација. Такође, Друштво и у Скупштини Друштва међу акционарима и има припаднике оба пола, различитих старосних доби, различитог нивоа и врста образовања. Друштво на тај начин жели да избегне дискриминацију по било ком од наведених основа и тежи да успостави равнотежу која се огледа у различитости мишљења чланова органа управљања. Овај принцип пословања за сада даје добре резултате, обзиром да Друштво дуги низ година послује стабилно и без већих проблема.

Ваљево, 16.04.2025. године



Директор:

Александар Поповић



Početna strana / Statistika vlasništva akcionarskih društava

Известия / English

Pravila korišćenja internet stranice Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti

Uputstvo za podešavanje internet pretraživača

COVID - 19

O nama

Misija i vizija

Pravna regulativa

Članovi CR HoV

Aktivni FI registrovani u CR HoV

Statistika vlasništva akcionarskih društava

Registar zaloga

Statistika vlasništva a.d. čije su akcije dodeljene u skladu sa Zakonom o pravu na besplatne akcije

Statistika vlasništva registrovanih a.d. - zbirni pregled

Statistički pregledi

Upisani izdavaoci

Ponude za preuzimanje akcija

Pridruživanje akcija državnom paketu i prodaja putem tendera

Konvertovana devizna štednja

Promet po članovima CR HoV

Statistički prikaz vlasništva AD - stanje na prethodni dan



☐ Matični broj ☒ Naziv izdavaoca

Izdavalac: **PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO - 07188994**
Aktivni ISIN-i (CFI): **RSPPPVAE76581 (ESVUFR)**

Tip lica	Broj akcija	% od ukupne emisije
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	175,858	87.09981
Akcije u vlasništvu pravnih lica	19,324	9.57089
Društveni kapital	0	0.00000
Zbirni odnosno kastodi račun	6,722	3.32931
Konzorcijum	0	0.00000
Stečajna masa	0	0.00000
Ukupno:	201,904	100

Akcijski kapital iskazan na nivou izdavaoca

- ☒ Vlasništvo fizičkih lica - 87.09981%
- ☒ Vlasništvo pravnih lica - 9.57089%
- ☒ Zbirni odnosno kastodi račun - 3.32931%



Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica domaća strana	Broj akcija domaća strana	% od ukupne emisije domaća strana
od 0% do 5%	301	6	20.86734
od 5% do 10%	0	0	0.00000
od 10% do 25%	0	0	0.00000
od 25% do 33%	0	0	0.00000
od 33% do 50%	0	0	0.00000
od 50% do 66%	0	0	0.00000
od 66% do 75%	1	0	74.18526
od 75% do 100%	0	0	0.00000
Ukupno:	308	201904	100.00000

AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	Broj akcija	Broj glasova	% od ukupne emisije
	209	209	0.10

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija

Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
1.	VASOVIĆ DUŠAN	149783	74.18526
2.	FALCON FAMILY L.P.	9713	4.81070
3.	ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN - KS	4583	2.26989
4.	PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO	4514	2.23572
5.	REFOMENT CONSULTING	2335	1.15649
6.	ČVORO ZORAN	1367	0.67705
7.	KOZIČAR NIKOLA	1030	0.51014
8.	ILIN ALEKSANDAR	807	0.39969
9.	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD - ZBIRNI RAČUN	800	0.39623
10.	JOSIFOV BOJAN	690	0.34175

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova

Rbr	Akcionar	Broj glasova	% od ukupne emisije
1.	VASOVIĆ DUŠAN	149783	74.18526
2.	FALCON FAMILY L.P.	9713	4.81070
3.	ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN - KS	4583	2.26989
4.	REFOMENT CONSULTING	2335	1.15649
5.	ČVORO ZORAN	1367	0.67705
6.	KOZIČAR NIKOLA	1030	0.51014
7.	ILIN ALEKSANDAR	807	0.39969
8.	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD - ZBIRNI RAČUN	800	0.39623
9.	JOSIFOV BOJAN	690	0.34175
10.	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	600	0.29717

* Akcije suvlasnika koji nemaju određenog zajedničkog punomoćnika ne daju pravo glasa (čl. 156. Zakona o privrednim društvima "Sl. glasnik RS", br. 36/2011 i 99/2011)

Redosled prvih 10 akcionara po vrednosti akcijskog kapitala

Rbr	Akcionar	Ukupna vrednost u din.	% od ukupne emisije
1.	VASOVIĆ DUŠAN	898,698,000.00000	74.18526
2.	FALCON FAMILY L.P.	58,278,000.00000	4.81070
3.	ERSTE BANK AD NOVI SAD - KASTODI RN - KS	27,498,000.00000	2.26989
4.	PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO	27,084,000.00000	2.23572
5.	REFOMENT CONSULTING	14,010,000.00000	1.15649
6.	ČVORO ZORAN	8,202,000.00000	0.67705
7.	KOZIČAR NIKOLA	6,180,000.00000	0.51014
8.	ILIN ALEKSANDAR	4,842,000.00000	0.39969
9.	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD - ZBIRNI RAČUN	4,800,000.00000	0.39623
10.	JOSIFOV BOJAN	4,140,000.00000	0.34175

Vrednost akcijskog kapitala obračunata je na osnovu nominalne vrednosti emitovanih hartija od vrednosti.

- Podaci o akcijama i akcionarima privrednih društava koja su privatizovana na osnovu propisa o privatizaciji i privrednih društava koja su na osnovu drugih propisa bila evidentirana u Agenciji za privatizaciju Republike

Kontakt i kalendar

Informator o radu

Izveštaji o poslovanju

Nacionalna procena rizika

Linkovi ka institucijama RS

Linkovi ka međunarodnim institucijama

Članstvo CR HoV u međunarodnim organizacijama

Najčešća pitanja

Osnovni pojmovi

Obaveštenja

Uputstva

Zaštita podataka o ličnosti

Srednji kurs na dan
22. 04. 2025

► EUR		117.2435
► USD		101.6768
► GBP		136.2504
► CHF		125.7168

Izvor: NBS

Javne nabavke

Plan javnih nabavki

Poziv za podnošenje ponuda

Konkursna dokumentacija

Odluka o dodeli ugovora i Obaveštenje o zaključenom ugovoru

Obaveštenje o obustavi postupka i obaveštenje o podnetom zahtevu za zaštitu prava

- Srbije, zasnovani su na evidencijama i registrima prenetim iz Agencije za privatizaciju - Privremenog registra u sistem Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, i Agencija za privatizaciju, odnosno ministarstvo nadležno za poslove privatizacije, je odgovorna za sadržinu dostavljenih podataka.
- Podaci o akcijama i akcionarima drugih privrednih društava zasnovani su na evidencijama iz knjiga akcionara koje su Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti dostavljene od strane tih privrednih društava koja su odgovorna za sadržinu dostavljenih podataka.
 - Kategorija stranih lica obuhvata fizička strana i pravna strana lica, a kategorija domaćih lica obuhvata sve ostale tipove lica.
 - Podaci o statusu zakonitih imalaca i izdavalaca akcija su preuzeti iz APR.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti

Sedište: Trg Republike br. 5, IV sprat, 11000 Beograd, Republika Srbija

Adresa za prijem pošte: 11103 Beograd 4, Poštanski pregradak broj 47 | Telefon 3331-380 | Fax 3331-329 | © 2025 CR HOV



PZP VALJEVO AD, VALJEVO
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2024. GODINU

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 4

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU PRIVREDNOG DRUŠTVA PZP VALJEVO AD, VALJEVO

Kvalifikovano mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih redovnih godišnjih finansijskih izveštaja „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo (u daljem tekstu: Društvo) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena uz finansijske izveštaje koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Prema našem mišljenju, osim za moguće efekte pitanja opisanih u odeljku *Osnova za kvalifikovano mišljenje*, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Osnova za kvalifikovano mišljenje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 9. uz finansijske izveštaje, Društvo je u svojim poslovnim knjigama na dan 31. decembra 2024. godine iskazalo kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 488,817 hiljada. Analizom kratkoročnih finansijskih plasmana tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja, utvrdili smo da deo iskazanih plasmana u iznosu od RSD 274,142 hiljade potiče iz ranijih obračunskih perioda i nije naplaćen do dana izdavanja revizorskog izveštaja. Shodno činjenici da pomenuti kratkoročni plasmani potiču iz ranijih obračunskih perioda kao i da je naplata istih otežana i neizvesna usled gore navedenih razloga, smatramo da postoje objektivni dokazi koji ukazuju da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Pri sastavljanju finansijskih izveštaja za godinu koja se navršava dana 31. decembra 2024. godine, Društvo nije postupilo u skladu sa *MSFI 9 – Finansijski instrumenti* i nije izvršilo obračun i evidentiranje očekivanih kreditnih gubitaka za pomenuta potraživanja. U postupku revizije godišnjih finansijskih izveštaja, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi pomenuto pitanje moglo imati na finansijske izveštaje Društva.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izveštaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše kvalifikovano mišljenje.

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni broj 30 uz finansijske izveštaje, Društvo ima potencijalne obaveze u vidu odobrenih bankarskih garancija u ukupnom iznosu od RSD 278,872 hiljada. Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izveštaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo izneli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. U postupku ove revizije, osim za pitanja koja su opisana u odeljku *Osnova za kvalifikovano mišljenje* nismo identifikovali druga ključna revizijska pitanja koja treba da se saopšte u našem Izveštaju.





IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU PRIVREDNOG DRUŠTVA PZP VALJEVO AD, VALJEVO

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2023. godine, bili su predmet revizije od strane drugog revizora koji je izrazio modifikovano mišljenje o tim izveštajima dana 29. aprila 2024. godine.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju (koji ne uključuje redovne finansijske izveštaje i Izveštaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2024. Naše mišljenje o redovnim finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom redovnih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo gore navedene ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i redovnih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije redovnih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju:

- ✓ informacije navedene u Godišnjem izveštaju o poslovanju za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine, usklađene su po svim materijalno značajnim aspektima sa priloženim redovnim finansijskim izveštajima;
- ✓ Godišnji izveštaj o poslovanju je pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije;

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. Kao što je navedeno u odeljku izveštaja Osnova za kvalifikovano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte pomenutih pitanja na finansijske izveštaje društva. Shodno tome, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li navedeno pitanje može uticati na eventualno postojanje materijalno značajnih pogrešnih iskaza u Godišnjem izveštaju o poslovanju.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

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

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

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





IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU PRIVREDNOG DRUŠTVA PZP VALJEVO AD, VALJEVO

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

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

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

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

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

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu o da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.





IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU PRIVREDNOG DRUŠTVA PZP VALJEVO AD, VALJEVO

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (Nastavak)

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izveštaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner na angažovanju u reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je licencirani ovlašćeni revizor Drago Inđić.

