

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

**D.O.O. "VODOVOD I KANALIZACIJA"
HERCEG NOVI**

2024

SADRŽAJ:

- 1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE**
- 2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA**
- 3. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA**
- 3.1. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**
- 4. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA**
- 5. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA**

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

- Osnovne informacije o pravnom licu

Naziv društva: Društvo sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija" Herceg-Novi

PIB: 02283186

PDV: 02283186

Adresa: X Hercegovačke 3. Herceg-Novi

Šifra djelatnosti: 36.00

Naziv djelatnosti: Skupljanje, prečišćavanje i distribucija vode.

Na osnovu člana 22 stav 4 i člana 48 stav 1 tačka 1 Zakona o komunalnim djelatnostima („Sl list CG“, br. 55/16 i 66/18), čl. 2 i 5 Pravila o licencama za obavljanje regulisanih komunalnih djelatnosti („Sl list CG“, br. 58/18 i 20/10), člana 12 stav 2 tačka 3 Statuta Regulatorne agencije za energetiku („Sl list CG“, br. 36/17) i Rješenja Odbora Agencije, br. 20/1818-8 i br. 20/1818-10 od 8.7.2020.g. izdaje se našem preduzeću:

- Licenca za vodosnabdjevanje
- Licenca za upravljanje komunalnim otpadnim vodama

Period važenja licenci je do 08.07.2025 godine.

- ISTORIJAT I RAZVOJ KOMPANIJE

Pravno lice „Vodovod i kanalizacija“ D.O.O. Herceg-Novi osnovano je 02.10.2013. godine Odlukom Skupštine opštine Herceg-Novi. Društvo je registrovano dana 07.02.2014. godine pod registarskim brojem 5-0683620/001 upisom u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici. Društvo je registrovano kod Poreske uprave PJ Herceg-Novi dana 11.02.2014. godine, pod brojem 80-01-03440-2 i dodijeljen je PIB 02283186.

- Osnovna/pretežna i pomoćne delatnosti poslovanja

Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Sakupljanje, prečišćavanje i distribucija vode, sa šifrom djelatnosti 36.00. Djelatnost Društva ima karakter regulisane komunalne djelatnosti od javnog interesa u skladu sa Zakonom o komunalnim djelatnostima i Odlukama osnivača. Osnovni zadatak je uredno snabdjevanje potrošača dovoljnom količinom hemijski i mikrobiološki ispravnog vodom za piće i odvođenje i prečišćavanje otpadnih voda.

- Osnovni proizvodi i usluge koje preduzeće nudi

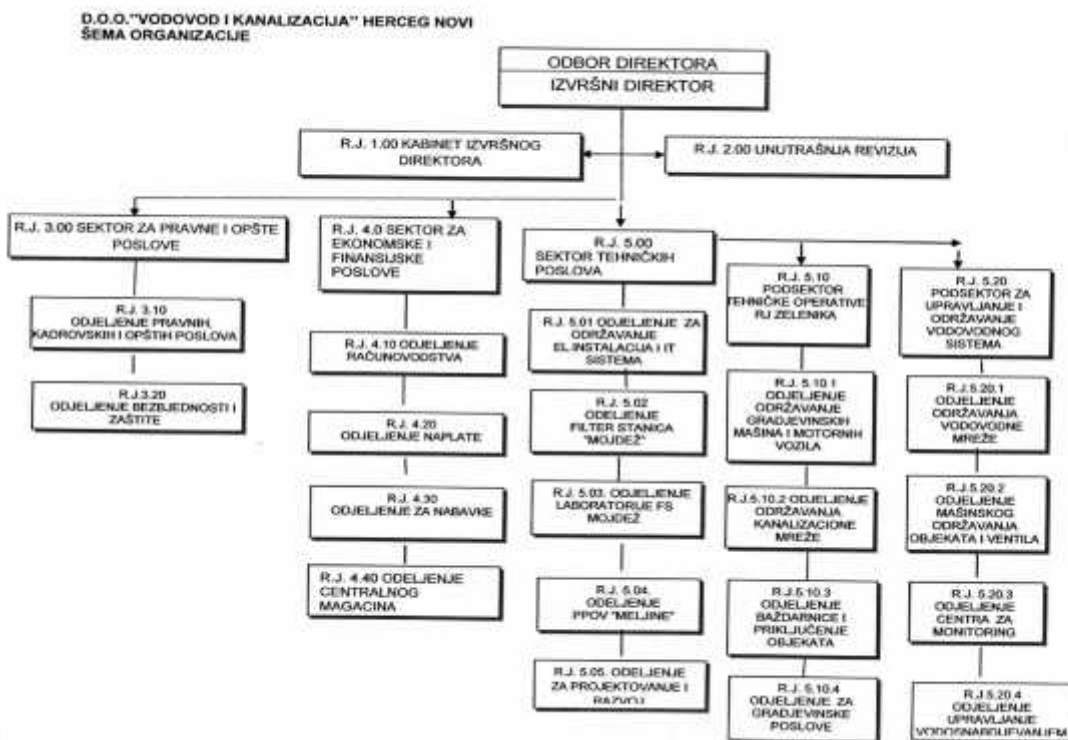
Društvo obavlja slijedeće djelatnosti i pruža usluge od javnog interesa:

