

„VODOVOD I KANALIZACIJA“ DOO TIVAT
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA 2025
GODINU

„VODOVOD I KANALIZACIJA” DOO TIVAT
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA 2025
GODINU

Sadržaj	Strana
Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha) za 2025. godinu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31. decembra 2025. godine	4-5
Iskaz o promjenama na kapitalu	6
Iskaz o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske iskaze	8-20

Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha)

	Napomena	(u Eur)	
		2025.	2024.
Poslovni prihodi		3.701.361	3.225.860
Prihodi od prodaje	3.1, 4	3.000.321	2.344.123
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			-
Ostali prihodi iz poslovanja	3.1, 4	701.040	881.737
Troškovi poslovanja	3.2	2.400.785	1.909.023
Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	5	1.143.925	886.727
Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali troškovi poslovanja)	3.8, 6	521.635	326.068
Troškovi amortizacije	7	735.225	696.228
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2	1.191.346	1.202.479
Neto troškovi zarada, naknada i lični rashodi	8	978.780	927.138
Troškovi poreza i doprinosa	8	212.566	275.341
Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske)			-
Ostali rashodi iz poslovanja	9	1.737	2.883
Poslovni rezultat		107.491	111.475
Finansijski rezultat	3.3	(55.659)	(55.950)
Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova		-	-
Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite	10	18	11
Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite	10	-	-
Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	10		
		(55.659)	(55.961)
Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja		51.851	55.525
Neto rezultat iz poslovanja koje je obustavljeno			-
Rezultat prije oporezivanja		51.851	55.525
Poreski rashod perioda	3.5	(13.038)	(14.616)
Tekući porez na dobit			
Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	11	(13.038)	(14.616)
Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja		38.813	40.909
Bruto rezultat drugih stavki rezultata			
Neto rezultat drugih stavki rezultata			
Neto sveobuhvatni rezultat		38.813	40.909

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza
Dijana Vukšić

“Vodovod i kanalizacija“ doo, Tivat
Alen Krivokapić, Izvršni direktor

Iskaz o finansijskoj poziciji (Bilans stanja)

		(u Eur)	
Napomena		2025.	2024.
Aktiva			
Neuplaćeni upisani kapital			-
Stalna imovina		24.728.587	25.062.593
Nematerijalna ulaganja	3.6, 12	2.418	4.737
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	3.7, 13	24.726.170	25.057.856
Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja			
Odložena poreska sredstva		-	-
Obrtna sredstva		2.836.198	2.774.353
Zalihe	3.9, 14	269.740	231.318
Kratkoročna potraživanja	3.10	317.628	299.052
Potraživanja od kupaca	15	289.316	287.403
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			-
Ostala potraživanja	16	28.312	11.649
Kratkoročni finansijski plasmani			
Gotovina na računima i u blagajni	3.11, 17	2.248.830	2.243.983
Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje je obustavljeno			-
Aktivna vremenska razgraničenja			-
Ukupna aktiva		27.364.786	27.836.946
Pasiva			
Kapital		2.330.871	2.292.058
Osnovni kapital	18	1.798.219	1.798.219
Upisani neuplaćeni kapital		-	-
Emisiona premija		-	-
Rezerve		-	-
Neraspoređeni dobitak ili gubitak		532.652	493.839
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		493.839	452.930
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		38.813	40.909
Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze		480.321	292.812
Dugoročna rezervisanja	19	480.321	292.812
Odložene poreske obaveze		587.450	574.422
Dugoročni odloženi prihodi i primljene donacije		24.058.357	24.570.435
Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze		107.776	107.219
Kratkoročna rezervisanja	3.12		
Kratkoročne obaveze		107.776	107.219
Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nijesu kreditne institucije		-	-
Obaveze po kreditima od kreditnih institucija		-	-
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	22	-	-

Obaveze prema dobavljačima	23	23.202	23.635
Obaveze po mjenicama		-	-
Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima		-	-
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		-	-
Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze	24	84.574	83.584
Pasivna vremenska razgraničenja	25	-	-
Ukupna pasiva		27.564.786	27.836.946