Beograd, 22. april 2025. godine



Drago Inđić
Ovlašćeni revizor



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		2.375.493	2.117.442	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003				
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005				
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	6	2.368.016	2.115.646	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	6	561.239	367.783	
023	2. Постројења и опрема	0011	6	1.592.200	1.634.415	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	6	207.948	105.354	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	6	6.629	8.094	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	7	1.750	1.796	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	7	880	880	
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	7	870	916	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		5.727		
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	20	8.060	7.217	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030		2.675.329	2.251.415	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	8	426.942	272.737	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	8	241.780	216.159	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034				
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	8	44.753	25.866	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	8	140.409	30.712	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	9	1.485.542	670.786	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	9	1.485.542	670.786	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041				
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	9	78.172	102.531	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	9	78.172	102.531	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046				
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	9	488.817	398.298	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051				
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055	9	4.514	4.514	
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056	9	484.303	393.784	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	10	195.856	806.245	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	11		818	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		5.058.882	4.376.074	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060		278.872	153.591	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	12	3.846.085	3.317.322	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	12	1.212.480	1.212.480	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	12	1.911.491	1.348.800	
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	12	6.715	6.287	
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	12	2.930	2.930	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	12	718.329	752.685	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	12	189.816	189.993	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410	12	528.513	562.692	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	13	81.239	102.021	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	13	52.587	46.466	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	13	52.587	46.466	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	15	14.413	55.555	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424				
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	15	14.413	55.555	
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		14.239		
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	20	27.449	32.708	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	16	1.104.109	924.023	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	16	40.845	95.850	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		40.845		
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438	16		95.850	
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	17	219.764	53.204	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	17	737.906	633.723	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443				
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	17	732.013	632.982	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	17	5.893	741	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448				
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	18	105.594	103.530	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	18	103.892	100.495	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	18	113	112	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	18	1.589	2.923	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	19		37.716	
	Љ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА $(0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) \geq 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) \geq 0$	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА $(0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)$	0456		5.058.882	4.376.074	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457		278.872	153.591	

у VALEVO
 дана 16.05 2025 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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA RUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	21	6.191.941	4.489.184
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002			
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003			
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	21	6.101.835	4.385.343
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	21	6.101.835	4.385.343
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007			
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	21	1.001	84.031
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	22	89.105	19.797
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	22		13
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	23	5.162.490	3.884.979
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014			
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	23	2.652.325	1.848.945
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	23	1.188.194	1.032.410
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	23	970.793	834.612
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	23	145.530	125.741
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	23	71.871	72.057
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	23	246.135	226.493
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		19	
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	23	976.195	662.400
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	23	8.859	12.159
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	23	90.763	102.572

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		1.029.451	604.205
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	25	30.331	93.080
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	25	29.013	92.260
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	25	1.318	820
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	26	7.121	35.112
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	26	5.180	33.984
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	26	1.941	1.128
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036			
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		23.210	57.968
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	27		935
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	27	532.795	93.364
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	28	31.513	33.766
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	28	5.106	12.820
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		6.253.785	4.616.965
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		5.707.512	4.026.275
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		546.273	590.690
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048			
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		546.273	590.690

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			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	20	23.862	24.123
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	20	347	5.194
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	20	6.449	1.319
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		528.513	562.692
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у VALEVO

дана 1605 20 25 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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA RUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. 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	1	528.513	562.692
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		428	2.548
	б) губици	2006			
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

XIII. БРУТО ПОТРАЖИВАЊА ЗА ДАТЕ КРЕДИТЕ И ЗАЈМОВЕ, ПРОДАТЕ ПРОИЗВОДЕ, РОБУ И УСЛУГЕ И ДАТЕ АВАНСЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

-износи у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
230 (део), 231 (део), 232 (део), 234 (део)	1. Краткорочни финансијски пласмани (дати кредити и зајмови) физичким лицима и предузетницима	9127			
043 (део), 045 (део), 050 (део), 051 (део), 053 (део)	2. Дугорочни финансијски пласмани (дати кредити и зајмови) физичким лицима и предузетницима	9128			
	3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси (9130 + 9131 + 9132)	9129	1.763.428	798.683	964.745
017 (део), 029 (део), 038 (део) 052 (део) 150 (део), 152 (део), 154 (део), 200 (део), 202 (део), 204 (део)	3.1. Продати производи, роба и услуге и дати аванси физичким лицима и предузетницима	9130	139.260		139.260
017 (део), 029 (део), 038 (део) 052 (део) 150 (део), 152 (део), 154 (део), 200 (део), 202 (део), 204 (део)	3.2. Продати производи, роба и услуге и дати аванси државним органима и институцијама	9131	1.516.105	798.683	717.422
017 (део), 029 (део), 038 (део), 052 (део), 150 (део), 152 (део), 154 (део), 200 (део), 202 (део), 204 (део)	3.3. Продати производи, роба и услуге и дати аванси органима и институцијама локалне самоуправе	9132	108.063		108.063
	4. Друга потраживања (9134 + 9135 + 9136)	9133	29.766		29.766
206 (део), 221, 228 (део)	4.1. Потраживања од физичких лица и предузетника	9134	1.882		1.882
206 (део), 222 (део), 223, 224 (део), 225 (део), 227 (део), 228 (део)	4.2. Потраживања од државних органа и институција	9135	25.061		25.061
206 (део), 222 (део), 224, (део), 225 (део), 227 (део), 228 (део)	4.3. Потраживања од органа и институција локалне самоуправе	9136	2.823		2.823

у VAГЕВУ
 дана 16.05 2025 године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA PUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. 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	7.787.372	5.891.701
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	7.644.302	5.685.900
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003		
3. Примљене камате из пословних активности	3004	29.013	92.287
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	114.057	113.514
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	7.459.168	5.015.853
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	5.891.173	3.749.245
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	422.856	189.280
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.092.646	1.030.866
4. Плаћене камате у земљи	3010	5.180	11.030
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	25.195	21.201
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	22.118	14.231
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	328.204	875.848
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	10.672	10.526
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	10.672	10.526
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	396.901	124.734
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	396.901	124.734

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	386.229	114.208
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		6.690
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		6.690
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	96.107	123.573
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		2.451
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		8.658
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	96.107	112.464
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	96.107	116.883
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	7.798.044	5.908.917
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	7.952.176	5.264.160
Љ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050		644.757
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	154.132	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	806.245	161.488
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	652.113	806.245

у

у VAKEVU
 дана 16.05.2025 године



Законити заступник

[Signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07188994	Шифра делатности 4211	ПИБ 101898873
Назив PREDUZEĆE ZA RUTEVE VALJEVO A.D. , VALJEVO		
Седиште ВАЉЕВО, МИЛОВАНА ГЛИШИЋА 94А		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. 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)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4001	1.212.480	4010		4019		4028	1.168.397
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	1.212.480	4012		4021		4030	1.168.397
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013		4022		4031	180.403
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	1.212.480	4014		4023		4032	1.348.800
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4007	1.212.480	4016		4025		4034	1.348.800
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	562.691
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	1.212.480	4018		4027		4036	1.911.491

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	24.353	4046	346.851	4055		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	24.353	4048	346.851	4057		4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	-20.996	4049	405.834	4058		4067	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4041	3.357	4050	752.685	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	3.357	4052	752.685	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	428	4053	-34.356	4062		4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	3.785	4054	718.329	4063		4072	

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7- 8+9) < 0
	1		10		11
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4073	2.752.081	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	2.752.081	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	3.317.322	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	3.317.322	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	3.846.085	4090	

у <u>VALEVO</u> дана <u>16.05</u> 20 <u>25</u> 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).

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2024.ГОДИНУ**





1. Опште информације

Предузеће за путеве „Ваљево“ а.д. (У даљем тексту Друштво) је основано 01.01.1962.год. На основу уредбе Владе, пословало је самостално до 1974 год. када се удружује са предузећем за путеве „Београд“ и тиме постаје Основна организација за одржавање и изградњу путева. 1985.год од два ваљевска ООУР-а, „одржавања“ и „Путоградње“ формира се Друштвено предузеће за путеве „Ваљево“ у саставу РО за путеве „Београд“ и у том облику остаје до 1990.год. Од те године послује као самостално Друштвено предузеће. Предузеће мења правну и власничку форму 16.06.2005.год. када је на аукцији продато 70% капитала већинском власнику Душану Васовићу и од тада постаје акционарско друштво.

Основна делатност којом се Друштво бави је изградња саобраћајница, а поред тога регистровао је и за обављање следећих делатности: производње грађевинског материјала, превоз робе у друмском саобраћају, одржавање и поправка моторних возила.

Седиште друштва је у Ваљеву, Милована Глишића бр.94

Матични број Друштва је 07188994 а ПИБ 101898873

Финансијски извештаји за 2024. годину, чији су саставни део ове напомене, израђени су ради редовног годишњег извештавања у складу са одредбама члана 44. до 46. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ бр 73/2019 и 44/2021), као и за потребе Комисије за хартије од вредности а у складу са чл. 71. Закона о тржишту капитала и у складу са Правилником о извештавању јавних друштава.

На дан 31.децембра 2024. године Друштво је имало 513 запослених (на дан 31. децембар 2023. године број запослених у Друштву био је 531).

2. Основе за састављање финансијских извештаја

Приложени финансијски извештаји за годину која се завршила 31. децембра 2024. године састављени су у складу са релевантним Законом о рачуноводству Републике Србије, који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим преведеним Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и другим прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Превод МСФИ који је потврдило и објавило Министарство финансија састоји се од основних текстова МРС и МСФИ које је објавио Одбор за међународне рачуноводствене стандарде укључујући тумачења која је издао Међународни комитет за тумачење финансијског извештавања у облику у којем су објављени и који не укључују основу за закључке, илустративне примере, смернице, коментаре, супротстављена мишљења, развијене примере и друге додатне материјале са објашњењима који се могу усвојити у погледу стандарда или тумачења, осим ако није изричито наведено да су они саставни део стандарда или тумачење. Такође, Законом о рачуноводству динар (РСД) је утврђен као званична извештајна валута (функционална и презентациона валута). Осим поменутог Закон захтева одређена приказивања и одређени третман рачуна и стања што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

1. „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања (напомена 30). Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
2. Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који није у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*

Сходно томе приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са МСФИ.



2. Основе за састављање финансијских извештаја (Наставак)

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напмени 4.

Финансијски извештаји су припремљени по принципу неограничености пословања, који претпоставља да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности. У циљу процене оправданости ове претпоставке, руководство прегледа предвиђања будућних прилива готовине. На основу ових прегледа, руководство верује да ће Друштво бити у стању да настави да послује неограничено у догледној будућности, овај принцип би требало да се примени у припреми ових финансијских извештаја.

2.1. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар, а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

(б) Позитивне и негативне курсне разлике

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противвредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиривању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

3.1. Стална имовина

(а) Некретнине, постројења и опрема

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује трошкове који се могу директно приписати набаци средстава у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по основном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, осим транспортних средстава и опреме у грађевинарству, које се накнадно вреднују по фер вредности.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.1. Стална имовина (Наставак)

(а) Некретнине, постројења и опрема (Наставак)

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорционалном методом током процењеног корисног века употребе средстава. Основицу за амортизацију некретнина, постројења и опреме чини поштена, односно набавна вредност умањена за преосталу вредност уколико постоји.

