

**“VODOVOD I KANALIZACIJA” DOO,**  
**HERCEG NOVI**  
**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI**  
**FINANSIJSKIH ISKAZAZA 2025. GODINU**

<b>Sadržaj</b>	<b>Strana</b>
Izjava o odgovornosti rukovodstva	1
Mišljenje revizora	2 - 4
Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha) za 2025. godinu	5 - 6
Iskaz o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31. decembra 2025. godine	7 - 8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	9
Bilans tokova gotovine	10
Napomene uz finansijske iskaze	11 - 27

## Izjava o odgovornosti rukovodstva

Reviko doo

Podgorica

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih iskaza Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija"-Herceg Novi dan 31.12.2025. godine za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski iskazi realno i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija"-Herceg Novi na dan 31. decembra 2025. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima Crne Gore.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivni prikaz finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i računovodstvenim propisima Crne Gore.

Prema našem najboljem znanju i uvjerenju, ovim potvrđujemo sledeće:

1. Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u internom sistemu kontrole ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske iskaze nijesu bila uključena u nezakonite radnje.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige i potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike sa sjednica Organa upravljanja i rukovođenja za kalendarsku 2025. godinu i period do završetka revizije.
3. Potvrđujemo sveobuhvatnost informacija datih u pogledu identifikovanja povezanih subjekata.
4. U finansijskim iskazima nema materijalno značajnih pogrešnih iskazivanja ili propusta.
5. Društvo je postupalo u skladu sa svim aspektima odredbi ugovora koji bi, u slučaju nepridržavanja, mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze. Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima zakonodavnih i izvršnih organa koji bi, u slučaju nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze.
6. Prikazali smo sve nastale, kao i potencijalne obaveze.
7. Nemamo planove niti namjere koje bi mogle materijalno značajno da izmijene knjigovodstvenu vrijednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u finansijskim iskazima.
8. Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali korekcije ili objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili u napomenama uz njih.

U ime rukovodstva Društva,

Zoran Bijelić, VD Izvršni direktor

Herceg Novi, 11.04.2026. godine

*Zoran Bijelić*



## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ODBORU DIREKTORA "VODOVOD I KANALIZACIJA" DOO HERCEG NOVI

#### ***Mišljenje***

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija"- Herceg Novi (u daljem tekstu, Društvo), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja) na dan 31.12.2025. godine, iskaz o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha), iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija"- Herceg Novi na dan 31. decembra 2025. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izještavanja i računovodstvenim propisima Crne Gore.

#### ***Osnova za mišljenje***

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen - Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza. 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 zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza i ispunili smo druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

#### ***Ključna revizijska pitanja***

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza za tekući period. U postojećim okolnostima smatramo da nema ključnih pitanja odabranih za posebno saopštavanje, svi aspekti su obrađeni u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i formiranju našeg mišljenja, a određene okolnosti na koje bi trebalo ukazati date su u samom Izvještaju.

## ***Izveštaj o drugim zakonskim zahtjevima***

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i tačnost godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore.

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvještaja menadžmenta Društva za 2025. godinu sa finansijskim iskazima za tu poslovnu godinu i da li je izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Naši postupci u tom pogledu su obavljani u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izvještaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni su samo na ocjenu usaglašenosti godišnjeg izvještaja menadžmenta sa revidiranim finansijskim iskazima.

Po našem mišljenju, godišnji izvještaj menadžmenta Društva za 2025. godinu, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađen je sa revidiranim finansijskim iskazima Društva za 2025. godinu i sastavljen je u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

## ***Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze***

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava 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 izvještavanja Društva.

## ***Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza***

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi 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 donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa ISA standardima, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

\* Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora.

Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

\* Stičemo razumijevanje 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 entiteta.

\* Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

## ***Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza - nastavak***

\* Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezano objelodanjivanje u finansijskim izvještajima ili ako takva objelodanjivanja nijesu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

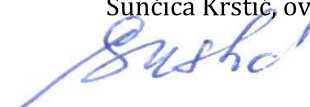
\* Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Glavni partner u reviziji,

Sunčica Krstić, ovlašćeni revizor



U Podgorici, 08.06.2026. godine

Svetomir Aković, izvršni direktor



Naziv: DOO "VODOVOD I KANALIZACIJA" HERCEG NOVI	
Sjedište: Herceg Novi	
Matični broj: 02293196	Šifra djelatnosti: 36.00

## ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. 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	<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201		<b>4.910.289</b>	<b>5.083.766</b>
630 i 631	<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202			
62	<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203			
	<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204		<b>996.798</b>	<b>977.351</b>
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		978.383	913.699
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		18.415	63.652
68, sem 683 i	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	<b>5. Troškovi poslovanja (209+210+210a)</b>	208		<b>2.767.088</b>	<b>2.714.904</b>
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		1.070.255	1.091.485
53, 54 (dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		625.519	595.243
540	c) Amortizacija	210a		1.071.314	1.028.176
	<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211		<b>3.106.308</b>	<b>3.029.714</b>
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		2.615.293	2.387.781
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		491.015	641.933
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		122.939	114.942
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		248.888	426.359
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		119.188	100.632
	<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske)</b>	217			
580, 581, 582,	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	<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220		<b>305.291</b>	<b>304.702</b>
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208- 211-217-220)	221		-271.600	11.797
	<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	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			
	<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i</b>	226		<b>104.647</b>	<b>107.048</b>
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih	228			
662 (dio), 663	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		104.647	107.048
	<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene</b>	230			
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih	232			
662 (dio), 663	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			
	<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih</b>	234		<b>-70.134</b>	<b>-6.002</b>
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava	236		70.134	6.002
	<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite</b>	237		<b>8.800</b>	<b>4.841</b>
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po	239			
562, 563,564,	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po	240		8.800	4.841
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		25.713	96.205
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		-245.887	108.002
690-590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		-245.887	108.002
	<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245		<b>71.672</b>	<b>12.215</b>
721	1. Tekući porez na dobit	246			13.366
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		71.672	-1.151
	<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248		<b>-317.559</b>	