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza
Dijana Vukšić

“Vodovod i kanalizacija“ doo, Tivat
Alen Krivokapić , Izvršni direktor

Iskaz o promjenama na kapitalu

Opis promjene	Kapital	Rezerve	Neraspo- ređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 01.01. 2024. godine	-	-	17.083	-	17.083
Korekcija početnog stanja	1.798.219	-	452.930	-	2.251.149
Korigovano početno stanje na dan 1. januara 2024.					
Neto promjene u 2024.	-	-	40.909	-	40.909
Stanje 31. decembra 2024. godine	1.798.219	-	493.839	-	2.292.058
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 1. januara 2025.	1.798.219	-	-	-	1.798.219
Neto promjene u 2025.	-	-	38.813	-	38.813
Stanje 31. decembra 2025. godine	1.798.219	-	532.652	-	2.330.871

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza
Dijana Vukšić

“Vodovod i kanalizacija” doo, Tivat
Alen Krivokapić, Izvršni direktor

Iskaz o tokovima gotovine

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.333.408	2.806.899
Prodaja i primljeni avansi	3.211.509	2.593.036
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	18	11
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	121.880	213.852
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.927.340	2.662.197
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.647.862	1.309.100
Zarade naknade zarada i ostali lični rashodi	1.243.522	1.290.568
Plaćene kamate	-	-
Porez na dobitak	-	-
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	35.956	62.529
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	406.067	144.702
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	-	-
Prodaja nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	-
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	401.220	160.628
Kupovina akcija i udjela (neto prilivi)	-	-
Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	401.220	160.628
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	-
Odlivi po osnovu ostalih investiranja	-	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(401.220)	(160.628)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Uvećanje osnovnog kapitala	-	-
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	-
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Otkup sopstvenih akcija i udjela	-	-
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	-	-
Finansijski lizing	-	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Neto tok gotovine	4.847	(15.926)
Gotovina na početku izvještajnog perioda	2.243.983	2.259.909
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	2.248.830	2.243.983

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza
Dijana Vukšić

“Vodovod i kanalizacija“ doo, Tivat
Alen Krivokapić, Izvršni direktor

1. Djelatnost i organizacija

Javno preduzeće "Vodovod i kanalizacija" Tivat osnovano je kao samostalna organizaciona, ekonomska i poslovna cjelina Odlukom Skupštine opštine Tivat 25. maja 1999. godine („Sl. list RCG-opštinski propisi“, br. 13/99). Pomenutom Odlukom je izvršena podjela Javnog preduzeća "Komunalno preduzeće" Tivat na dva javna preduzeća: Javno preduzeće "Komunalno" i Javno preduzeće "Vodovod i kanalizacija".

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. list RCG“ br. 6/02) preduzeće je 2002. godine upisano u Centralni registar privrednog suda pod Registarskim brojem 8-0002041/001.

Donošenjem Zakona o unaprjeđenju poslovnog ambijenta ("Sl.list Crne Gore" br. 40/10 od 22.07.2010. godine) prestao je da važi Zakon o javnim preduzećima, po kome su javna preduzeća bila dužna da se reorganizuju u skladu sa Zakonom o privrednim društvima u roku od tri godine od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Skupština opštine Tivat je 25.07.2013.godine donijela Odluku o osnivanju Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija" Tivat („Sl.list CG- opštinski propisi“ br. 24/13; u daljem tekstu: Društvo), radi obavljanja poslova snabdijevanja pitkom vodom Opštine Tivat, odvođenja i prečišćavanja otpadnih voda sa teritorije Opštine i drugih komunalnih djelatnosti. Na osnovu Odluke imovinu Društva čine pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva i druga imovinska prava preuzeta iz Javnog preduzeća "Vodovod i kanalizacija" Tivat. Osnovni kapital Društva čini osnovni kapital Javnog preduzeća "Vodovod i kanalizacija" Tivat, koji je registrovan u Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici.

Odlukom o osnivanju, Društvu se povjerava obavljanje sledećih komunalnih djelatnosti:

- sakupljanje, prečišćavanje i distribucija vode na teritoriji opštine Tivat;
- uklanjanje otpadnih voda sa teritorije opštine Tivat i
- druge komunalne djelatnosti utvrđene Statutom.

Sredstva za finansiranje rada Društva obezbjeđuju se iz :

- sopstvenih prihoda,
- iz budžeta Opštine Tivat,
- donacija i
- drugih izvora u skladu sa Zakonom.