Основне стопе амортизације за поједине групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

Назив	Стопа амортизације
Грађевински објекти	1,3 – 8%
Опрема	5 – 20%
Возила	5 – 15%
Намештај	10 – 12,5%
Остала опрема	33,33 – 50%

Корисни век трајања сваке појединачне некретнине, постројења и опреме преиспитује се периодично. Корисни век трајања за постројења и опрему је последњи пут мењан 2013. године, након тога је сваке године преиспитиван и није мењан.

На крају пословне године процењује се да ли су некретнине, постројења и опрема обезвређени у складу са МРС 36 – Обезвређење средстава.

Добици и губици по основу отуђења средстава утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у билансу успеха у оквиру Осталих прихода/(расхода).

(б) Умањење вредности нефинансијских средстава

Средства са неограниченим корисним веком употребе не подлежу амортизацији и тестирају се на умањење вредности једном годишње. За средства која подлежу амортизацији тестирање на умањење њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје или вредности у употреби. За сврху процене умањења вредности средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину). Нефинансијска средства осим гудвила код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

(г) Дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се, учешћа у капиталу других правних лица, хартије од вредности које се држе до доспећа, дати дугорочни кредити зависним и осталим повезаним правним лицима и остали дугорочни финансијски пласмани.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.1. Стална имовина (Наставак)

(г) Дугорочни финансијски пласмани (Наставак)

Почетно признавање хартија од вредности које се држе до доспећа врши се по набавној вредности која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Накнадно мерење хартија од вредности које се држе до доспећа се врши по дисконтованој амортизованој вредности. Власничке хартије од вредности расположиве за продају накнадно се вреднују по поштеним тржишним вредностима у корист или на терет сопственог капитала.

Губици по основу улагања у зависна, повезана и друга правна лица процењују се на датум састављања финансијских извештаја, у складу са МРС 36 и признају се као расход у билансу успеха.

Почетно признавање и накнадно вредновање датих дугорочних кредита врши се по набавној вредности, која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Трошкови трансакције се укључују у почетно признавање.

3.2 Финансијски инструменти

(а) Кључни термини

Фер вредност је цена која би била наплаћена за продају имовине односно плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања. Најбољи доказ фер вредности је цена на активном тржишту. Активно тржиште је оно тржиште на коме се трансакције са имовином и обавезама одвијају довољно често и у обиму који обезбеђује информације о ценама на континуираној основи.

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активним тржиштима се одмерава као производ котиране цене за поједину имовину или обавезу и броја инструмената које субјекат поседује.

Технике процене вредности као што су модели дисконтованог новчаног тока или модели засновани на недавним трансакцијама између независних страна или на разматрању финансијских података субјекта у који се инвестира користе се за одмеравање фер вредности одређених финансијских инструмената за које нису доступне екстерне информације о тржишним ценама.

Трошкови трансакције су инкрементални трошкови који се директно могу приписати стицању, издавању или отуђењу финансијског инструмента. Инкрементални трошак је трошак који не би настао да се трансакција није десила.

Амортизовани трошак јесте износ у коме је финансијски инструмент био признат при почетном признавању, умањен за било које отплате главнице, плус обрачуната камата а у случају финансијских средстава умањен и за било која резервисања за очекиване кредитне губитке.

(б) Класификација и одмеравање

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије одмеравања:

- она која се накнадно одмеравају према фер вредности (било кроз остали укупни резултат или кроз биланс успеха) и
- она која се одмеравају према амортизованом трошку.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(б) Класификација и одмеравање (Наставак)

Класификација зависи од пословног модела субјекта за управљање финансијским средствима и уговорених услова новчаних токова.

Рекласификација финансијских инструмената се врши само онда када дође до промене пословног модела за управљање портфолијом у целини. Рекласификација има проспективни ефекат и врши се од почетка првог извештајног периода након промене пословног модела. Друштво није мењало свој пословни модел ни у текућем ни у упоредном периоду те нису вршене никакве рекласификације.

При почетном признавању Друштво одмерава финансијско средство према његовој фер вредности која је у случају финансијских средстава која се не одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха увећана за трансакционе трошкове који се директно приписују стицању финансијских средстава. Трансакциони трошкови финансијских средстава која се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха приказују се као расходи периода у билансу успеха. Након почетног признавања резервисање за очекиване кредитне губитке признаје се за финансијска средства која се одмеравају по амортизованом трошку и улагања у дужничке инструменте који се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат узрокујући непосредни губитак.

Дужнички инструменти

Накнадно одмеравање дужничких инструмената Друштва зависи од пословног модела за управљање имовином и карактеристика новчаног тока имовине.

Пословни модел одражава начин на који Друштво управља имовином у циљу генерисања новчаних токова, односно да ли је циљ Друштва: (i) само прикупљање уговорених новчаних токова из имовине („држање ради прикупљања уговорених новчаних токова“) или (ii) прикупљање како уговорених новчаних токова тако и новчаних токова који су настали продајом имовине („држање ради прикупљања уговорених новчаних токова и новчаних токова од продаје“) или уколико ни (i) ни (ii) није случај финансијска средства се класификују као део „другог“ пословног модела и одмеравају се према фер вредности кроз биланс успеха.

Фактори које Друштво разматра приликом одређивања пословног модела обухватају сврху и структуру портфолија, претходно искуство о начину наплате новчаних токова предметне имовине, начин процене и управљања ризицима, као и начин на који се прати извршење и утицај датог средства.

У случају када пословни модел подразумева држање имовине ради прикупљања уговорених новчаних токова или држање ради прикупљања уговорених новчаних токова и новчаних токова од продаје. Друштво процењује да ли новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате. Приликом ове процене, Друштво разматра да ли су уговорени новчани токови у складу са основним кредитним условима, односно да камата само обухвата накнаду за кредитни ризик, временску вредност новца, друге основне ризике кредитирања и маржу. Процена искључивог плаћања главнице и камате врши се при почетном признавању имовине и накнадно се не врши поновна процена.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

Дужнички инструменти (Наставак)

Друштво класификује своје дужничке инструменте у три категорије одмеравања:

- Амортизовани трошак: Имовина која се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова, при чему ти новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате, одмерава се по амортизованом трошку. Приход од камате од ових финансијских средстава је признат као финансијски приход користећи методу ефективне каматне стопе. Било који добитак или губитак настао услед престанка признавања се признаје директно у билансу успеха и представља остале добитке/(губитке) заједно са позитивним и негативним курсним разликама. Губици по основу умањења вредности се приказују засебно.
- Фер вредност кроз остали укупни резултат (ОУР): Имовина која се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова и продаје финансијских средстава, при чему новчани токови имовине представљају искључиво плаћање главнице и камате, одмерава се по фер вредности кроз остали укупни резултат. Промене у књиговодственој вредности се признају кроз остали укупни резултат, осим признавања добитака и губитака по основу обезвређења, прихода од камата и позитивних и негативних курсних разлика, који се признају кроз биланс успеха. Приликом престанка признавања финансијског средства, кумулативни добитак или губитак који је претходно признат кроз остали укупни резултат рекласификује се из капитала у добитак или губитак и признаје се као остали добитак/(губитак). Приход по основу камата на ова финансијских средстава се признаје у оквиру финансијских прихода, а одмерава методом ефективне каматне стопе. Позитивне и негативне курсне разлике исказују се кроз остали добитак/(губитак), док се трошкови по основу умањења вредности приказују засебно.
- Фер вредност кроз биланс успеха: Имовина која не испуњава услов за признавање према амортизованом трошку или фер вредности исказаној кроз остали укупни резултат одмерава се према фер вредности исказаној кроз биланс успеха. Добитак или губитак од дужничког улагања које се накнадно одмерава према фер вредности кроз биланс успеха признају се у билансу успеха и представљају у нето вредности у оквиру осталих добитака/(губитака) у периоду у коме су настали.

Готовина и готовински еквиваленти. Готовина и готовински еквиваленти обухватају новчана средства у благајни, депозите код банака по виђењу, и остала краткорочна високо ликвидна улагања са доспећем до три месеца или мање и прекорачења по текућем рачуну. Прекорачења по текућем рачуну класификована су као обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

Готовина и готовински еквиваленти књиже се по амортизованом трошку из разлога што: (i) држе се ради прикупљања уговорених новчаних токова, при чему ти новчани токови представљају искључиво плаћање главнице и камате и (ii) нису исказани према фер вредности кроз биланс успеха. Својства дозвољена искључиво законом немају утицаја на процену искључивог плаћања камате и главнице, осим уколико нису обухваћена уговорним условима тако да се та својства примењују чак и уколико накнадно дође до измена у закону.

Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани. Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани признају се на основу рачуноводственог документа на основу кога настаје дужничко – поверилачки однос. Ако се вредност у документу исказује у иностраној валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по средњем курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или расхода, односно, нереализоване курсне разлике исказују се на терет/у корист временских разграничења.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

Дужнички инструменти (Наставак)

Обавезе према добављачима и друге обавезе. Обавезе према добављачима настају када друга уговорна страна изврши своје обавезе према уговору и почетно се признају према фер вредности, док се накнадно исказују према амортизованом трошку, коришћењем методе ефективне каматне стопе. Обавезе према добављачима представљају обавезе плаћања за робу или услуге које се набављају од добављача у редовном току пословања. Обавезе према добављачима се класификују као текуће обавезе, уколико плаћање доспева у року од годину дана или мање (или у току редовног оперативног циклуса пословања, уколико он траје дуже). У супротном, класификују се као дугорочне обавезе.

Власнички инструменти

Друштво накнадно одмерава сва улагања у власнички капитал по фер вредности. Уколико руководство Друштва одлучи да се фер вредност добитка и губитка по основу улагања у власнички капитал прикаже у осталом укупном резултату, након престанка признавања улагања није могућа накнадна рекласификација добитка и губитака по основу фер вредновања у биланс успеха. Дивиденде од таквих улагања и даље се признају у билансу успеха као остали приход, када се установи право Друштва да прими исплату.

(в) Отпис

Отпис финансијских средстава се врши, у целости или делимично, када Друштво искористи све могућности наплате и закључи да не постоје разумна очекивања да је наплату могуће извршити. Отпис представља случај престанка признавања. Друштво може отписати финансијска средства која су и даље у процесу принудне наплате, тамо где Друштво покушава да наплати средства која уговорно потражује, међутим, где не постоје разумна очекивања да ће наплата бити извршена.

Отпис краткорочних потраживања и финансијских пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним отписивањем, док се у случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис у целини или делимично врши директним отписивањем.

Индиректан отпис се утврђује за сва потраживања од чијег је рока за наплату протекло најмање годину дана при чему се има у виду старост потраживања, економски положај и солвентност дужника као и немогућност наплате редовним путем.

Индиректан отпис врши се на основу одлуке Борда директора, док предлоге за отпис у току године дају директори организационих јединица, а на крају године централна пописна комисија / на основу процене службе продаје.