	<b>VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom / (250 do 257)</b>	249		
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme,	250		
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih	251		
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke	252		
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada	253		
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite	255		
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		
	<b>VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama</b>	258		
	<b>VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom/ (249+258)</b>	259		
	<b>IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)</b>	260	<b>-317.559</b>	<b>95.787</b>
	<b>X. Zarada po akciji</b>	261		
	1. Osnovna zarada po akciji	262		
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		
	<b>XI. Neto rezultat koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica</b>	264		
	<b>XII. Neto rezultat koji pripada učešćima koji ne obezbjeđuju kontrolu</b>	265		

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

U Herceg Novi  
Dana 25.03.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

*Yinc*

Odgovorno lice



*[Signature]*

Naziv: DOO "VODOVOD I KANALIZACIJA" HERCEG NOVI	
Sjedište: Herceg Novi	
Matični broj: 02293196	Šifra djelatnosti: 36.00

## ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001			
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002		<b>31.244.021</b>	<b>31.823.694</b>
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		300.401	69.119
010	1. Ulaganja u razvoj	004		298.401	67.119
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005			
012	3. Goodwill	006			
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		30.608.830	31.395.323
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		29.740.862	30.647.859
023	2. Postrojenja i oprema	010		867.968	718.784
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011			
024	3.1. Investicione nekretnine	012			
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013			
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014			
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine,	015			28.680
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		334.790	359.252
030,039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017			
033(dio),039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018			
031(dio),032(dio),039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019			
033(dio),039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih	020			
031(dio),032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021			
032(dio),034, 035,036,039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022		334.790	359.252
038,039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023			
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024			
	<b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025		<b>2.009.709</b>	<b>2.237.836</b>
	I. ZALIHE (027 do 030)	026		170.083	218.324
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		147.881	184.288
11	2. Nedovršena proizvodnja	028			
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029			
15	4. Dati avansi	030		22.202	34.036
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		1.699.525	1.870.401
202, 203,209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		1.686.388	1.861.751
200,209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033			
201,209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034			
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		13.137	8.650
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036			
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		13.137	6.597
21, 22,osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038			2.053
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		10.000	
236 (dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju	040			
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041			
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		10.000	
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		130.101	149.111
04	V. STALNA SREDSTVA NAMIENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE	044			
28 osim288	<b>E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	045			<b>5.765</b>
	<b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>	046		<b>33.253.730</b>	<b>34.067.295</b>
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	101		<b>3.203.057</b>	<b>3.522.700</b>
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,	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih	109		
dugov. saldo rač.331, 332,333,	5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih	110		
	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	1.520.900	1.840.542
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	1.838.459	1.747.130
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		93.412
350	3. Gubitak ranijih godina	114		
351	4. Gubitak tekuće godine	115	-317.559	
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116		
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	117	<b>1.900.893</b>	<b>1.851.029</b>
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	254.638	186.811
404 (dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	241.138	186.811
400 (dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120		
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121	13.500	
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	1.646.255	1.664.218
414, 415	1. Dugoročni krediti	123	1.624.773	1.624.773
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124	21.482	39.445
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125	<b>82.602</b>	<b>8.846</b>
495 (dio)	<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMJENE DONACIJE</b>	126	<b>457.644</b>	<b>141.470</b>
	<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	127	<b>456.507</b>	<b>471.390</b>
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		
	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129	456.507	471.390
422 (dio),423 (dio),424 (dio),425	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		
422 (dio),423 (dio),424 (dio),425	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	6.294	
430	3. Primijeni avansi, depoziti i kaucije	132		
433, 434,440-449	4. Obaveze prema dobavljačima	133	302.341	471.390
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	147.872	177.617
439 (dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	36.373	34.336
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140	109.124	127.540
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141	2.375	15.741
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje	142		
490, 491, 494, 495 (dio),496,	<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143	<b>27.153.026</b>	<b>28.071.860</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	144	<b>33.253.730</b>	<b>34.067.295</b>

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

U Herceg Novi  
Dana 25.03.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

*Herceg*



Odgovorno lice

*Herceg*

Popunjava pravno lice	
Matični broj	Šifra djelatnosti
Popunjava	

Naziv: VODOVOD I KANALIZACIJA DOO  
Sjedište: HERCEG NOVI

### ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

u EUR-ima

Pozicija	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Red. br.	Ostali kapital (rn 309)	Red. br.	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Red. br.	Emisiona premija (rn 320)	Red. br.	Rezerve (rn 321, 322)	Red. br.	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Red. br.	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Red. br.	Gubitak (grupa 35)	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli (rn 237)	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6++7 +8-9-10)	
																						1
1.	Stanje na dan 01.01.2023.																					
	01.01.____godine	401	1.682.158	410		419		428		437		446		455	1.747.130	464		473		482	3.429.288	
2.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	0	
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2023.																					
	01.01.2023. godine (r.br. 403)	403	1682158	412	0	421	0	430	0	439	0	448	0	457	1.747.130	466	0	475	0	484	3.429.288	
4.	Neto promjene U 2023. u ____godini	404		413		422		431		440		449		458	95.787	467		476		485	95.787	
5.	Stanje na dan 31.12. 2023. godine (r.br. 3+4)	405	1682158	414	0	423	0	432	0	441	0	450	0	459	1842917	468	0	477	0	486	3.525.075	
6.	Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	0	
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2024. godine (r.br. 5+6)	407	1682158	416	0	425	0	434	0	443	0	452	0	461	1.838.458	470	0	479	0	488	3.520.616	
8.	Neto promjene U 2024. u ____godini	408		417		426		435		444		453		462	-317.558	471		480		489	-317.558	
9.	Stanje na dan 31.12. 2024 godine (r.br. 7+8)	409	1682158	418	0	427	0	436	0	445	0	454	0	463	1.520.900	472	0	481	0	490	3.203.058	

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

U Herceg Novom,

Dana 25.03.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza  
Ljiljana Čenić

*Ljiljana Čenić*



Odgovorno lice

Zoran Bijelić

*Zoran Bijelić*

Naziv: DOO "VODOVOD I KANALIZACIJA" HERCEG NOVI
Sjedište: Herceg Novi
Matični broj: 02293196
Šifra djelatnosti: 36.00

## ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE /direktna metoda/

u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
	I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301		<b>6.241.435</b>	<b>5.338.697</b>
	1. Prodaja i primljeni avansi	302		6.128.816	5.195.942
	2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		104.647	107.048
	3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		10.972	35.707
	II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305		5.734.405	5.074.888
	1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306		2.442.129	1.799.466
	2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307		3.108.244	3.052.813
	3. Plaćene kamate	308		8.800	4.841
	4. Porez na dobitak	309		13.366	13.335
	5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		161.866	204.433
	III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		507.030	263.809
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>					
	I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312		29.903	27.610
	1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313			
	2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških	314		5.441	
	3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		24.462	27.610
	4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316			
	5. Primljene dividende	317			
	II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318		537.980	203.549
	1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319			
	2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških	320		527.980	203.549
	3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321		10.000	
	III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322		-508.077	-175.939
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>					
	I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		1.374.310	1.535.856
	1. Uvećanje osnovnog kapitala	324			
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		1.374.310	1.535.856
	3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326			
	II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327		1.392.273	1.535.856
	1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328			
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329		1.374.310	1.535.856
	3. Finansijski lizing	330		17.963	
	4. Isplaćene dividende	331			
	III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332		-17.963	
	<b>D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>	<b>333</b>		<b>-19.010</b>	<b>87.870</b>
	<b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>	<b>334</b>		<b>149.111</b>	<b>61.241</b>
	<b>F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>335</b>			
	<b>G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>336</b>			
	<b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b>	<b>337</b>		<b>130.101</b>	<b>149.111</b>

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

U Herceg Novi  
Dana 25.03.2026.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza  
Ljiljana Čenić

*Ljiljana Čenić*



Odgovorno lice  
Zoran Bijelić

*Zoran Bijelić*

## **1. Djelatnost i organizacija**

DOO»VODOVOD I KANALIZACIJA» (u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1990. godine kao javno preduzeće.

Rješenjem Privrednog suda u Podgorici broj 8-0002094/001 od 01.06.1990. godine. Društvo dobija naziv, JP»VODOVOD I KANALIZACIJA». U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 od 08.02.2002, "Sl. list CG", br. 17/07 od 31.12.2007, 80/08 od 26.12.2008), Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici, pod registracionim brojem 8-0002094/006. Dana 07.02.2014. godine JP»VODOVOD I KANALIZACIJA» se preregistrovalo u skladu sa zakonskom regulativom i prešlo u Društvo sa ograničenom odgovornošću »VODOVOD I KANALIZACIJA» Herceg Novi, registarski broj 5-0683620/001.

Matični broj Društva(PIB) je 02293196

PDV registracioni broj je 20/31-00090-7.

Osnovna djelatnost Društva je sakupljanje, prečišćavanje i distribucija vode .

Sjedište Društva je u Ul.10.Hercegovačke brigade br.3. Na dan 31.decembra 2024. godine, Društvo je imalo 168 zaposlena (31. decembra 2025. godine 171 zaposlena).

## **2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza**

### **2.1. Zakonska regulativa**

Društvo vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore ("Službeni list Crne Gore", br. 145/21 i 152/22).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu pravna lica sastavljaju finansijske iskaze prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno prema Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdio i objavio organ državne uprave nadležan za poslove finansija, odnosno pravno lice kome je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) dobilo pravo na prevod i objavljivanje.

Prevodi MRS i MSFI su zvanično objavljeni 2009, 2013 i 2020.

Tokom 2020. godine zvanično su objavljeni prevodi standarda MSFI 9 – „Finansijski instrumenti“, MSFI 16 – „Lizing“ i MSFI 15 – „Prihodi od ugovora sa kupcima“. MSFI 16 je u zvaničnoj primjeni u Crnoj Gori od 1. januara 2021, dok se MSFI 9 i MSFI 15 u primjeni od 01.01.2024. godine.

Finansijski iskazi su sastavljeni po načelu istorijskog troška, odnosno nabavne vrijednosti i cijene koštanja

modifikovanom za revalorizaciju nekretnina.

Društvo je u sastavljanju ovih iskaza primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na međunarodnim računovodstvenim standardima i računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori je Euro.

### **2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine godišnji finansijski iskazi za 2024. godinu, koji su preuzeti iz računovodstvenih evidencija Društva. Obezbjedeana je uporedivost podataka, kroz identičnu primjenu kontnog okvira i obrazaca finansijskog izvještavanja.

## **2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza - nastavak**

### **2.3. Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski iskazi su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih iskaza.

### **2.4. Korišćenje procjenjivanja**

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva korišćenje najboljih mogućih procjena i pretpostavki koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

Društvo je na dan 1.01.2016. godine izvršilo procjenu vrijednosti kapitala.

## **3. Osnovne računovodstvene politike**

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2025. godinu su sljedeće:

### **3.1. Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode od djelatnosti za koju je Društvo registrovano i dobitke po drugim osnovama. Prihodi od djelatnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda, usluga, prihodi od doprinosa, donacija, kao i drugi prihodi koji su evidentirani u knjigovodstvenoj ispravi.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i najčešće proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi, po prirodi, nisu različiti od prihoda. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjavanja odgovarajuće rashode.

### **3.2. Poslovni rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva, kao i gubitke po istom osnovu. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti (djelatnosti za koje je registrovano) Društva uključuju rashode direktnog materijala, robe i energije, kao i druge poslovne rashode (ostali materijal, usluge, amortizacija, rezervisanja, nematerijalni troškovi, porezi i druge dažbine, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju i druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda, a ne moraju da proisteknu samo iz redovnih aktivnosti Društva

### 3. Osnovne računovodstvene politike – nastavak

#### 3.3. Kamate i drugi troškovi pozajmljivanja

Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja u skladu sa MRS 23 *Troškovi pozajmljivanja*, priznaju se kao rashod perioda u kojem su nastali, osim u mjeri u kojoj su kapitalizovani. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja direktno pripisani sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se kvalifikuje kao osnovno sredstvo (sredstvo koje je u pripremi duži vremenski period), kapitalizuju se kao dio nabavne vrijednosti ili cijene koštanja tog sredstva. Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrđi se u skladu sa MRS 23.