Organ upravljanja Društvom je Odbor direktora a organ rukovođenja je Izvršni direktor. Odbor direktora ima pet članova. Članove Odbora direktora bira Osnivač na period od četiri godine. Izvršnog direktora Društva imenuje Skupština opštine na predlog Predsjednika opštine. Mandat Izvršnog direktora traje četiri godine, uz mogućnost ponovnog imenovanja.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Društvo je upisano u Centralni registar privrednih subjekata 21.08.2014. godine, pod registarskim brojem 5-0706959/001, kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću.

Matični broj Društva (PIB) je 02295407.

Rješenjem o registraciji za PDV dodijeljen je PDV registracioni broj 91/31-002820.

Sjedište Društva je u Tivtu, ulica II Dalmatinska broj 3.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

2.1. Društvo vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Sl.list CG", br. 084/25), odnosno na osnovu Uredbe o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("Sl.list RCG", br.69/2002), po kojima se od 1.01.2003. godine u Crnoj Gori primjenjuju svi Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"). Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") primjenjuju se za finansijske iskaze koji obuhvataju period koji počinje sa 1. januarom 2003. godine.

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. Obezbijeđena je potpuna uporedivost podataka, kroz identičnu primjenu kontnog okvira i obrazaca finansijskog izvještavanja.

2.3. 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 obezvređenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

2.4. Koncept nastavka poslovanja

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

3. Osnovne računovodstvene politike

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

3.1. Prihodi

Prihod se priznaje kada nema značajne neizvjesnosti u pogledu naplativosti obračunatih prihoda i mogućnosti povraćaja po osnovu reklamacije.

Prihodi od prodaje vode i odvoda otpadnih voda kao i izvršenih usluga iskazani su po fakturnoj vrijednosti, umanjenoj za porez na dodatu vrijednost.

Prihodi od prodaje evidentiraju se nakon isporuke vode ili izvršenih usluga pravnim licima i domaćinstvima.

Za potraživanja koja nijesu naplaćena u ugovorenom roku i čija je naplata otežana, ispravka vrijednosti se iskazuje kao posebna pozicija u okviru ostalih rashoda.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju sve troškove direktno vezane za izvršenje osnovne djelatnosti Društva.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama.

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija u stranoj valuti, kao i monetarne aktive i pasive.

Takođe, prihodi po osnovu uložених sredstava u Društva i banke iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali.

3. Osnovne računovodstvene politike – nastavak

3.4. Naknade zaposlenima

Obaveze za penzije

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 stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. 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.

Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

3.5. Poreski rashod perioda

Tekući porez na dobit

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl.list RCG", br. 80/04, "Sl.list CG", br. 40/2008 ... 125/23; 88/24) po proporcionalnoj stopi koja iznosi 9%, 12% i 15% od poreske osnovice u zavisnosti od iznosa.

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.

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 dobicima ostvarenim u istoj godini. Ako se i posle izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobicima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, prenijeti kapitalni gubitak se može prenijeti na račun budućih kapitalnih gubitaka u narednih pet godina.

Zakon o porezu na dobit Crne Gore ne predviđa da se poreski gubici tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim iz, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda

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 lokalnim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.6. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja početno se priznaju po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti po osnovu akumulirane amortizacije i obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa ograničenim vijekom upotrebe amortizuju se na sistematskoj osnovi tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Za nematerijalna ulaganja čije je vrijeme korišćenja utvrđeno ugovorom godišnja stopa amortizacije proističe iz ugovora.

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

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu uključujući i troškove kamata koji su nastali po osnovu izgradnje ili nabavke tih sredstava ako su ispunjeni uslovi za primjenu iz MRS 23 Troškovi pozajmljivanja.

Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po troškovnom modelu iz MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenom za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji vjerovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha perioda u kome su nastali.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme smatraju se rashodima perioda u kome su nastali.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrijednost otuđenih i rashodovanih osnovnih sredstava se nadoknađuje na teret ostalih rashoda.

Kao stalno sredstvo priznaju se i podliježu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara, čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana. Ako je njihova pojedinačna nabavna vrijednost manja od 500,00 eura otpisuju se po godišnjoj stopi od 100%. Za ostala sredstva utvrđuje se stopa koja proističe iz procijenjenog vijeka korisne upotrebe.

3.8. Amortizacija

Amortizacija nematerijalnih ulaganja 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.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava.

Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljena osnovna sredstva, odnosno obračunom na vrijednost osnovnih sredstava, utvrđenu krajem prethodne godine, za ostala osnovna sredstva.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe osnovnih sredstava, koji je služio za obračun amortizacije i primijenjene stope su sledeće:

Grupa nekretnina i opreme	Procijenjeni korisni vijek (godina)	Stopa amortizacije (%)	Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)
Građevinski objekti i cjevovodi	12,5-50	2-8	2,5
Oprema mašine i postrojenja	5-10	10-20	2,5
Kancelarijski namještaj i oprema	5-10	10-20	15
Transportna sredstva	6-10	10-17	10

U skladu sa članom 13. Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Sl.list RCG", br. 80/04, "Sl.list CG", br. 40/2008 ... 125/23;88/24) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme primjenom degresivnog metoda za čitav period, bez obzira na datum aktivacije.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

3.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrijednosti (cijeni koštanja), koja uključuje fakturnu vrijednost dobavljača i zavisne troškove nabavke ili po neto prodajnoj vrijednosti, ukoliko je ona niža.

Neto prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cijene za troškove prodaje.

Ispravka vrijednosti zaliha, u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost, vrši se na teret ostalih rashoda. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima, otpisuju se.

Obračun troškova izlaza zaliha sprovodi se po metodi ponderisane prosječne cijene.

3.10. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje iskazuju se po fakturiranoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji vjerovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana, otpis se vrši direktnim otpisivanjem.

Vjerovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarjelost, sudske rješenje, akt upravnog organa i dr.)

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena indirektno se otpisuju u skladu sa MSFI 9.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrijednosti na predlog Komisije za popis donosi Odbor direktora Društva.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda vrši se ukoliko je nenaplativost izvjesna i dokumentovana, odnosno, ukoliko Društvo nije uspjelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode Društva.

Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis donosi Odbor direktora Društva.

Iznos troška po osnovu ispravke vrijednosti se priznaje u okviru bilansa uspjeha u okviru ostalih rashoda. Naknadna naplata potraživanja koje je ranije bilo ispravljeno ili otpisano priznaje se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda.

3.11. 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.

3.12. Obaveze

Prilikom početnog priznavanja obaveze se vrednuju po nabavnoj vrijednosti. Nakon početnog priznavanja pravno lice sve finansijske obaveze mjeri po amortizovanoj vrijednosti

3.13. Dugoročna 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. Poslovni prihodi

4.1 Prihodi od prodaje

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Prihodi od prodaje vode-domaćinstva	1.438.205	1.087.413
Prihodi od prodaje vode-privreda	948.265	656.297
Prihodi od kanalizacije- domaćinstva	173.841	123.113
Prihodi od kanalizacije- privreda	143.572	104.988
Fiksni dio za vodu – domaćinstva	208.555	249.470
Fiksni dio za vodu - privreda	14.439	24.626
Fiksni dio za kanalizaciju – domaćinstva	26.625	37.205
Fiksni dio za kanalizaciju – privreda	2.290	3.215
Prihodi od priključaka	12.868	32.117
Prihodi od ostalih usluga (rad mašina,vodoinstalaterski radovi...)	30.571	23.069
Ostali prihodi	1.090	2.610
	3.000.321	2.344.123

Društvo je u 2025. godini ispostavljalo račune potrošačima za isporučenu vodu shodno cijenama koje su važeće od 01.01.2025. shodno Odluci Odbora direktora broj 05-043/24-129/30 od dana 27.06.2024.godine.

Odlukom Regulatorne agencije za energetiku i regulisane komunalne djelatnosti definisane su sljedeće cijene :

a) Javno vodosnabdijevanje :

- Fiksni dio cijene na mjesečnom nivou po korisniku u iznosu od 1,5835 €,
- Varijabilni dio cijene u iznosu od 0,9829 €/m3,

b) Prihvatanje i odvođenje komunalnih otpadnih voda :

- Fiksni dio cijene na mjesečnom nivou po korisniku u iznosu od 0,4182 €,
- Varijabilni dio cijene za pravna lica u iznosu od 0,2830 €/m3.