(г) Признавање и престанак признавања

Редовна куповина или продаја финансијских средстава се признаје на дан трансакције, односно на дан када се Друштво обавезе да изврши куповину или продају средства. Престанак признавања финансијских средстава се врши по истеку права на новчане токове од финансијских средстава, или по преносу истих, при чему Друштво преноси суштински све ризике и користи од власништва.

Финансијске обавезе престају да се признају када се затворе (тј. када се обавеза утврђена уговором измири, откаже или истекне њено важење).



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(г) Признавање и престанак признавања (Наставак)

Размена која се врши између Друштва и њених првобитних зајмодаваца дужничким инструментима са значајно различитим условима, као и значајне измене услова постојећих финансијских инструмената, рачуноводствено се обухвата као гашење првобитне финансијске обавезе и признавање нове финансијске обавезе. Услови су значајно измењени уколико се дисконтována садашња вредност новчаних токова под новим условима, укључујући све плаћене накнаде умањене за примљене накнаде, и дисконтována по оригиналној ефективној каматној стопи разликује најмање 10% од дисконтována садашње вредности преосталих новчаних токова проистеклих по основу првобитне финансијске обавезе. Уколико се размена дужничких инструмената или измена услова третира као укидање обавезе, сви трошкови или накнаде настали у вези са истим се признају као део добити или губитка приликом укидања. Уколико се размена дужничких инструмената или измена услова не третира као укидање, сви трошкови или накнаде настали у вези се истим коригују садашњу вредност обавезе и амортизују се током преосталог века трајања измењене финансијске обавезе.

Измене обавезе које немају за последицу укидање обавезе се рачуноводствено третирају као промена процене, применом кумулативне „catch-up“ методе, осим уколико је економска суштина разлике у књиговодственим вредностима приписана капиталним трансакцијама са власницима.

(д) Модификација

Друштво понекад изнова преговара, или на други начин мења уговорене услове финансијских средстава. Друштво процењује да ли је измена уговорених новчаних токова значајна, имајући у виду, између осталог, следеће факторе: значајну промену каматне стопе или побољшање услова кредита, који у знатној мери утичу на кредитни ризик повезан са имовином, или пак значајан продужетак рока враћања зајма када зајмопримац нема финансијских потешкоћа.

Уколико се измењени услови значајно разликују, права на новчане токове од првобитног средства истичу, и Друштво престаје са признавањем првобитних финансијских средстава и врши признавање новог средства према његовој фер вредности. Било која разлика између књиговодствене вредности средства чије је признавање престало и фер вредности новог значајно измењеног средства се признаје у билансу успеха, осим уколико се суштина разлике односи на капиталне трансакције са власницима.

(е) Обезвређење финансијских средстава

Друштво унапред процењује ECL (очекивани кредитни губитак) по дужничким инструментима мереним по амортизованом трошку и фер вредности кроз остали резултат и признаје нето губитке по основу обезвређења на сваки датум извештавања. Мерење ECL одражава: (i) објективни износ пондерисан вероватноћом који се утврђује проценом опсега могућих резултата, (ii) временску вредност новца и (iii) све разумне и расположиве информације које су доступне без непотребних трошкова и напора на крају сваког извештајног периода а тичу се протеклих догађаја, текућих услова и предвиђених будућих услова.

Дужнички инструменти који се мере по амортизованом трошку и уговорна средства се приказују у билансу стања умањени за очекивани кредитни губитак. За дужничке инструменте који се мере по фер вредности кроз остали укупни резултат, промене у амортизованим трошковима, умањеним за очекивани кредитни губитак, признају се у извештају о укупном резултату а остале промене књиговодствене вредности се признају у осталом укупном резултату као добици умањени за губитке по дужничким инструментима мереним по фер вредности кроз остали укупни резултат.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.2 Финансијски инструменти (Наставак)

(е) Обезвређење финансијских средстава (Наставак)

- Општи модел обезвређења финансијских средстава - тростепени модел

Друштво примењује тростепени модел обезвређења који се базира на променама у кредитном квалитету након иницијалног признавања. Финансијски инструмент који није кредитно обезвређен при иницијалном признавању се класификује у Степен 1. Финансијска средства у Степену 1 имају очекивани кредитни губитак који се мери по вредности једнакој делу очекиваног кредитног губитка током целокупног животног века средства, који је последица могућих догађаја неизвршења обавеза у наредних 12 месеци или до истека уговора, уколико је тај период краћи („12-месечни ECL“). Уколико Друштво идентификује значајан пораст кредитног ризика након иницијалног признавања, средство се рекласификује у Степен 2 и његов очекивани кредитни губитак се мери на основу очекиваног кредитног губитка током целокупног животног века тог средства тј. до истека важења уговора али узимајући у обзир очекиване авансе, ако постоје („ECL целокупног животног века инструмента“).

Уколико Друштво утврди да је финансијско средство кредитно обезвређено, средство се рекласификује у Степен 3 и његов очекивани кредитни губитак се мери као ECL целокупног животног века.

Када се дефинише неизвршење обавеза у сврху утврђивања ризика од настанка неизвршења обавеза, Друштво примењује дефиницију неизвршења обавеза која је доследна са дефиницијом коришћеном за интерно управљање кредитним ризиком за релевантан финансијски инструмент и разматра квалитативне индикаторе (на пример, финансијске ковенанте), када је то прикладно.

У сврху мерења очекиваних кредитних губитака, процена очекиваних новчаних мањкова одржава новчане токове очекиване из колатерала и других инструмената обезбеђења кредита који су део уговорних услова и који се не признају посебно.

Друштво признаје износ очекиваних кредитних губитака (или их укида) у извештају о укупном резултату, као добитак или губитак по основу обезвређења.

- Поједностављени приступ обезвређењу потраживања и потраживања по основу лизинга

Друштво примењује поједностављени приступ за потраживања од купаца и потраживања по основу лизинга и мери резервисања за губитке у износу који је једнак очекиваним кредитним губицима током целокупног животног века.

Друштво користи матрицу резервисања приликом израчунавања очекиваних кредитних губитака по основу потраживања од купаца. Друштво користи историјске кредитне губитке (кориговане на основу текућих података који се могу уочити како би приказали ефекте текућих услова и предвиђања будућих услова) за потраживања од купаца како би проценила 12-месечне очекиване кредитне губитке или очекиване кредитне губитке током целокупног животног века финансијских средстава, сходно томе шта је применљиво.

Књиговодствена вредност средства се умањује коришћењем рачуна исправке вредности а висина губитка се признаје у извештају о укупном резултату у оквиру продајних, општих и административних трошкова.

Губици по основу обезвређења се укидају кроз извештај о укупном резултату уколико се износ губитка по основу обезвређења смањи а такво смањење се може приписати догађају који је настао након признавања обезвређења.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.3. Обртна имовина

(a) Залихе

Залихе обухватају, залихе материјала, резервних делова и инвентара. Излаз залиха се утврђује на основу просечне пондерисане цене.

3.4. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: имовину узету у закуп, осим средстава узетих у финансијски закуп, робу у консигнацији, материјал примљен на обраду и дораду и остала средства која нису у власништву Друштва, као и потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

3.5. Основни капитал

Иницијално, основни капитал се исказује у висини процењеног улога у Друштво / односно чине га уплаћени капитал и уписани неуплаћени капитал. Такође, основни капитал чине и остали облици основног капитала који по својој суштини не представљају основни капитал (фондови заједничке потрошње и сл.).

Промене на основном капиталу врше се искључиво према правилима прописаним Законом о привредним друштвима а све промене на основном капиталу региструју се код одговарајућег Регистра.

3.6. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде запосленима. Одмеравање резервисања врши се у износу који представља најбољу процену издатка на дан састављања биланса стања који је потребан за измирење будућих обавеза.

Резервисање у наредним обрачунским периодима неће се одмеравати применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризик повезан са обавезом, већ ће се узимати подаци који су познати на дан 31. децембар 2024. године.

3.7. 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 Агенција нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.8. Порез на добит

Текући порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Стопа пореза на добит за 2024. Годину износи 15% и плаћа се на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије непредвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Како је реч о полугодишњим финансијским извештајима порез на добит није обрачунавана.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности.

Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добит.

Одложена пореска средства су износи пореза из добити који могу да се поврате у наредним периодима по основу одбитних привремених разлика, неискоришћених пореских кредита који се преносе у наредни период и признатих пореских губитака.

Одложене пореске обавезе су износи пореза из добити који се плаћају у наредним периодима по основу опорезивих привремених разлика.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим осигураних добитака и губитака које се књиже директно у корист или на терет капитала.

3.9. Примања запослених

Друштво нема сопствене пензионе фондове и потом основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембар 2024. године.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.10. Примања запослених (Наставак)

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Након извршених уплата доприноса, Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који се може рефундирати или у износу за који се може умањити будућа обавеза за плаћање доприноса.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију или при престанку радног односа по сили закона због губитка радне способности – у висини две просечне зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, односно две просечне зараде по запосленом исплаћене у привреди у Републици Србији према последње објављеном податку надлежног републичког органа, ако је то за запосленог повољније. Друштво је обрачунало и евидентирало резервисања за бенефиције запослених по основу одласка у пензију (Напомена 12).

Друштво није извршило резервисање за јубиларне награде јер се оне исплаћују ако има расположивих средстава.

3.11. Закупи

Друштво узима у закуп непокретности опрему и канцеларијски простор. Уговори о закупу су обично закључени на фиксни период али могу имати опцију продужетка. О условима закупа се преговара на појединачној основи те уговори садрже широку палету различитих услова. Закуп се признају као право коришћења средстава и коресподентна обавеза на датум када је имовина која је предмет закупа доступна за употребу од стране Друштва. Свако плаћање закупа је подељено између обавезе и финансијског трошка. Финансијски трошак се признаје у билансу успеха током периода закупа применом константне периодичне каматне стопе на преостали салдо обавеза сваког периода. Право коришћења средстава се амортизује током краћег од века трајања имовине или трајања закупа линеарном методом. Уколико је готово сигурно да ће Друштво искористити могућност куповине, право коришћења амортизује се током века трајања средстава. Амортизација средстава рачуна се линеарном методом током процењеног века трајања на следећи начин:

	<u>Век трајања у годинама</u>
Некретнине	3-4
Опрема	4-5
Возила	5

Средства и обавезе које проистичу из закупа се почетно одмеравају применом методе садашње вредности. Обавезе по основу закупа укључују нето садашњу вредност следећих плаћања закупа:

- фиксних плаћања (укључујући и плаћања која су у суштини фиксна), умањено за било које потраживање подстицаја закупа
- варијабилних плаћања закупа која су заснована на индексу или стопи
- износа који се очекује да ће бити плаћен од стране закупца у оквиру гаранције преостале вредности
- извршне цене опције куповине уколико је закупца у разумној мери сигуран да ће искористити ту опцију, и
- плаћања пенала за прекид закупа, ако услови закупа указују да ће закупца извршити ту опцију.