#### 3.4. Naknade zaposlenima

U skladu sa propisima Crne Gore, Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po propisanim stopama. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

#### Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih naknada

Društvo je u skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom u obavezi da isplati otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade za rad ostvaren u Društvu zavisno od godina radnog staža. Dugoročne obaveze po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjavanja uslova, iskazane su po sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenoj procjenom nezavisnog aktuara na dan 31.12.2023. godine. Društvo smatra da su rezervisanja dovoljna za postojeći broj zaposlenih i starosnu strukturu, zbog čega nije vršilo nova rezervisanja.

#### 3.5. Porez na dobit

Obaveze poreza na dobit obuhvataju tekući i odloženi porez. Tekući porez predstavlja obavezu plaćanja po osnovu oporezive dobiti za godinu u skladu sa poreskim propisima Vlade Crne Gore, koristeći propisane poreske stope, koje važe na dan bilansa, kao i sva usklađivanja za neplaćene poreske obaveze u proteklim godinama.

Odloženi porez se dobija koristeći metod obaveza iz bilansa stanja, što rezultira privremenim razlikama između sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza i iznosa koji se koriste u svrhu oporezivanja. Odložena poreska obaveza je iznos proteklih obaveza koje će biti plaćene u budućim periodima.

#### Tekući porez na dobit

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (“Sl.list CG”, br. 65/01,...125/23).

Od 01. januara 2022. godine u primjeni su progresivne stope poreza na dobit.

Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- do 100.000,00 eura 9%;
- od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura + 12% na iznos preko 100.000,01 eura;
- preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura + 15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

#### 4. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u Bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda po odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ( čl. 8 i 9 za usklađivanje prihoda i čl. 10 do 20 za usklađivanje rashoda).

Prihodi od kapitalnih dobitaka uključuju se u poresku osnovicu u godini u kojoj su ostvareni u visini od 100%. Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini. Ako se i posle izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, prenijeti kapitalni gubitak se može prenijeti na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ne duže od pet godina

##### *Odloženi porez na dobit*

Poreski efekti koji se odnose na privremene razlike između osnovice po kojoj se pojedina sredstva i obaveze priznaju u poreskom bilansu i iznosa o kojima su ta sredstva i obaveze iskazane u finansijskim iskazima, iskazani su kao odložena poreska sredstva ili odložene poreske obaveze. Odloženi porez se utvrđuje primjenom važeće ili očekivane poreske stope na oporezive privremene razlike.

#### **Porezi i doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi, doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze i doprinose koji se plaćaju po republičkim i opštinskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

#### 3.6. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su odrediva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administracione svrhe.

Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podliježu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane *MRS 38 Nematerijalna ulaganja*.

Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove iz *MRS 38* priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Nematerijalnim ulaganjima smatraju se:

- ulaganja u koncesije
- ulaganja u razvoj novih proizvoda i proizvodnju novih ili značajno unaprijeđenih materijala, uređaja, proizvoda, procesa, sistema ili usluga prije početka komercijalne proizvodnje ili upotrebe;
- ulaganja u naučno i tehničko znanje;
- ulaganja u kreiranje i primjenu novih procesa ili sistema;
- ulaganja u nabavku licenci;
- sticanje prava na intelektualnu svojinu;
- ulaganja u projekte.

### **3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak**

Uobičajeni primjeri pozicija koje se obuhvataju u okviru nematerijalnih ulaganja jesu kompjuterski softver, patenti, autorska prava, prava servisiranja hipoteka, uvozne kvote, franšize, odnosi sa kupcem ili dobavljačem, lojalnost kupaca, udio na tržištu i marketinška prava.

Nematerijalno ulaganje početno se mjeri (priznaje) po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja.

Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po troškovnom modelu iz *MRS 38 Nematerijalna ulaganja*, odnosno po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvrijeđenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda u roku od 5 godina osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

#### **3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*, a to su materijalna sredstva koja Preduzeće drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnina, postojanje i oprema priznaju se kao : (a) kada je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cijena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmjeri.

Klasu nekretnine, postrojenja i opreme čine grupne sredstva slične prirode i upotrebe u poslovanju Društva, kao što su:

- (a) zemljište;
- (b) građevinski objekti;
- (c) postrojenja i opremi;
- (d) kancelarijska oprema;
- (f) namještaj i instalacije;
- (g) vozila
- (h) ostala materijalna imovina .

Početno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti ili po cijeni koštanja.

U nabavnu vrijednost, odnosno cijenu koštanja nekretnine, postrojenja i opreme uključuju se i troškovi kamata koji su nastali po osnovu izgradnje ili nabavke tih sredstava ako su ispunjeni uslovi za primjenu iz *MRS 23 Troškovi pozajmljivanja* i *MRS 2* koji se odnose na utvrđivanje cijene koštanja Pravilnika.

### **3. Osnovne računovodstvene politike – nastavak**

#### **3.9. Dugoročni finansijski plasmani**

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročni krediti i dugoročne hartije od vrijednosti, kao i dugoročna potraživanja od radnika po raznim osnovama. Dugoročni finansijski plasmani se iskazuju u skladu sa MSFI9.

#### **3.10. Zalihe**

Zalihe su sredstva (materijal, dijelovi...) koja se troše u procesu obavljanja osnovne djelatnosti. Zalihe čini osnovni i pomoćni materijal, koji se koristi u procesu rada. Zalihe materijala se računovodstveno tretiraju u skladu sa MRS2 *Zalihe*.

#### **3.11. Potraživanja po osnovu prodaje**

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca, fizičkih i pravnih lica, za isporučenu vodu i pružene usluge. Kratkoročna potraživanja od kupaca su iskazana po vrijednosti na fakturi, sa rokom dospjeća od 25 dana. Indirektan otpis, odnosno ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca, na teret rashoda perioda vrši se preko računa ispravka vrijednosti kad su potraživanja starija od 24 mjeseca za fizička lica i 36 mjeseci za pravna lica.