- Osnovni proizvod je voda za piće i njena distribucija;
- Zahvatanje, prečišćavanje i distribucija vode iz lokalnih izvora, sliva Bilećkog jezera i Sistema Regionalnog vodovoda;
- Održavanje javnog vodovodnog Sistema na području Opštine Herceg-Novi;
- Sakupljanje i odvođenje otpadnih voda;

- Održavanje kanalizacionog Sistema na području Opštine Herceg-Novi i postrojenja za prečišćavanje otpadnih voda;
- Usluge fekalne cistjerne
- **Organizaciona struktura**

Organizaciona šema "Vodovod i kanalizacija" d.o.o. – Herceg Novi, usvojena 28.11. 2023.godine.

Trenutno Društvo ima 168 stalno zaposlena, rasporedjena po sektorima i radnim jedinicama.



Po važećem Pravilniku o sistematizaciji i organizaciji radnih mjesta, osnovne organizacione jedinice društva

- Kabinet Izvršnog direktora;
- Unutrašnja revizija;
- Sektor tehničkih poslova;
- Podsektor tehničke operative RJ Zelenika;
- Podsektor za upravljanje i održavanje vodovodnog Sistema;
- Sektor za pravne I opšte poslove;
- Sektor za ekonomske I finansijske poslove;

Unutar sektora poslovi su sistematizovani po odjeljenjima.

I Odjeljenja Sektora tehničkih poslova:

- Odjeljenje za održavanje električnih insatacija i IT Sistema;
- Odjeljenje filter stanice Mojdež;
- Odjeljenje laboratorije FS Mojdež;
- Odjeljenje PPOV Meljine;
- Odjeljenje za projektovanje I razvoj;

II/1 Podsektor tehničke operative RJ Zelenika;

- Odjeljenje održavanja kanalizacione mreže;
- Odjeljenje baždarnice I priključenje objekata;
- Odjeljenje za održavanje građevinskih mašina I motornih vozila;
- Odjeljenje za građevinske poslove;

II/2 Podsektor za upravljanje I održavanje vodovodnog sistema;

- Odjeljenje održavanja vodovodne mreže;
- Odjeljenje mašinskog održavanja objekata I ventila;
- Odjeljenje centra za monitoring;
- Odjeljenje upravljanja vodosnabdijevanjem;

III Sektor za pravne i opšte poslove;

- Odjeljenje pravnih, kadrovskih I opštih poslova;
- Odjeljenje bezbjednosti I zaštite;

IV Sektor za ekonomske i finansijske poslove;

- Odjeljenje računvodstva;
- Odjeljenje naplate;
- Odjeljenje za nabavke;
- Odjeljenje centralnog magacina.

Kao posebna služba funkcioniše Kabinet Izvršnog direktora i Unutrašnja revizija.

- Vlasništvo i struktura kapitala

U sadašnjem statusu DOO "Vodovod i kanalizacija" Herceg-Novi" je osnovana, saglasno propisanoj zakonskoj obavezi, da se sva javna preduzeća reorganizuju u jedan od oblika privrednog društva predviđenih Zakonom o privrednim društvima. Skupština opštine Herceg-Novi je odluku o osnivanju Društva donijela 02.10.2013. godine. Osnivač Društva je Skupština opštine Herceg-Novi I ona je vlasnik kapitala u procentu od 100%. Kapital društva čini imovina, pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva I druga imovinska prava preuzeta od JP "Vodovod i kanalizacija" Herceg-Novi.

U Skladu sa Odlukom o osnivanju i Zakonom o računovodstvu i reviziji, te MRS, Društvo je dana 01.01.2016.godine izvršilo procjenu vrijednosti imovine i kapitala.

2. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJA, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja

Finansijski položaj pravnog lica, posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se na jedan od sledećih načina: dobar, prihvatljiv ili loš.

Analiza finansijskog položaja obuhvata sledeće elemente:

- Najznačajnije pozicije bilansa stanja
- Najznačajnije pozicije bilansa uspeha
- Osnovni finansijski pokazatelji
- Osnovni nefinansijski pokazatelji
- Racio analiza

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		31.823.694	32.637.695
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		69.119	16.066
010	1. Ulaganja u razvoj	004		67.119	14.066
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005			0
012	3. Goodwill	006			0
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u priprem	007		2.000	2.000
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		31.395.323	32.234.768
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		30.647.859	31.554.857
023	2. Postrojenja i oprema	010		718.784	661.231
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011			0
024	3.1. Investicione nekretnine	012			0
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013			0
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014			0
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		28.680	18.680
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		359.252	386.861
030,039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017			0
033(dio),039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018			0
031(dio),032(dio),039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019			0
033(dio),039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020			0
031(dio),032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021			0
032(dio),034, 035,036,039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022		359.252	386.861
038,039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023			0
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024			0
	D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		2.237.836	1.836.102
	I. ZALIHE (027 do 030)	026		218.324	181.132
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		184.288	181.132
11	2. Nedovršena proizvodnja	028			0
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029			0
15	4. Dati avansi	030		34.036	0
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		1.870.401	1.593.728
202, 203,209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		1.861.751	1.582.396
200,209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih	033			0

	lica				
201,209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034			0
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035	8.650		11.332
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036			0
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037	6.597		
21, 22,osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	2.053		11.332
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039			
236 (dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju	040			0
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041			0
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042			
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	149.111		61.242
04	V. STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044			0
28 osim288	E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045	5.765		0
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046	34.067.295		34.473.797
	PASIVA				0
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101	3.525.075		3.414.821
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	1.682.158		1.682.158
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
320	III. EMISIONA PREMIJA	104			
	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105			
321	1. Zakonske rezerve	106			
322 (dio)	2. Statutarne rezerve	107			
322 (dio)	3. Druge rezerve	108			
330 i potr. saldo rač.331, 332,333, 334,335, 336 i 337	4. Pozitivne revalorizacije rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109			
dugov. saldo rač.331, 332,333, 334,335, 336 i 337	5. Negativne revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110			
	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	1.842.917		1.732.663
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	1.747.130		1.520.779
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113	95.787		211.884
350	3. Gubitak ranijih godina	114			
351	4. Gubitak tekuće godine	115			
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117	1.851.029		1.828.245
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	186.811		203.472
404 (dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	186.811		203.472
400 (dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120			
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	1.664.218		1.624.773
414, 415	1. Dugoročni krediti	123	1.624.773		1.624.773
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124	39.445		
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125	8.846		9.997
495 (dio)	D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126	141.470		
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127	469.015		230.173
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128			
	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129	469.015		230.173
422 (dio),423 (dio),424 (dio),425 (dio),426 i 429 (dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130			
422 (dio),423 (dio),424 (dio),425 (dio) i 429 (dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131			

430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132			
433, 434,440-449	4. Obaveze prema dobavljačima	133		293.773	79.277
439 (dio)	5. Obaveze po mjenicama	134			
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135			
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136			
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		175.243	150.896
439 (dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138			14.468
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		34.337	57.490
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		127.540	65.603
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		13.366	13.335
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142			
490, 491, 494, 495 (dio),496, 497 i 499	F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143		28.071.860	28.990.561
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		34.067.295	34.473.797

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu ("Sl. list CG" broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201		5.083.766	4.823.898
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202			
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			113
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204		977.351	968.263
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		913.699	926.562
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		63.652	41.701
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210+210a)	208		2.714.904	2.609.668
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		1.091.485	1.004.533
53, 54 (dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		595.243	590.083
540	c) Amortizacija	210a		1.028.176	1.015.052
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		3.029.714	2.750.770
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		2.387.781	2.155.205
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		641.933	595.565
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		114.942	92.220
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		426.359	438.089
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		100.632	65.256
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217			
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			