3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

3.11. Закупи (Наставак)

Плаћања закупа су дисконтована коришћењем каматне стопе садржане у закупу. Уколико та стопа не може бити утврђена, користи се инкрементална каматна стопа задуживања закупца, односно стопа коју би купац морао да плати за позајмљивање средстава потребних за добијање имовине сличне вредности у сличном економском окружењу и са сличним условима.

Право коришћења средстава одмерава се на основу трошкова који се састоје од следећег:

- износа почетног одмеравања обавеза за закуп
- било ког плаћања закупа извршеног на дан или пре датума почетка закупа умањено за било које примљене подстицаје закупу
- било ког почетног директног трошка, и
- трошкова враћања у претходно стање.

Плаћања везана за краткорочне закупе и закупе средстава мале вредности се признају на линеарној основи као трошак у извештају о укупном резултату. Краткорочни закупци су закупци са трајањем 12 месеци или мање.

3.10. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

/Друштво остварује приходе по основу пружања услуга из области грађевинарства (нискоградња) и продаје камених агрегата/

3.11. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошко везарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.12. Приходи и расходи камата

Камате настале по основу пласмана и потраживања из пословних односа исказују се у оквиру финансијских прихода у обрачунском периоду у коме су настале.

Камате настале по основу обавеза из пословних односа исказују се у билансу успеха у оквиру финансијских расхода у обрачунском периоду у коме су настале.



4. Управљање финансијским ризиком

Фактори финансијског ризика

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

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

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

(а) Тржишни ризик

- Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2024. године:

У хиљадама РСД	ЕУР	ЕУР прерачунато у РСД	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	870	870
Потраживања по основу продаје	-	-	1.485.542	1.485.542
Друга потраживања	-	820	26.131	26.950
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	488.817	488.817
Готовински еквиваленти и готовина	60.788	7.113	188.743	195.856
Укупно	6.788	7.933	2.190.103	2.198.036
Дугорочне обавезе	123.164	14.412	-	14.412
Краткорочне финансијске обавезе	321.085	37.572	3.273	40.845
Обавезе из пословања	-	-	-	737.906
Друге обавезе	-	-	6.527	6.527
Укупно	444.249	51.984	747.706	799.690
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2024.	(383.461)	20.489	1.442.397	1.398.346



Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва 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.

и РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2024.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
ЕУР	7.933	51.984	(4.405)	4.405
	7.933	51.984	(4.405)	4.405

- Ризик од каматних стопа

Друштво није изложено ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине.

С обзиром да Друштво нема значајну каматносна имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа.

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносна позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

У РСД 000

	2024	2023
Финансијска средства		
<i>Некаматносна и каматносна са фиксном к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	870	916
Потраживања по основу продаје	1.485.542	670.786
Друга потраживања	26.950	26.541
Краткорочни финансијски пласмани	488.817	398.298



Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245
	<u>2.198.036</u>	<u>1.902.786</u>

Каматносно- варијабилан к.с.

Дугорочни финансијски пласмани	-	-
	<u>2.198.036</u>	<u>1.902.786</u>

Финансијске обавезе

Некаматносно и каматносно са фиксном к.с

Обавезе из пословања	(737.906)	(633.723)
Друге обавезе	(6.527)	(7.681)
	<u>(744.433)</u>	<u>(641.404)</u>

Каматносно- варијабилан к.с.

Дугорочне обавезе	(14.412)	(55.555)
Краткорочне финансијске обавезе	(40.845)	(95.850)
	<u>(55.257)</u>	<u>(151.404)</u>
	<u>(799.690)</u>	<u>(792.809)</u>

Гап ризика промене каматних стопа	<u>(55.257)</u>	<u>(151.404)</u>
-----------------------------------	-----------------	------------------

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

	Повећање од 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Резултат текуће године	(553)	(1.514)	533	1.514

- *Ризик ликвидности*



Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају делом из краткорочних и дугорочних кредита.

Следећа табела представља рачун доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2024. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансисјки пласмани			870		870
Потраживања по основу продаје		1.485.542			1.485.542
Друга потраживања		26.950			26.950
Краткорочни финансијски пласмани		488.817			488.817
Готовински еквиваленти и готовина	195.856				
Укупно	195.856	2.001.310	870		2.198.036
Дугорочне обавезе			14.412		14.412
Краткорочне финансијске обавезе		40.845			40.845
Обавезе из пословања		737.906			
Друге обавезе		6.527			
Укупно	-	785.278	14.412		799.690
Ручна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	-195.856	-1.216.032	13.542		-1.398.346

(б) Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.



На дан 31. децембра 2024. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од 195.856 РСД хиљада (31. децембар 2023. године: 806.245 РСД хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

(в) Потраживања од купаца

Потраживања од купаца су просечно наплатива у року од 64 дана (у току 2023. године износи 84 дана).

(г) Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2024. године исказане су у износу од 737.906 хиљада динара (на дан 31. децембар 2023. године исказане су у износу од 633.723 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2024. године износи 211 дана (у току 2023. године износи 247 дана).

5. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

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

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2024. и 2023. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2024	2023
Укупне обавезе (без капитала)	1.212.795	1.058.753
Минус : Готовински еквиваленти и готовина	195.856	806.245
Нето дуговање	1.016.939	252.508
Укупан капитал	3.846.085	3.317.322
Коефицијент задужености	0.26	0.08

- Нето дуговање се добија када се укупне обавезе без капитала умање за готовинске еквиваленте и готовину.
- Укупан капитал представља капитал исказан у билансу стања.
- Коефицијент задужености се рачуна као однос нето дуговања и укупног капитала.



6. Некретнине, постројења и опрема

	Пољопривредно и остало земљиште	Грађевинско земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале НПО	НПО у припреми	Укупно
Набавна вредност							
Стање на дан 31.12.2023. г	194.476	39.218	221.079	3.067.126	8.094	105.354	3.635.348
Повећања	-	-	-	-	-	498.504	498.504
Активирања	196.137	-	1.465	199.773	(1.465)	(395.910)	-
Расход	-	-	-	(9.706)	-	-	-
Отуђења	-	-	-	-	-	-	-
Стање на дан 31.12.2024. г	390.612	39.218	222.544	3.257.194	6.629	207.948	4.133
							851
Акумулирана исправка вредности							
Стање на дан 31.12. 2023. г	-	-	86.990	1.432.711	-	-	1.519.701
Амортизација	-	-	4.146	241.988	-	-	246.135
Отуђења	-	-	-	-	-	-	-
Расход	-	-	-	(9.706)	-	-	-
Пренос (са)/на	-	-	-	-	-	-	-
Стање на дан 31.12.2024. г	-	-	91.136	1.664.994	-	-	1.765.835
Неотписана вредност на дан:							
31. децембар 2024. године	390.612	39.218	131.409	1.592.200	6.629	207.948	2.368.016
31. децембар 2023. године	194.476	39.218	134.090	1.634.415	8.094	105.354	2.115.646

7. Дугорочни финансијски пласмани

	31.12.2024	31.12.2023
Учешћа у капиталу осталих правних лица и дугорочне хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупни резултат	880	880
Остали дугорочни финансијски пласмани	870	916
	1.750	1.796

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2024.год. износе 870 хиљаде динара и односе се на отплату стамбених кредита датих радницима у износу од 64 хиљаде динара, потраживања за удружена средства за стамбене потребе у износу од 692 хиљаде динара и остала у износу од 114 хиљаде динара. Учешћа у капиталу у износу од 880 хиљаде динара се односе на акције од „Србијпут“ а.д. Београд.



8. Залихе

	31.12.2024	31.12.2023
Обрачун набавне вредности залиха материјала, резервних делова, алата и ситног инвентара	173.824	162.643
Алат и ситан инвентар	21.747	15.390
Резервни делови	46.209	38.126
Плаћени аванси за материјал, резервне делове и ситан инвентар у земљи	44.753	25.866
Плаћени аванси за материјал, резервне делове и ситан инвентар у иностранству	140.409	30.712
Укупно залихе – нето	426.942	272.737

Залихе материјала износе 241.780 хиљада динара и односе се на залихе материјала, резервних делова, ситног инвентара итд. у магацинима.

Дати аванси за залихе и услуге износе 185.162 хиљада динара и највећим делом се односе на аванс дат добављачима за набавку репроматеријала.

9. Потраживања

	31.12.2024	31.12.2023
Потраживања од купаца у земљи	1.485.542	670.786
Остала потраживања	78.172	102.531
Остали краткорочни финансијски пласмани	484.303	393.784
Откупљене сопствене акције	4.514	4.514
Укупно потраживања – нето	2.052.531	1.171.615

(а) Потраживања од купаца

	31.12.2024	31.12.2023
Купци у земљи	2.284.226	936.674
Минус: Исправка вредности купаца у земљи	(798.684)	(265.888)
	1.485.542	670.786

Друштво има усаглашено стање са свим значајним купцима у укупном износу од 1.935.320 хиљада динара на 31.12.2024. године, односно у проценту од 85% укупних потраживања које има на 31.12.2024. године.

Друштво је формирало исправку вредности на терет расхода за сва потраживања по основу обрачуна урађеног у складу са МСФИ 9 на крају 2024. године у износу од 532.795 хиљада динара.



9. Потраживања (Наставак)

(б) Остала потраживања

	у хиљадама РСД	
	2024.	2023.
Потраживања за камату и дивиденде	7	7
Потраживања од запослених	1.882	1.600
Потраживања од државних органа и организација	531	531
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	2.292	1.259
Остала краткорочна потраживања	25.061	24.934
Порез на додатну вредност у примљеним фактурама по општој стопи (осим плаћених аванса)	460	3.150
Потраживања за више плаћен порез на додатну вредност	47.939	71.050
	78.172	102.531

Највећа потраживања у оквиру осталих потраживања односе се на потраживања од запослених у износу од 1.882 хиљада динара, потраживања од фондова у износу од 531 хиљаде динара и на остала краткорочна потраживања у износу од 25.061 хиљаде динара.

(в) Краткорочни финансијски пласмани

	у хиљадама РСД	
	2024.	2023.
Откупљене сопствене акције намењене продаји или поништавању и откупљени сопствени удели намењени продаји или поништавању	4.514	4.514
Остали краткорочни финансисјки пласмани	484.303	393.784
	488.817	398.298

Краткорочни финансијски пласмани највећим делом односе се на задржане депозите од ЈП Путеви Србије у износу од 123.959 хиљада динара као и на дате позајмице у износу од 358.442 хиљада динара.

10. Готовина и готовински еквиваленти

	31.12.2024	31.12.2023
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	8	8
Текући (пословни) рачуни	195.848	806.237
Остала новчана средства	-	-
	195.856	806.245



11. Краткорочна и дугорочна активна временска разграничења

Дугорочна активна временска разграничења на дан 31.12.2024. износе 5.727 хиљада динара и односе се на унапред плаћене трошкове премије осигурања. Док краткорочна активна временска разграничења на дан 31.12.2023. износе 818 хиљаде динара.