Kratkoročni plasmani obuhvataju pozajmice, kredite, hartije od vrijednosti i plasmane sa rokom dospjeća do godinu dana.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana, kod kojih postoji vjerovatnoća nenaplativosti, vrši se indirektnim otpisivanjem. U slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovan otpis, u cijelini ili djelimično, vrši se direktnim otpisivanjem. Vjerovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanog razloga. Razlozi za otpis mogu biti: smrt fizičkog lica, likvidacija pravnog lica, nedostatak sredstava ili imovine za prinudnu naplatu, sudsko poravnanje, vanparnično porvnanje, sudska presuda.... Služba naplate i Služba računovodstva su dužne, da na zahtjev Sektora za pravne i opšte poslove, dostave istoj podatke i dokumentaciju o potraživanjima prema pravnom licu nad kojim je otvoren postupak stečaja ili likvidacije.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku iz člana 62. stav 1. otpisuju se indirektno u visini od 100% nominalnog iznos potraživanj, sem u slučaju kada se iz obrazloženog i dokumentovanog predloga radi o potraživanju kod koga je izvjesna nenaplativost. U ostalim slučajevima, npr. prije predviđenog roka, odluku o indirektnom otpisu ili ispravci vrijednosti potraživanja donosi Upravni odbor Društva, na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana.

Direktan otpis potraživanja od kupaca, na teret rashoda perioda, se vrši ukoliko je nenaplativost izvjesna i dokumentovana, te ako naplata nije uspjela sudskim putem i ostalim sredstvima prinudne naplate (isključenje sa mreže i sl.). Odluku o direktnom otpisu, na inicijativu i podatke iz Službe naplate, predlaže Izvršni direktor, a donosi Odbor direktora.

U ostalim slučajevima, odluku o direktnom otpisu potraživanja, na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmanam donosi Odbor direktora.

### **3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak**

#### **3.12. Gotovina i gotovinski elementi**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka i novčana sredstva oročena kod poslovnih banaka na period do tri mjeseca.

#### **3.13. Obaveze**

Obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih iskaza.

Obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovornu obavezu:

- a) predaje gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom društvu; ili
- b) razmjene finansijskih instrumenata sa drugim društvima pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih iskaza.

Dio dugoročnih obaveza koji dospijeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih iskaza iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procjenjuju se na dan sastavljanja finansijskih iskaza po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

#### **3.14. Pasivna vremenska razgraničenja**

Sredstva drugog vlasnika (osnivača), ustupljena na korišćenje i održavanje po osnovu ugovora, a koja čine komunalnu infrastrukturu, se vode na računu *Ostala pasivna vremenska ograničenja – komunalna infrastruktura*. Sredstva komunalne infrastrukture podliježu amortizaciji i tretiraju se u skladu sa MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Otpisuju se na teret rashoda putem amortizacije, a za isti iznos se prihoduju sredstva od korišćenja komunalne infrastrukture.

O finansijskom stanju sredstava (nabavnoj vrijednosti, ispravci vrijednosti i sadašnjoj vrijednosti), promjenama na sredstvima, eventualnom stavljanju van upotrebe i sl., redovno se informiše vlasnik sredstava, a najmanje jednom godišnje, po završenom obračunu. Sredstva komunalne infrastrukture su predmet godišnjeg popisa imovine i obaveza. O rezultatima popisa se obavještava vlasnik. Ista se evidentiraju (vode u računovodstvenim knjigama) dok traje ugovor o ustupanju na korišćenje.

### **3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak**

#### **3.15. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva sredstava kako bi se izmirila obaveza i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano procijeniti. Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu na osnovu procjene rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati za izmirenje takve obaveze.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalne obaveze se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Potencijalna sredstva se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalna sredstva se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

#### **4. Upravljanje rizicima**

##### **a) Kamatni rizik**

Rizik kamatnih stopa je rizik promjena u vrijednosti finansijskih instrumenata, a koje nastaju kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.

Aktivnosti Društva izložene su riziku od promjene u nivou kamatnih stopa u dijelu kamatonosnih sredstava i obaveza. Ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja Društva na dan izvještavanja imaju fiksne stope.

##### **b) Kreditni rizik**

Kreditni rizik se definiše kao nesposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo je izloženo kreditnom riziku do nivoa ukupne vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja koja su iskazana u bilansu stanja.

##### **c) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Društvo neće uspjeti da ispuni svoje obaveze vezane za finansijske obaveze.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

#### **3.17. Pravična (fer) vrijednost**

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije, kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim iskazima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

#### 4. Poslovni prihodi

	(u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Prihodi od prodaje</b>		
Prihodi od prodaje vode	3.552.664	3.182.336
Prihodi od prečiš. kom.otp. voda	490.617	506.426
Prihodi od fiksne cijene vode	402.908	411.153
Prihodi od kanalizacije	149.451	560.370
Prihodi od priključaka na vodovodnu mrežu	141.775	222.724
Prihodi od priključaka na kanalizacionu mrežu	85.936	127.266
Prihodi od fekalnih cistijerni	59.595	58.456
Prihodi od naknadno obračunate potrošnje vode	16.771	3.735
Prihodi od usluga odvođenja otpadnih voda i ostali prihodi	10.572	11.300
	<b>4.910.289</b>	<b>5.083.766</b>

#### 5. Ostali prihodi iz poslovanja

	( Eur)	
	2025.	2024.
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	913.699	913.699
Ostali prihodi iz poslovanja	18.415	63.652
Ostali poslovni prihodi	8.684	-
Prihodi od donacije	56.000	-
	<b>996.798</b>	<b>977.351</b>

Ostali prihodi iz redovnog poslovanja (913.699 €) se odnose na oprihodovanje dijela odloženih prihoda u visini iznosa obračunate amortizacije osnovnih sredstava koja su vlasništvo Opštine, a koja su Društvu ustupljena na korišćenje, kao i sredstva koja su ustupljena putem donacija u prethodnom periodu.

( Kraljevina Norveška – projekat proširenja i modernizacije filter stanice „Mojdež“, „Vodacom“ – projekat vodosnadbijevanje i odvođenje otpadnih voda na Jadranskoj obali i Opština Herceg Novi – projekat proširenja i modernizacije filter stanice „Mojdež“).