584, 589(dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57, 591 i 592	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		304.702	270.736
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208- 211-217-220)	221		11.797	161.100
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222			
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			
	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		107.048	
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		107.048	
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230			84.364
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			84.364
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235- 236)	234		-6.002	-4.581
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236		6.002	4.581
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		4.841	3.644
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239			
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		4.841	3.644
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		96.205	76.139
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		108.002	237.239
690-590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		108.002	237.239
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		12.215	25.355
721	1. Tekući porez na dobit	246		13.366	13.335
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		-1151	12.020
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		95.787	211.884
	VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom / (250 do 257)	249			
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu	250			

	nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava				
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252			
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama rezultata /povezanim sa kapitalom/	258			
	VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom/ (249+258)	259			
	IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)	260		95.787	211.884
	X. Zarada po akciji	261			
	1. Osnovna zarada po akciji	262			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263			
	XI. Neto rezultat koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	264		95.787	211.884
	XII. Neto rezultat koji pripada učešćima koji ne obezbjeđuju kontrolu	265			

RACIO POKAZATELJI

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finansijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća. Racio opšte likvidnosti Predstavlja odnos obrtne imovine prema kratkoročnim obavezama i pokazuje da je svaki € obaveza pokriven sa 4,77€ obrtne imovine, što predstavlja optimalnu finansijsku situaciju i dokazuje sposobnost društva da odgovori svim rizicima i eventualnim poremećajima u privredi.

racio opšte likvidnosti= obrtna imovina : kratkoročne obaveze =
= 2.237.836,00€ : 469.015,00€ = 4,77€

Drugi racio pokazatelj su "neto obrtna sredstva", koja se utvrđuju kao razlika obrtne imovine i kratkoročnih obaveza, a mjeri se njihovo kretanje u odnosu na prethodnu godinu:

- Za 2018 godinu = OI 1.264.880,00 - KO 388.605,00 = 875.275,00€
- Za 2020 godinu = OI 1.407.017,00 - KO 461.031,00 = 854.886,00€
- Za 2021 godinu = OI 1.502.317,00 - KO 380.085,00 = 1.112.232,00€
- Za 2022 godinu = OI 1.505.160,00 - KO 482.044,00 = 1.023.116,00€
- Za 2023 godinu = OI 1.838.125,10 - KO 216.837,42 = 1.621.287,68€
- Za 2024 godinu = OI 2.237.836,00 – KO 469.015,00 = 1.768.821,00€

Ovaj racio pokazatelj nam dokazuje da je Društvo u 2024 nešto poboljšalo svoju finansijsku poziciju, jer iznos neto sredstava povećan za 9%.

Obaveze koje se prenose u slijedeću poslovnu godinu su povećane u odnosu na prethodnu godinu za 252.178,00€.

Okolnosti u poslovanju za 2024 godinu su bile:

- Neplanirani izdatak i obaveza u 2023 godini je bilo preuzimanje vode iz RVCP i KKD, za vrijeme obustave dotoka vode sa Plata.
- Olakšavajuća okolnost u poslovanju je bila što su nam priznati troškovi funkcionisanja Pogona za preradu otpadnih voda, pa smo dobili pravo da fakturišemo te usluge u visini dovoljnoj da se pokriju troškovi istog.

3. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Društvo ne koristi finansijske instrumente hartije od vrijednosti (osnovne i izvedene).

3.1. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Upravljanje rizicima je jedan od najznačajnijih segmenata u okviru ostvarivanja ciljeva poslovne politike i zaštite njihovih interesa.

Za definisanje ciljeva neophodno je prepoznati rizike kojima je izloženo poslovanje Društva. U skladu sa osnivačkim aktom i povjerenim poslovima od strane Opštine Herceg-Novi, ovo Društvo ostvaruje javni interes vodosnabdijevanja i odvođenja otpadnih voda. Da bi zadovoljilo javni interes i obezbjedilo

kontinuirano vodosnabdijevanje kvalitetnom vodom za piće i druge namjene, kao i blagovremeno i kvalitetno odvođenje otpadnih voda, Društvo mora obezbijediti mehanizme za održivo poslovanje.

Usled potrebe da se rizik po poslovanje prepozna i izmjeri, kao i da se definišu mjere za izbjegavanje istih i smanjenje njihovih posledica, DOO „Vodovod i kanalizacija“ Herceg- Novi planira da izradi registar rizika, kao i strategiju upravljanja rizicima.

Postojanje adekvatnih procedura i imenovanje odgovarajućih lica u svim postupcima, važan je uslov za ublažavanje i izbjegavanje svih finansijskih rizika. U 2024 godini su unapređene osnovne procedure i usvojene nove.

4. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

Finansijski rizici:

- Rizik cijena:

Cijene DOO „Vodovod i kanalizacija“ Herceg-Novi su kontrolisane, a ne ekonomske. Cjenovni rizik znači da su mogući gubici nastali usled neadekvatne politike cijena, kao i promjena drugih cijena (materijala, cijene vode iz sistema Regionalnog vodovoda, hlora, poštanskih usluga, goriva, električne energije...) Cijene vode, odvođenja otpadnih voda i prečišćavanja su regulisane i formiraju se na osnovu posebne Metodologije, u skladu sa Zakonom o komunalnim djelatnostima. Odobrava ih Skupština opštine, kao Osnivač, uz prethodnu saglasnost Regulatorne agencije za energetiku. Rizik je da neće biti odobrena potrebna cijena što bi uticalo na manji prihod od osnovne djelatnosti, kao pretežni izvor finansiranja poslovne aktivnosti. Rizik je povećan „uslovom“ iz Zakona o komunalnim djelatnostima, da svaku korekciju cijena treba da odobri Regulatorna agencija, a na isto saglasnost daje osnivač, Skupština Opštine Herceg-Novi. Postoji vjerovatnoća, rizik, da dođe do nesklada između ova dva subjekta u proceduri određivanja cijena. Regulatorna agencija za energetiku se rukovodi strogo propisanom kalkulacijom cijena po prostoj troškovnoj metodi, a lokalna uprava, najčešće, političkim motivima, platežnom moći građana ili socijalnim statusom.

- Inflatorni rizik:

Očekuje se u 2025. godini rast svih nabavnih cijena, a pogotovo energenata, usljed krize izazvane nestabilnom političkom situacijom u Svijetu. Rizik po Društvo je tim veći što vodoprivredna društva pripadju regulisanim djelatnostima i svoje cijene ne mogu tako brzo prilagođavati rastu ulaznih troškova, zbog metodologije formiranja cijena koja se veže za porethodne dvije godine i za planirani period, u kojem se ne mogu predvidjeti ovakvi poremećaji. Takođe, cijena se izračunava početkom ove godine, a primjenjuje se tek od slijedeće godine, što je u inflatornim okolnostima katastrofalno. To predstavlja najveći rizik za sva društva iz oblasti vodosnabdijevanja.

Kreditni rizik:

DOO „Vodovod i kanalizacija“ Herceg-Novi ne vrši kreditiranje svojih potrošača, tako da ne možemo govoriti o ovom riziku kao promjeni kreditne sposobnosti kupca koja utiče na Društvo. Ova vrsta rizika za naše društvo ne postoji.

- Rizik likvidnosti:

Rizik likvidnostii se javlja ukoliko Društvo ne može u cjelini da naplati svoja potraživanja. Takođe, rizik likvidnosti se javlja usljed pojave neplaniranih troškova, kao što je dodatna kupovina vode, preuzimanje troškova od drugih povezanih pravnih lica itd. Obaveza Društva je da naplaćuje svoja potraživanja i to vodeći računa da ne uđu u zastaru.

-Rizik novčanog toka:

Ukoliko je ekonomska kriza, dolazi do smanjenja naplate potraživanja, a samim tim postoji i vjerovatnoća da utiče na isplatu budućih i dospjelih obaveza. Za otklanjanje i sprječavanje ovog rizika neophodno je preusmjeriti sve neophodne resurse prema povećanju stope naplate potraživanja.

5. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTI POSLOVANJA

DOO „Vodovod i kanalizacija“ Herceg-Novi posjeduje validnu eksternu regulativu (pravilnike, procedure i uputstva) koja su od značaja za upravljanje rizicima: Pravilnik o računovodstvenim politikama u skladu sa MRS/MSFI, uputstvo za djelovanje u vanrednim situacijama (havarije, poplave, zemljotresi), uputstvo za rješavanje zaostalih dugova kod potrošača, saradnja sa javnim izvršiteljima, plan javnih nabavki, Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta itd. Usvajene su sve neophodne procedure potrebne za kvalitetno funkcionisanje i organizaciju rada.

Društvo nastoji da u kontinuitetu, pravovremenom identifikacijom problema, preduprijedi rizike u svakodnevnom poslovanju kako bi bilo sto uspješnije.

Herceg-Novi, 31. mart 2025. godine

IZVRŠNI DIREKTOR

Lučić Boro