12. Капитал и резерве

Укупан капитал Друштва на дан 31.12.2024.године има следећу структуру:

	31.12.2024	31.12.2023
Основни капитал	1.212.480	1.212.480
Емисиона премија	-	-
Остали основни капитал	-	-
Резерве	1.911.491	1.348.800
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансисјких средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	6.715	6.287
Нереализовани губици по основу финансисјких средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	(2.930)	(2.930)
Нераспоређени добитак ранијих година	189.816	189.993
Нераспоређени добитак текуће године	528.513	562.692
	3.846.085	3.317.322

Основни капитал Друштва чини акцијски капитал у износу од 1.212.480 хиљада динара. Броја кција је 201.904 а номинална вредност је 6.000 динара.

13. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања се односе на следеће категорије:

	31.12.2024	31.12.2023
Резервисања за задржане депозите	0	0
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	52.587	46.466
	52.587	46.466

Претпоставке коришћене за 2024. Гдину		
1	Датум израде резервисања	31.12.2024. године
2	Дисконтна стопа	11,25%
3	Процењена стопа раста просечне зараде	12,20%
4	Проценат флукуације	14,50%
5	Стопа инвалидности	0,15%
6	Таблице морталитета РЗС 2010-2012	
7	Отпремнина по Колективном уговору	



13. Дугорочна резервисања (Наставак)

Рекапитулација за отпремнине		
1	Стање на дан 31.12.2023. године	46.465.832,89
2	Стање на дан 31.12.2024. године	52.586.885,35

ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ И КЊИЖЕЊЕ РЕЗЕРВИСАЊА НА ДАН 31.12.2024.

1	Износ обавезе за резервисања за отпремнине при одласку у пензију на дан 01.01. текуће године (почетно стање)	46.465.832,89
2	Трошак /приход текуће услуге рада	4.282.380,82
3	Трошак камате	2.090.962,48
4	Актуарски добитак/губитак	252.290,84
5	Износ укидања резервисања у току текуће године раније формираног резервисања	2.485.586,39
6	Износ обавезе за резервисања за отпремнине при одласку у пензију на дан обрачуна текуће године	52.586.885,35
7	Пројектовани износ резервисања на дан обрачуна текуће године на основу претпоставки валидних на дан обрачуна претходне године	52.839.176,19
8	Износ за докњижавање/искњижавање обавезе	8.606.638,85

14. Дугорочни кредити (домаћи)

На 31.12.2024. године Друштво нема дугорочних кредита у земљи.

15. Дугорочни кредити

Дугорочни кредити у иностранству се односе на:

Робни кредит од:

	31.12.2024	31.12.2023
- шведске фирме VFS International Geteborg	55.258	151.405
- BOMAG GMBH	0	0
Укупно дугорочни кредити	55.258	151.405

Преглед дугорочних кредита приказан је у следећој табели:

Дугорочни кредити у иностранству	Број и датум уговора	Каматна стопа	Рок отплате	ЕУР стање 31.12.2024	РСД стање 31.12.2024
VFS International Geteborg	EV 01/211 od 12.02.2021	4,15	4 год.	28.307	3.312
VFS International Geteborg	EV 058/211 od 28.07.2021	3,40	4 год.	139.581	16.334
VFS International Geteborg	EV 014/221 od 12.07.2022	4,65	4 год.	179.686	21.026
VFS International Geteborg	EV017-221 od 16.09.2022	5,60	4 год.	101.850	11.918
VFS International Geteborg	EV 01-231 PD 31.01.2023	6,80	4 год.	22.800	2.668



Минус: Део који доспева до једне године					
				472.224	55.258

Као инструмент обезбеђења уредног враћања кредита одобреног од стране VFS International дата је ручна залога на машине и камионе.

16. Краткорочне финансијске обавезе

	31.12.2024.	31.12.2023.
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	40.845	95.850
	40.845	95.850

17. Обавезе из пословања

	31.12.2024	31.12.2023
Примљени аванси, депозити и кауције	219.764	53.204
Добављачи у земљи	732.013	632.982
Добављачи у иностранству	5.893	741
Укупно	957.670	686.927

Друштво има усаглашено стање са добављачима у износу од 417.031 хиљаде динара, односно у проценту од 58% од укупних обавеза на 31.12.2024. године.

18. Остале краткорочне обавезе

	31.12.2024	31.12.2023
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	59.035	54.250
Обавезе за учешће у добити	1.817	1.817
Обавезе за порез и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	35.805	36.340
Обавезе за нето накнаде задара које се рефундирају	708	407
Обавезе према запосленима	1.814	2.316
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	1.188	1.195
Остале обавезе	3.528	4.170
Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунаог пореза на додату вредност и претходног пореза	(91)	(91)
Обавезе за порез из резултата	1.589	2.922
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	2	2
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	202	202
	105.594	103.530



19. Дугорочна и краткорочна пасивна временска разграничења

	31.12.2024	31.12.2023
Пасивна временска разграничења	14.239	37.716
	14.239	37.716

20. Порез на добитак и одложена пореска средства и обавезе

(а) Компоненте пореза на добитак

	31.12.2024	31.12.2023
Порески расход периода	23.862	24.123
Одложени порески расходи периода	347	5.194
Одложени порески приходи периода	(6.449)	(1.319)
	17.760	27.998

(б) Усаглашавање износа пореског расхода и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

Ред. Број	Позиција	Динара
1	2	3
	А. Добит и губитак пре опорезивања	
	И. Резултат у Билансу успеха	
1	Добит пословне године	546.273.421
	ИИИ. Усклађивање расхода	
6	Трошкови који нису документовани	786.314
10	Камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	92.948
12	Новчане казне, уговорне казне и пенали	1.584.096
16	Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната а неисплаћена у пореском периоду	1.813.955
18	Примања запосленог из члана 9 став 2 Закона, обрачуната у претходном пореском периоду а исплаћена у пореском периоду за који се подноси биланс	2.316.150
20	Укупан износ амортизације обрачунат у финансијским извештајима	301.070.812
21	Укупан износ амортизације који се признаје за пореске сврхе	233.966.671
26	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 Закона, односно члана 22а Закона	412.295
32	Дугорочна резервисања која се не признају у пореском периоду	8.858.929
33	Дугорочна резервисања у износу који је искоришћен у пореском периоду	2.485.586



	IX. Добит усклађена на начин прописан Законом	
59	Опорезива добит (1-2-4+5 до 17-18-19+20-21+22 до 26-27+28+29-30+31+32-33+34-35-36+37 до 44-45 до 50+57+58) > 0 (или негативан износ са редног броја 60)	622.124.363
60	Губитак (3+2+4-5 до 17+18+19-20+21-22 до 26+27-28-29+30-31-32+33-34+35+36-37 до 44+45 до 50-57-58) > 0 (или негативан износ са редног броја 59)	
61	Износ губитка из пореског биланса из претходних година, до висине добити	
62	Остатак опорезиве добити (59 - 61) > 0	622.124.363
69	Пореска основица (62 + 68) > 0	622.124.363
	Пореска стопа	15%
	Обрачунати порез	93.318.654
	Умањење обрачунаог пореза (СУ)	69.457.074
	Износ за уплату/Порески расход периода	23.861.580

Одложена пореска средства/обавезе

	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе	Нето
Стање 31. децембра 2022. године	6.305	27.921	-
Промена у току године	(912)	(4.787)	(5.699)
Стање 31. децембра 2023. године	7.217	32.708	-
Промена у току године	843	(5.259)	(4.416)
Стање 31. децембра 2024. године	8.060	27.449	

Одложена пореска средства Друштва, на дан 31. децембар 2024. године износе 8.060 хиљада динара и односи се на 5.259 хиљаде динара на разлике по основу амортизације, 918 хиљаде динара по основу резервација за отпремнине, 272 хиљаде динара за неисплаћене обавезе по основу превоза. Одложене пореске обавезе се у целости односе на привремене разлике по основу пореза на добитак.

21. Пословни приходи

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи од продаје производа и услуга	6.101.835	4.385.343
Приходи од активирања учинака и робе	1.001	84.031
Остали пословни приходи	89.105	19.797
Укупно	6.191.941	4.489.171



22. Остали пословни приходи

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи од усклађивања вредности имовине (осим финансијске)	0	13
Приходи од закупнина	89.105	19.797
	89.105	19.810

23. Пословни расходи

	31.12.2024	31.12.2023
Трошкови материјала	1.779.489	1.126.257
Трошкови горива и енергије	872.836	722.688
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.188.194	1.032.410
Трошкови амортизације	246.135	226.493
Трошкови резервисања	8.859	12.159
Производни трошкови	976.195	662.400
Нематеријални трошкови	90.763	102.572
	5.162.471	3.884.979

Трошкови материјала укључују основне сировине, гориво, резервне делове.

24. Производни и нематеријални трошкови

	31.12.2024	31.12.2023
Услуге на изради учинака	196.557	139.910
Транспортне услуге	190.699	11.798
Услуге одржавања	67.478	62.511
Закупнине	327.255	280.221
Остале услуге	194.207	167.961
Непроизводне услуге	20.767	30.916
Репрезентација	8.934	7.936
Премије осигурања	6.391	20.229
Трошкови платног промета	9.877	8.871
Трошкови чланарина	3.418	1.543
Трошкови пореза	4.123	3.698
Остали нематеријални трошкови	37.251	29.378
	1.066.957	764.972



25. Финансијски приходи

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Приходи камата	29.013	92.260
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле	1.318	820
	<u>30.331</u>	<u>93.080</u>

26. Финансијски расходи

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Расходи камата	5.180	33.984
Негативне курсне разлике и негат.ефекти валутне клаузуле	1.941	1.128
	<u>7.121</u>	<u>35.112</u>

27. Остали приходи и приходи од усклађивања вредности имовине

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<i>Остали приходи:</i>		
Добици од продаје:		
- нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1.170	3.167
Вишкови	1.748	4.696
Наплаћена отписана потраживања	0	60
Приходи од смањења обавеза	114	187
Остали непоменути приходи	28.481	25.656
	<u>31.513</u>	<u>33.766</u>
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана	0	935
	<u>0</u>	<u>935</u>

28. Остали расходи и расходи из ранијих година

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Губици по основу расходања и продаје некретнина, постројења и опреме	0	5.244
Расходи по основу директних отписа потраживања	410	386
Остали расходи	4.696	7.190
Расходи од усклађивања вредности залиха	19	
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	532.795	93.364
	<u>537.920</u>	<u>106.184</u>



29. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

	31.12.2024	31.12.2023
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	970.793	834.612
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	145.530	125.741
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	18.536	18.779
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	0	2.101
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	0	0
Остали лични расходи и накнаде	53.335	51.177
	1.188.194	1.032.410

30. Ванбилансна актива и пасива

Ванбилансна актива и пасива се односе на издате банкарске гаранције

	31.12.2024	31.12.2023
„Alta Banka“ а.д., Београд	0	28,062
„Citibank Europe“, Праг	290	290
„Halkbanka“ а.д., Београд	278.582	125,239
	278.872	153,591

31. Усаглашавање потраживања и обавеза

У складу са захтевима Закона о рачуноводству, Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са купцима и добављачима пре припреме финансијских извештаја. Друштво је извршило усаглашавање потраживања и обавеза са стањем на дан 31.12.2024. у износу од 85% потраживања и 58% обавеза.