#### 6. Troškovi poslovanja

	( u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Troiškovi materijala</b>		
Nabavna vrijednost prodate robe	390.478	362.716
Troškovi materijala za održavanje higijene	8.991	8.501
Troškovi hlora i materijala u laboratoriji	17.343	23.014
Troškovi materijala za tekuće i investiciono održavanje	330.531	395.979
Troškovi kancelarijskog materijala	12.007	11.924
Troškovi rezervnih djelova	25.278	28.434
Troškovi alata i inventara	14.757	4.077
Troškovi ostalog materijala	1.647	1.998
Troškovi goriva i maziva	75.977	80.167
Utrošena električna energija	193.247	174.675
	<b>1.070.256</b>	<b>1.091.485</b>

**Ostali troškovi poslovanja**

Troškovi amortizacije materijalne imovine	157.615	114.477
Troškovi amortizacije komunalne infrastrukture	913.699	913.699
Troškovi rezervisanja za otpremnine i jub.nagrade	54.327	-
Troškovi zaštite od zagađivanja	61.837	59.998
Troškovi dostave računa potrošačima	99.154	88.690
Troškovi telefona i usluga prevoza	28.510	33.175
Troškovi registracije vozila	8.030	7.944
Troškovi održavanja os. sredstava, objekata i opreme	134.898	134.987
Troškovi reklame i propagande	20.161	27.961
Troškovi premija osiguranja	4.332	4.466
Troškovi savjetovanja i drugih intelektualnih usluga	6.396	24.094
Troškovi neproizvodnih usluga ( suds tr, troš vješt, jav.izvr)	616	1.004
Troškovi reprezentacije	10.637	3.538
Troškovi anal. vode i zdravstv.usluga (Inst za javno zdravlje)	27.664	28.549
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga (geod.usl, zaš. na rad)	45.485	73.632
Troškovi platnog prometa i bankarskih provizija	45.740	39.780
Troškovi članarina	3.715	3.456
Ostali rashodi	70.047	63.969
	<b>1.696.833</b>	<b>1.623.419</b>
	<b>2.767.088</b>	<b>2.714.904</b>

Nabavna vrijednost prodane robe se odnosi na ugovornu obavezu Opštine Herceg Novi prema Opštini Konavle za isplatu mjesečnog iznosa od 25.000 € na ime naknade za prolaz cjevovoda Plat - Herceg Novi kojim se Opština H.Novi snabdijeva vodom.

Vodovod i kanalizacija, doo kao preuzimalac obaveze po Ugovoru, uplaćuje Opštini H. Novi mjesečni iznos od 25.000€ po dostavljenim zahtjevima od strane Opštine.  
Zbog nedostatka vode, Društvo je nabavljalo vodu i od Regionalnog vodovoda u vrijednosti od 90.478€.

Troškovi materijala za tekuće i investiciono održavanje se iskazuju na osnovu trebovanja iz magacina materijala.

Troškovi rezervnih djelova su iskazani na osnovu faktura dobavljača.

Troškovi električne energije se uredno prate prema mjestu potrošnje.

Ukupni troškovi amortizacije za 2025.godinu u iznosu od 1.071.314 € (2024. godine 1.028.116 €) sadrže amortizaciju obračunatu u skladu sa napomenom 3.8.

Troškovi amortizacije komunalne infrastrukture u iznosu od 913.699 € se odnose na amortizaciju imovine koja je vlasništvo Opštine, a Društvu je poverena na korišćenje i upravljanje.

Troškovi zaštite od zagađivanja se iskazuju na osnovu Rješenja Ministarstva poljoprivrede i ruralnog razvoja (Uprava za vode) o privremenom obarčunu i uplati naknade za zaštitu voda od zagađivanja.

7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	( u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Neto troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>		
Troškovi neto zarada i neto naknada zarada	2.105.298	1.946.519
Troškovi autorskog honorara i ugovora o djelu	145.207	110.613
Trošak primanja članova borda direktora	13.430	10.980
Jubilarnе nagrade	6.570	2.880
Troškovi ostalih naknada zarada i ličnih rashoda	344.788	316.789
	<b>2.615.293</b>	<b>2.387.781</b>
<b>Troškovi poreza i doprinosa za penzije</b>		
Troškovi poreza na zarade	122.939	114.942
Troškovi doprinosa za PIO – zaposleni	242.273	323.327
Troškovi doprinosa za PIO - poslodavac	6.615	103.032
	<b>371.827</b>	<b>541.301</b>
<b>Troškovi doprinosa</b>		
Troškovi doprinosa za nezaposlene	12.114	11.738
Ostali doprinosi	107.074	88.894
	<b>119.188</b>	<b>100.632</b>
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>3.106.308</b>	<b>3.029.714</b>

Broj zaposlenih na kraju 2025.godine je 171 ( u 2024. godini 168).

8. Ostali rashodi iz poslovanja

	( u Eur)	
	2025.	2024.
Rashodi po ugovoru sa osnivačem	275.577	236.338
Direktan otpis nenaplaćenih potraživanja	-	32.608
Otpis potraživanja nepriznat u por.svrhe	2.513	1.382
Kazne za privredne prestupe i prekršaje	-	1.830
Naknade štete drugim licima	4.800	3.676
Izdaci za humanitarne,kulturne i sportske namjene	12.263	8.086
Troškovi sponzorstva	5.080	16.775
Ostali rashodi	5.058	4.007
	<b>305.291</b>	<b>304.702</b>

**9. Finansijski prihodi i rashodi i vrijednosno usklađivanje  
 kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja**

	(u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika</b>		
Prihodi od kamata – domaćinstva	37.847	40.807
Prihodi od kamata - privreda	66.800	66.241
	<b>104.647</b>	<b>107.048</b>
<b>Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih      sredstava      i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine</b>		
Rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti potraživanja	<b>(70.134)</b>	<b>(6.002)</b>
<b>Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika</b>		
Rashodi kamata	<b>(8.800)</b>	<b>(4.841)</b>
<b>Finansijski rezultat</b>	<b>25.713</b>	<b>96.205</b>

**10. Porez na dobit**

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Tekući porez	-	( 13.366)
Odloženi porez	(71.672)	1.151
	<b>(71.672)</b>	<b>(12.215)</b>

Usaglašavanje poreza na dobit po finansijskim iskazima i poreza na dobit po poreskom bilansu:

	( u Eur)	
	2025.	2024.
Gubitak / Dobit prije oporezivanja	(245.887)	108.002
Troškovi amortizacije u Bilansu uspjeha	(1.071.314)	114.477
Iskazana amortizacija u poreske svrhe	1.075.629	(98.583)
Troškovi koji se ne priznaju u poreske svrhe	(1.000)	-
Troškovi zarada koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu	(36.373)	-
Otpisana sumljiva potraž. koja se ne priznaju u poreske svrhe	-	12.486
Troškovi zarada koji nijesu bili priznati u prethodnom periodu	34.337	-
Oporeziva dobit		<b>136.382</b>
Gubitak po poreskoj prijavi	<b>(244.608)</b>	-
Ostatak oporezive dobiti	-	-
Stopa poreza na dobit ( 9% -12%)	-	-
<b>Obaveza za tekući porez</b>	<b>-</b>	<b>13.366</b>

## 11. Nematerijalna ulaganja

	( u Eur)	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Početno stanje	86.223	25.715
Povećanje	261.464	60.508
Amortizacija za godinu	(49.286)	(19.104)
Avansi za nematerijalna ulaganja	2.000	2.000
<b>Sadšnja vrijednost</b>	<b>300.401</b>	<b>69.119</b>

Povećenje nematerijalnih ulaganja se odnosi na nabavku softvera i opreme za call centar i elektronsku arhivu kao i izradu geo-informacionog sistema postojećeg vodovodnog sistema na dijelu teritorije opštine H.Novi – Faza 1.

## 12. Nekretnine, postrojenja i oprema

	( u Eur)						
	Zemljište	Građev. Objekti	Postrojenja	Oprema i inventar	Transp. Sredstv	Investic u toku	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Stanje 1.01. 2025.godine	1.931.220	36.829.299	381.244	517.867	427.622	28.680	40.115.932
Povećanje-nabavke	-	-	-	285.197	-	-	285.197
Rashod	-	-	-	(14.044)	(800)	-	(14.844)
Prenos na nemater. ul i troš.	-	-	-	-	-	(28.680)	(28.680)
<b>Stanje 31.12. 2025.godine</b>	<b>1.931.220</b>	<b>36.829.299</b>	<b>381.244</b>	<b>789.020</b>	<b>426.821</b>	<b>-</b>	<b>40.357.605</b>
<b>Ispravka vrijednosti osnovnih sredstava</b>							
Stanje 1.01.2025. godine	-	8.112.660	155.935	274.754	177.260	-	8.720.609
Amortizacija za 2025.	-	906.997	21.334	65.357	47.407	-	1.041.095
Rashod	-	-	-	(12.129)	(800)	-	(12.929)
<b>Stanje 31.12.2025.godine</b>	<b>-</b>	<b>9.019.657</b>	<b>177.269</b>	<b>327.982</b>	<b>223.867</b>	<b>-</b>	<b>9.748.775</b>
<b>Sadašnja vrijednost osn. sredst. 31.12.2025. godine</b>	<b>1.931.220</b>	<b>27.809.642</b>	<b>203.975</b>	<b>461.038</b>	<b>202.955</b>	<b>-</b>	<b>30.608.830</b>
<b>Sadašnja vrijednost osn. sredst. 31.12.2024. godine</b>	<b>1.931.220</b>	<b>28.716.639</b>	<b>225.309</b>	<b>243.113</b>	<b>250.361</b>	<b>28.680</b>	<b>31.395.322</b>

Na dan 1.01.2016. godine izvršena je procjena vrijednosti kapitala tako što je izvršena procjena tržišne vrijednosti nekretnina, opreme ( i ostale imovine).

Procjena je izvršena od strane nezavisnog procjenjivača u skladu sa MRS 16 – nekretnine, postrojenja i oprema.

U okviru građevinskih objekata izvršena je i procjena vrijednosti cjevovoda (komunalna infrastruktura) čija je izgradnja finansirana iz sredstava lokalne uprave zbog čega predstavlja njeno vlasništvo, a Društvu su ustupljeni na upravljanje. Vrijednost cjevovoda je iskazana u okviru odloženih prihoda, koji se na godišnjem nivou umanjuju u korist prihoda za iznos obračunate amortizacije, shodno MRS 20 – Državna davanja.

### 13. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani su na dan 31.12.2025. godine iskazani u iznosu 334.790€ ( u 2024. godini 359.252 €) i odnose se na potraživanja po osnovu kredita za rješavanje stambenih pitanja datih zaposlenima i potraživanja za stanove izgrađene za potrebe zaposlenih u 2012. godini (stambeni objekat “Topla” u Herceg Novom). Sa kupcima stanova – zaposleni, ugovorom je preciziran rok vraćanja kredita od 15 godina, bez obaveze obračunavanja kamate.

Kao mjera obezbjeđenja naplate potraživanja izvršen je upis hipotekarnog prava svojine nad stanovima.

### 14. Zalihe

	(u Eur)	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Materijal	117.515	148.913
Alat i inventar u upotrebi	30.366	35.374
Dati avansi za zalihe	22.202	34.037
	<u>170.083</u>	<u>218.324</u>

### 15. Potraživanja

	(u Eur)	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
<b>Potraživanja od kupaca</b>		
Kupci u zemlji -privreda	2.108.317	2.279.909
Kupci u zemlji -građani	740.266	680.219
Minus: Obezvrjeđenje vrijednosti	(1.162.195)	(1.098.377)
	<u>1.686.388</u>	<u>1.861.751</u>
<b>Ostala potraživanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih	-	8.650
Ostala potraživanja	13.137	-
	<u>13.137</u>	<u>8.650</u>
	<u>1.699.525</u>	<u>1.870.401</u>

U 2023. godini kupac “Institut Dr. Simo Milošević” zadužen je zbog naknadno obračunate potrošnje vode u iznosu od 397.144€ sa pdv-om. Dana 10.05.2023.godine, između Dužnika i Povjerioca potpisan je sporazum o namirenju duga u 60 mjesečnih rata sa grejs periodom od 6 mjeseci od dana potpisivanja sporazuma, odnosno do 01.12.2023. godine.

Dužnik je otpočeo sa plaćanjem duga u 2026. godini.

### Promjene na isparvci vrijednosti potraživanja

	(u Eur)	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje 1. januara	1.098.934	1.101.918
Naplaćeno u toku godine	(6.275)	(7.270)
Nova ispravka u toku godine		4.286
	69.536	
Stanje 31. decembra	<u>1.162.195</u>	<u>1.098.934</u>

## 16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Blagajna	1.807	2.812
Žiro računi	128.294	146.299
	<b>130.101</b>	<b>149.111</b>

Finansijsko poslovanje Društvo obavlja preko više poslovnih banaka.

## 17. Kapital

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Osnovni kapital	1.682.158	1.682.158
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.838.458	1.747.730
Gubitak/ Dobit tekuće godine	(317.559)	93.412
<b>Ukupni kapital-neto</b>	<b>3.203.057</b>	<b>3.522.700</b>

Osnovni kapital Društva sa ograničenom odgovornošću predstavlja državni kapital. Kapital je 100% vlasništvo Opštine Herceg Novi.

U 2013. godini izvršena je reorganizacija javnog preduzeća u društvo sa ograničenom odgovornošću. Novoosnovano društvo je upisano u Centralnom registru privrednih subjekata pod registracionim brojem 8-0002094/009

Na dan 1.01.2016. godine, nezavisni procjenitelj je izvršio procjenu vrijednosti kapitala Društva. Nakon procjene imovine po tržišnoj vrijednosti i umanjenja za obaveze i dijela komunalne infrastrukture koja je vlasništvo lokalne uprave, kapital Društva iznosi 1.682.158 € koliko je iskazana u poslovnim knjigama.

U Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave registrovan je i upisan samo novčani kapital u iznosu od 1 €. Do završetka revizije Društvo nije izvršilo upis kapitala u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave.

Promjene na kapitalu u toku 2025 i 2024. godine prikazane su u Izvještaju o promjenama na kapitalu.

## 18. Dugoročni krediti

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica		
KfW Banka - Frankfurt	1.624.773	1.624.773

## 19. Dugoročni krediti - nastavak

Kredit je odobren Ministarstvu finansija Vlade Crne Gore od strane KfW Frankfurt am Main. Vlada Crne Gore i Opština Herceg Novi sačinili su Ugovor o prosleđivanju kredita 5.05.2006. godine, na osnovu kojeg je Skupština opštine Herceg Novi donijela Odluku o kreditnom zaduženju na iznos od 3.000.000 € za realizaciju Projekta vodosnadbijevanja i odvođenja otpadnih voda na Crnogorskom primorju i opštini Cetinje.

Odlukom Skupštine opštine Herceg Novi o prenosu kreditnog zaduženja za kreditiranje investicionih radova radi poboljšanja vodosnadbijevanja Herceg Novog (Investicione mjere II), utvrđen je prenos sredstava kredita kao i obaveza vraćanja kreditne obaveze sa Opštine Herceg Novi na JP “Vodovod i kanalizacija” Herceg Novi. Rok otplate kredita je 31.05.2020.godine.

Društvo je po navedenom kreditu izmirilo tr rate u ukupnom iznosu 375.000 €.

## 20. Dugoročna rezervisanja

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Rezervisanja za otpremnine	203.431	149.184
Rezervisanja za jubilarne nagrade	37.707	37.627
Ostala dugoročne obaveze	13.500	-
	<b>254.638</b>	<b>186.811</b>

## 21. Kratkoročne obaveze

	( u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	6.294	-
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	261.929	280.646
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	40.412	13.127
	<b>308.635</b>	<b>293.773</b>
<b>Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze</b>		
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-
Obaveze za neto zarade	460	244
Obaveze za porez na zarade	8.883	8.362
Doprinosi na zarade	27.030	25.730
Obaveze za transport vode iz inostranstva	25.000	50.000
Obaveze po ugovoru sa osnivačem	69.116	60.299
Ostale obaveze	15.009	17.242
Obaveze za porez iz rezultata	2.375	15.741
	<b>147.872</b>	<b>177.617</b>
	<b>456.507</b>	<b>471.390</b>

## 22. Ostale kratkoročne obaveze i PVR

	(u Eur)	
	2025.	2024.
<b>Odloženi prihodi</b>	<b>27.153.026</b>	<b>28.071.860</b>

Odloženi prihodi se odnose na komunalnu infrastrukturu koja je vlasništvo lokalne uprave a Društvu je ustupljena na korišćenje kao i imovinu od primljenih donacija od Vlade Kraljevine Norveške za projekat proširenja i modernizacije filter stanice „Mojdež“.  
Društvo u skladu sa MRS 20 vrši prenos odloženog prihoda u korist bilansa uspjeha za iznos obračunate amortizacije za donirana sredstva.

## 23. Primljene donacije

Primljene donacije na dan 31.12.2025. godine iskazane su u iznosu od 457.664 € odnose se na donaciju Svjetske banke za projekat Zapadni Balkan 2025 za realizaciju projekta „Waterlink“.  
Dio od ovog iznosa od 141.470 € se osnosi na sredstva iz 2024. godine, dok je dio od 316.174 € uplaćen u toku 2025. godine.  
Sredstva su iskorišćena za nabavku mjerne opreme za praćenje potrošnje i detekciju ubitaka na sistemu vodosnabdjevanja u iznosu od 345.272 €.

## 24. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da će Društvo nastaviti poslovanje i u budućnosti.

Ugovorom o povjeravanju obavljanja komunalnih djelatnosti u opštini Herceg Novi, od 01.03.2017. godine, društvu sa ograničenom odgovornošću “Vodovod i kanalizacija” Herceg Novi povjereno je obavljanje:

- Javnog vodosnadbjevanja, kao djelatnosti individualne komunalne potrošnje, od opšteg interesa i regulisane komunalne djelatnosti,
- Upravljanje komunalnim otpadnim vodama, kao djelatnosti individualne komunalne potrošnje, od opšteg interesa i regulisane komunalne djelatnosti,

Ugovorom o povjeravanju obavljanja komunalnih djelatnosti i korišćenju komunalne infrastrukture i drugih sredstava u svojini opštine Herceg Novi, od 24.03.2023. godine, društvu sa ograničenom odgovornošću “Vodovod i kanalizacija” Herceg Novi povjereno je obavljanje dosadašnjih djelatnosti u narednih 10 godina.

## 25. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli da utiču na finansijske iskaze za 2025. godinu ili zahtijevali posebno objelodanjivanje.