Друштво нема материјално значајних неусаглашених потраживања и обавеза.

32. Потенцијалне обавезе и потенцијална средства

(a) Судски спорови

Укупна вредност спорова које је Друштво покренуло износи 33.991 хиљада динара (од наведеног износа 20.483 хиљада динара односи се на покренуте поступке због стицања без основа, а остатак на спорове из дужничко-поверилачких односа).

Укупна вредност спорова покренутих против Друштва износи 6.179 хиљада динара (и односи се на накнаду штете физичким лицима у саобраћајним незгодама на путевима).

(б) Заложна права

Као што је поменуто у оквиру Напомене бр. 15, Друштво има уписане залогe на машинама и теретним возилима (камиони), као инструмент обезбеђења по основу одобреног кредита од стране заложног повериоца „VFS International Goteborg“.



32. Потенцијалне обавезе и потенцијална средства (Наставак)

(б) Порески ризици

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 31. децембра 2024. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Није било других значајних потенцијалних обавеза Друштва.

33. Догађаји након датума биланса стања

Није било материјално значајних догађаја након датума биланса.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. децембра 2024. године до 16. априла 2025. године, када су ови финансијски извештаји одобрени.

34. Девизни курсеви

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

	31. децембар 2024	31. децембар 2023
EUR	117,0149	117,1737

Ваљево, 16. април 2025. године



(Лице одговорно за састављање напомена)

(Законски заступник)

**ORGANIMA UPRAVLJANJA****POTVRDA O NEZAVISNOSTI**

U skladu sa angažovanjem Društva za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd da izvrši reviziju finansijskih izveštaja „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo (u daljem tekstu: Naručilac revizije) sastavljenih na dan 31.12.2024. godine, izdajemo potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji (Službeni glasnik RS 73/2019), Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019 i 109/2021) i Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS", br. 129/2021). Ovom potvrdom o nezavisnosti, potvrđujemo da tokom celokupnog trajanja angažmana do dana izdavanja revizorskog izveštaja:

1. Društvo za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd nije vlasnik, niti osnivač, nema akcije i nije ulagač sredstava kod Naručioca revizije;
2. Naručilac revizije nije osnivač, niti ulagač društva za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd i nema udele u društvu za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd;
3. Licencirani ovlašćeni revizori, kao i članovi revizorskog tima koji su angažovani za ovu reviziju nemaju akcije, nisu ulagači sredstava, niti osnivači Naručioca revizije;
4. Licencirani ovlašćeni revizori, kao i članovi tima koji su angažovani za ovu reviziju, nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza ili obligacionih odnosa sa Naručiocem revizije koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u skladu sa Zakonom o reviziji i Kodeksom etike za profesionalne računovođe koji se primenjuju u Republici Srbiji;
5. Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Naručioca revizije ili pravnog lica koje poseduje značajan interes u povezanom pravnom licu Naručioca revizije;
6. Licencirani ovlašćeni revizor nije srodnik po krvi, niti supružnik osnivača, direktora, članova organa upravljanja ili nadzora, prokuriste i punomoćnika Naručioca revizije;
7. FinExpertiza d.o.o., Beograd nije povezano sa Naručiocem revizije na bilo koji drugi način koji bi mogao da ugrozi nezavisnost;
8. Nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost licenciranog ovlašćenog revizora, članova tima i društva za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd;
9. Društvo za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd kao ni licencirani ovlašćeni revizori i članovi tima angažovani na obavljanju revizije finansijskih izveštaja privrednog društva „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo nisu u godini za koju se obavlja revizija, kao ni u godini u kojoj se obavlja revizija vršili usluge iz člana 45. stav 1. tačka 3. Zakona o reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik 73/2019).
10. Društvo za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd kao ni licencirani ovlašćeni revizor i članovi tima angažovani na obavljanju revizije finansijskih izveštaja privrednog društva „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo nisu blisko povezani sa Naručiocem revizije, nisu poslovni partneri, nemaju direktno ili indirektno vlasništvo, nisu likvidacioni ili stečajni upravnici, nisu ugovorna strana u ugovornom odnosu s licem koje bi moglo negativno uticati na njegovu nepristrasnost i nezavisnost.

U Beogradu, 22. april 2025. godine



Drago Indić
Direktor





KOMISIJI ZA REVIZIJU

POTVRDA O KONSULTANTSKIM USLUGAMA

U vezi sa angažovanjem društva za reviziju FinExpertiza na reviziji finansijskih izveštaja privrednog društva „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo (u daljem tekstu Društvo) sastavljenih na dan 31.12.2024. godine, dostavljamo Vam Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene.

Društvo za reviziju FinExpertiza d.o.o., Beograd, licencirani ovlašćeni revizori i članovi tima angažovani na reviziji finansijskih izveštaja, nisu pružali Društvu i sa njime povezanim društvima konsultantske usluge koje su zabranjene u skladu sa članom 45 Zakona o reviziji (Službeni glasnik RS br. 73/2019), članom 77 Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS, br. 129/2021) i Pravilnikom o kriterijumima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja izdavalaca javnih društava (Službeni glasnik Republike Srbije 77/2022) tokom trajanja angažmana do dana izdavanja revizorskog izveštaja.

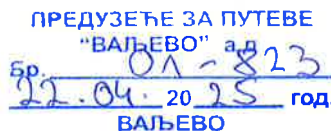
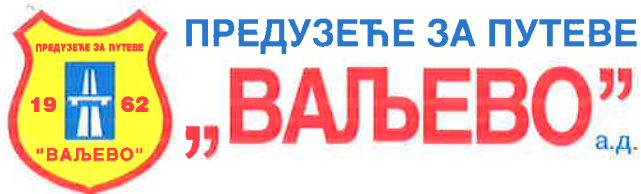
U skladu sa navedenim, potvrđujemo da pružene konsultantske usluge koje nisu zabranjene iznose 0 dinara i da je njihovo učešće u strukturi izvršenih usluga 0%.

Beograd, 22. april 2025. godine



Drago Indić
Direktor





**Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs**

FinExpertiza d.o.o., Beograd
Kneza Miloša 90a, 11000 Beograd

Datum: 22. april 2025 godine

Poštovani,

Ova Izjava rukovodstva se daje vezano za Vašu reviziju finansijskih izveštaja privrednog društva „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo (u daljem tekstu „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31.12.2024. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu, izveštaja o tokovima gotovine za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine, kao i pregleda značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, sve u svrhu davanja mišljenja da li navedeni finansijski izveštaji objektivno i istinito prikazuju finansijsku poziciju privrednog društva „PZP Valjevo“ a.d., Valjevo kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Prihvatao odgovornost za ispravnu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, kako je navedeno u Pismu o angažovanju. Ta odgovornost uključuje dizajniranje, implementaciju i sprovođenje interne kontrole relevantne za pripremu i fer prezentovanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, primenu i odabir pravilnih računovodstvenih politika i izradu računovodstvenih procena koje su razumne u određenim okolnostima.

Određena prezentovanja u ovoj izjavi su opisana kao ograničena samo na materijalno. Razumemo da je informacija materijalna ako, bilo individualno ili grupno, njeno izostavljanje ili netačnost mogu da utiču na odluke korisnika koje se baziraju na finansijskim izveštajima. Materijalnost zavisi od veličine i prirode izostavljenih ili netačnih informacija o kojima se odluka donosi u datim okolnostima koje nas okružuju. Veličina ili priroda stvari, ili njihova kombinacija, ili pak obe u isto vreme, mogu da budu odlučujući faktori.

Potvrđujemo da smo upoznati sa sadržajem i nalazima iz Pisma rukovodstva koje Vam je prosleđeno 17. aprila 2025. godine. Takođe, potvrđujemo da su sva pitanja manjeg značaja iskomunicirana usmeno sa rukovodstvom u procesu revizije.

Potvrđujemo da smo upoznati sa sledećim obelodanjivanjima navedenim u odeljku „osnova za kvalifikovano mišljenje“ i „skretanje pažnje“ u okviru izveštaja nezavisnog revizora na finansijske izveštaje za 2024. godinu:

- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 9. uz finansijske izveštaje, Društvo je u svojim poslovnim knjigama na dan 31. decembra 2024. godine iskazalo kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 488,817 hiljada. Analizom kratkoročnih finansijskih plasmana tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja, utvrdili smo da deo iskazanih plasmana u iznosu



ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ
„ВАЉЕВО“
а.д.



Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs

od RSD 274,142 hiljade potiče iz ranijih obračunskih perioda i nije naplaćen do dana izdavanja revizorskog izveštaja. Shodno činjenici da pomenuti kratkoročni plasmani potiču iz ranijih obračunskih perioda kao i da je naplata istih otežana i neizvesna usled gore navedenih razloga, smatramo da postoje objektivni dokazi koji ukazuju da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Pri sastavljanju finansijskih izveštaja za godinu koja se navršava dana 31. decembra 2024. godine, Društvo nije postupilo u skladu sa MSFI 9 – Finansijski instrumenti i nije izvršilo obračun i evidentiranje očekivanih kreditnih gubitaka za pomenuta potraživanja. U postupku revizije godišnjih finansijskih izveštaja, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi pomenuto pitanje moglo imati na finansijske izveštaje Društva.

- Kao što je obelodanjeno u Napomeni broj 30 uz finansijske izveštaje, Društvo ima potencijalne obaveze u vidu odobrenih bankarskih garancija u ukupnom iznosu od RSD 278,872 hiljada. Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

Takođe, potvrđujemo, prema našem najboljem znanju i uverenju, sledeće:

1. Gore pomenuti finansijski izveštaji prikazani su objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.
2. Ne postoji stvarno ili moguće nepoštovanje zakona i propisa koje bi moglo imati značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju samog nepoštovanja tj. neusklađenosti.
3. Značajne pretpostavke koje smo koristili u vršenju računovodstvenih procena, uključujući one merene po fer vrednosti, su razumne.
4. Potvrđujemo da:
 - a) Prihvatamo odgovornost izrade, izvršenja i obavljanja interne kontrole u cilju sprečavanja i prepoznavanja prevare ili bilo kakve greške.
 - b) Poverili smo vam naša saznanja vezana za prepoznavanje eventualne prevare ili sumnje da prevara postoji koja može da utiče na Društvo, a gde su uključeni:
 - Menadžment
 - Zaposleni koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli ili
 - Ostali gde prevara može da ima materijalni efekat na finansijske izveštaje
 - c) Dali smo Vam sve informacije u vezi sa eventualnom prevarom ili sumnje u navodne prevare ili moguće prevare, koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a inicirani su od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatora i drugih.
 - d) Poverili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu da budu materijalno pogrešno prikazani kao rezultat prevare.
 - e) Razumemo da termin "prevara" uključuje netačne informacije tj. podatke koji proizilaze iz lošeg tj. netačnog finansijskog izveštavanja ili iz zloupotrebe sredstava. Netačne tvrdnje koje proizilaze iz lažnog finansijskog izveštavanja uključuju namerne propuste iznosa ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima u cilju prevare korisnika finansijskih izveštaja. Iskrivljavanje činjenica koje proizilazi iz otuđenja imovine uključuje krađu imovine nekog



ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ
„ВАЉЕВО“
а.д.



Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs

entiteta, često u pratnji pogrešne ili lažne evidencije ili dokumenata u cilju prikrivanja činjenica da sredstva nedostaju ili su založena bez odgovarajuće autorizacije.

5. Učinili smo vam dostupnim sve poslovne knjige i prateću dokumentaciju kao i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste odredili da su Vam neophodne za pribavljanje revizijskih dokaza.
6. Finansijski izveštaji obelodanjuju sve činjenice za koje verujemo da su bitne za sposobnost Društva da nastavi poslovanje u neograničenom periodu u budućnosti, uključujući sve značajne uslove i događaje, olakšavajuće činjenice i planove Društva. Isto tako, Društvo namerava i u mogućnosti je da preduzme akcije neophodne za nastavak poslovanja u neograničenom periodu u budućnosti. Učinili smo vam dostupnim sve relevantne informacije o sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u neograničenom periodu u budućnosti a koje mogu uticati na finansijske izveštaje. Iz tih razloga smatramo da su finansijski izveštaji mogli biti sastavljeni na konceptu nastavka poslovanja.
7. Osim kao što je prikazano u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje, nema materijalnih transakcija koje nisu propisno evidentirane u knjigovodstvenoj evidenciji finansijskih izveštaja.
8. Potvrđujemo potpunost informacija koje smo vam prezentovali u vezi sa ugovorima, koji zbog svoje prirode, dužine perioda, potencijalnih ugovornih kazni ili iz drugih razloga su ili mogu da postanu značajni za procenu finansijskog položaja Društva.
9. Potvrđujemo potpunost podataka koji su vam prezentovani u vezi sa identifikacijom povezanih lica i u vezi transakcija sa takvim strankama koje su materijalne važnosti za finansijske izveštaje. Identitet, salda i transakcije sa povezanim licima su propisno evidentirani i adekvatno obelodanjeni u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje.
10. Prezentovanje i obelodanjivanje merenja fer vrednosti je u skladu sa Standardima Međunarodnog Finansijskog Izveštavanja. Obelodanjene informacije predstavljaju najbolju procenu fer vrednosti aktive kao i obaveza koje su morale da budu obelodanjene u skladu sa ovim standardima. Metodi merenja i značajne pretpostavke korišćene za određivanje fer vrednosti se primenjuju na konzistentnoj bazi, i one su razumne i takve pretpostavke reflektuju našu nameru i sposobnost da sprovedemo konkretne pravce delovanja u ime Društva, koje su relevantne za merenje fer vrednosti ili obelodanjivanja.
11. Društvo se pridržavalo svih aspekata ugovornih sporazuma i svih zahteva regulatornih organa koji bi mogli imati značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
12. Potvrđujemo da nije postojalo sledeće:
 - a) Komunikacija iz regulatornih agencija vezano za neslaganje ili bilo kakvi nedostaci vezani za finansijske izveštaje.
 - b) Povrede ili potencijalne povrede zakona ili pravila, čiji efekat treba da bude uzet u obzir prilikom objavljivanja finansijskih izveštaja ili koji služe kao osnov za beleženje uslova.

Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs

- c) Navodi, pismeni ili usmeni, vezani za materijalno značajne greške ili druge pogrešne primene računovodstvenih principa u finansijskim izveštajima Društva koji nisu obelodanjeni u pisanoj formi.
- d) Navodi, bilo usmeni ili pismeni, vezani za nedostatke u unutrašnjoj kontroli koja može da ima materijalni efekat na finansijske izveštaje Društva, a koji vam nisu dostavljeni napismeno.
- 13. Potvrđujemo kompletnost pruženih informacija vezanih za identifikaciju značajnih komponenti, saradnika, interesa u značajnim povezivanjima i ulaganjima kao i posebno osnovanim društvima.
- 14. Doprinosi zaposlenih uključujući i nadoknade prilikom prestanka radnog odnosa, nadoknade za prekid radnog odnosa i ostale dugoročne obaveze tj. doprinosi iskazani su u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih.
- 15. Društvo ima zadovoljavajući pristup svim sredstvima i sva eventualna založna prava ili tereti na imovini Društva, ukoliko ih ima, su obelodanjeni u napomenama uz finansijske izveštaje.
- 16. Prema našem mišljenju, u toku redovnog poslovanja, očekuje se da obrtna sredstva prikazana u bilansu stanja ostvare najmanje neto knjigovodstvenu vrednost po kojoj su iskazana.
- 17. Potraživanja iskazana u finansijskim izveštajima predstavljaju validne zahteve od dužnika za prodaju ili drugih naknada po osnovu ili pre datuma bilansa stanja.
- 18. Izračunavanje tekućeg poreskog rashoda i srodnih tekućih poreskih obaveza je utvrđeno na osnovu odgovarajućih odredaba važećih usvojenih akata ili suštinski usvojenih poreskih zakona i propisa.
- 19. Nema značajnijih neizmirenih zahteva ili sporazuma sa lokalnim i drugim poreskim organima na koje vam nije skrenuta pažnja ili koji nisu adekvatno obelodanjeni u finansijskim izveštajima. Nismo upoznati da postoji bilo koja dodatna materijalna značajna obaveza za poreske kazne i naknade za koje nije izvršeno adekvatno rezervisanje.
- 20. Potvrđujemo da smo pregledali sva finansijska sredstva i obaveze neizmirene na dan bilansa i da su pravilno klasifikovani kao obaveze i potraživanja.
- 21. Svi sporazumi sa bankama, finansijskim i drugim institucijama koje za posledicu imaju bilo koja ograničenja gotovine ili slični sporazumi, ukoliko ih ima, su obelodanjeni u finansijskim izveštajima.
- 22. Sve zalihe iskazane u finansijskim izveštajima iskazane su po ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Cena koštanja se utvrđuje primenom metoda prosečne vrednosti na konzistentnoj osnovi sa prethodnom godinom.



ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ
„ВАЉЕВО“
а.д.



Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs

23. Fizičke količine sirovina i materijala, delova, sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine utvrđene su na osnovu kartica zaliha Društva, koje su korigovane na osnovu popisa izvršenog od strane kompetentnih zaposlenih.
24. Izvršili smo uvid u dugoročna sredstva kod kojih je identifikovano postojanje indikatora obezvređenja, kao što su osnovna sredstva, nematerijalna ulaganja, ulaganja u osnovna sredstva, radi utvrđivanja potrebe umanjenja njihove vrednosti, kada događaji ili promenjene okolnosti ukazuju da tekuća vrednost sredstava može biti nenadoknadiva i shodno tome proknjižena je korekcija gde je to bilo potrebno.
25. Značajne procene i prosuđivanja, kao i pretpostavke, metode, procedure, kao i izvori pouzdanosti pratećih podataka korišćenih u svrhe testa obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme su razumne i predstavljaju našu najbolju procenu sadržanu u našem poslovnom planu.
26. Sve obaveze Društva, stvarne ili potencijalne, za koje mi znamo, su uključene u finansijske izveštaje. Ne postoje druge materijalno značajne obaveze niti potencijalni dobici ili gubici koje je trebalo ukalkulisati ili obelodaniti. Isto tako, nismo u saznanju da postoji ili da može nastati bilo kakav zahtev za naknadu štete od strane trećih lica, uključujući sudski spor, upravni spor koji može prouzrokovati značajne gubitke za Društvo, niti nas je naš pravni savetnik, direktor direkcije za sudske sporove, upoznao sa bilo kojim takvim pitanjima, nastalim u toku godine osim onih koja su izneta u pismu našeg pravnog savetnika upućenog vama.
27. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative (uključujući porez na dobit, PDV, carine, poreze na imovinu, poreze po odbitku, takse i dr.). Nadalje, potvrđujemo da Društvo primenjuje ove regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze osim onih koje su obelodanjene u napomenama uz finansijske izveštaje.
28. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske prijave Društva predmet inspeksijske kontrole poreskih organa, i da nakon usvajanja poreske regulative koja se odnosi na različite vrste transakcija, mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.
29. Ne postoji formalna i neformalna kompenzacija ugovorenih stanja sa bilo kojim našim tekućim računima. Ne posedujemo nikakve kreditne aranžmane, izuzev onih objavljenih u napomenama uz finansijske izveštaje.
30. Potvrđujemo da su svi prihodi i rashodi Društva klasifikovani i alocirani u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu Društva.
31. Društvo nastavlja svoje aktivnosti u skladu sa Aktom o osnivanju i odgovarajućim odlukama Organa upravljanja.
32. Izuzev informacija obelodanjenih u Napomenama uz finansijske izveštaje, ne postoje druge potencijalne obaveze niti terete ili ograničenja nad imovinom Društva.

33. Nisu postojale okolnosti koje bi imale negativan efekat na poslovanje Društva u skladu sa načelom stalnosti ili prezentovanje istinitih i objektivnih procena vezano za bilans stanja, finansijsku poziciju i rezultate samog poslovanja. U napomenama je obelodanjeno da su finansijski izveštaji pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti, s obzirom da se obaveze redovno servisiraju.

34. Događaji nakon bilansa stanja

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma bilansa. U obzir su uzeti svi događaji nakon datuma izveštavanja nastali nakon 31. decembra 2024. godine do dana kada su ovi finansijski izveštaji odobreni.

Računovodstvene kartice Društva nastale nakon perioda revizije ne sadrže ni jedan materijalno značajan unos, sa kojim vi niste upoznati, u vezi sa transakcijama koje su trebale biti uključene u finansijske izveštaje.

S poštovanjem,

Direktor



A handwritten signature in blue ink, likely belonging to the Chief Accountant, written over a horizontal line.

Šef računovodstva

Milovana Glišića 94/a, Valjevo, Tel: 014/221-486, Fax: 014/222-325, PIB: 101898873, M.B.: 07188994, Šifra del.: 4211
Halkbank: 155-65978-53, Banka Intesa: 160-7211-74, Alta banka: 190-16070-83, e-mail: office@pzp-va.rs, web: www.pzp-va.rs

U skladu sa članom 71.stav 3. tačka 3. i članom 73. stav 1. i 3. Zakona o tržištu kapitala
(„Službeni glasnik RS“, BR.129/2021), kao lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja
dajemo sledeću:

IZJAVU

Da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2024. godinu
sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja
i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju,
dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i
njegova društva uključena u konsolidovane izveštaje.

Napominjemo da godišnji izveštaj nije usvojen od strane Skupštine akcionara, niti je doneta
odluka o raspodeli dobiti, iz razloga što Skupština akcionara nije održana do isteka roka za
objavljivanje i dostavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju.



Generalni direktor



(Aleksandar Popović, mast.ing.građ)