4.2 Ostali prihodi iz poslovanja

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja		
Prihodi od donacija	19	163.929
Prihodi po osnovu ukidanja odloženih prihoda	565.659	560.659
Ostali prihodi	32	3.818
	565.710	728.406
Ostali prihodi iz poslovanja		
Naplaćena otpisana potraživanja	53.012	51.233
Refundacija za lice sa invaliditetom	47.001	50.904
Prihodi od refundacije bolovanja	17.000	14.475
Prihod od subvencije	4.279	4.279
Prihodi od smanjenja obaveza	12.011	28.412
Ostali prihodi iz poslovanja	2.027	4.028
	135.330	153.331
	701.040	881.737

Prihodi od ukidanja odloženih prihoda u iznosu od 565.659 € odnose se na prihodovanje dijela odloženih prihoda u visini iznosa obračunate amortizacije osnovnih sredstava koja su vlasništvo Opštine Tivat (vodovodna i kanalizaciona mreža) a koja su Društvu ustupljena na korišćenje.

5. Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala

	2025.	2024.
Nabavna vrijednost isporučene vode	845.211	670.188
Troškovi materijala za tekuće i investiciono održavanje	135.402	66.891

Troškovi alata, inventara i režijskog materijala	17.899	13.099
Troškovi električne energije	130.160	117.683
Troškovi goriva za vozila	15.253	18.866
	1.143.925	886.727

Nabavna vrijednost isporučene vode (845.211 €) odnosi se na nabavku vode od JP "Regionalni vodovod Crnogorsko primorje".

Troškovi materijala za tekuće i investiciono održavanje (135.402 €) obuhvataju izdavanje materijala iz magacina za potrebe održavanja komunalne infrastrukture na teritoriji opštine.

Troškovi električne energije (130.160 €) se najvećim dijelom odnose na potrošnju električne energije na pumpnim stanicama Seljanovo, Kalimanj, Gradiošnica i Solila i zgrade sjedišta Društva.

6. Ostali troškovi poslovanja (troškovi rezervisanja i ostali poslovni rashodi)

	2025.	(u Eur) 2024.
Troškovi rezervisanja	199.520	35.866
Ostali poslovni rashodi		
Troškovi analize vode	9.604	9.236
Troškovi PTT, mobilne telefonije i internet	48.587	35.266
Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava	56.194	35.649
Troškovi reklame i propagande	3.328	1.140
Troškovi hidro-geoloških i geodetskih istraživanja		500
Troškovi usluga zaštite zdravlja na radu	7.736	4.788
Troškovi usluga prečišćavanja otpadnih voda	-	-
Usluge obezbjeđenja objekata	17.900	12.800
Troškovi komunalnih usluga	1.172	1.230
Troškovi angažovanja radnika preko agencije	28.411	29.540
Troškovi registracije vozila i drugih proizvodnih usluga	13.732	12.361
Troškovi neproizvodnih usluga (advokatske usluge, stručno usavršavanje, održavanje softvera, zdravstvene usluge)	19.236	35.935
Troškovi reprezentacije	9.756	10.914
Troškovi premija osiguranja	5.613	7.588
Troškovi platnog prometa i bankarskih provizija	8.123	6.727
Troškovi članarina	2.635	2.396
Troškovi poreza	36.979	32.474
Troškovi doprinosa (PKCG, rekreacija...)	12.292	11.874
Troškovi sponzorstava i humanitarne pomoći	23.770	19.601
Ostali nematerijalni troškovi (sudski troškovi, takse, pretplate...)	17.047	20.183
	322.115	290.202
	521.635	326.068

Troškovi rezervisanja (199.520,36 €) obuhvataju troškove rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (56.031,62 €), troškove rezervisanja za jubilarne nagrade (619,57 €) i troškove rezervisanja za sudske sporove (142.869,17 €).

Društvo primjenjuje MRS 19 - Primanja zaposlenih, kojim se zahtijeva aktuarski obračun troškova rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju i rezervisanja za jubilarne nagrade (Napomena 19).

Troškovi usluga održavanja osnovnih sredstava (56.193,72 €) se odnose na servis pumpnog agregata kanalizacija (7.931,56 €), čišćenje sistema sa aktivnim ugljem i testiranje (3.808,43 €), godišnji pregled PS 4 i PS 5 (3.510,00 €), redovan servis dizel elektro agregata (3.600,00 €), servis potopne kanalizacione pumpe (4.720,00 €), servis potopne kanalizacione pumpe (2.307,76 €), servis pumpnog agregata, usisno kuciste (4.168,64 €), usluge tokarenja (3.600,00 €) i drugih troškova na sanaciji objekata vodoizvorišta, rezervoara, pumpnih stanica i rekonstrukciji postojećih cjevovoda (31.987,33 €).

Troškovi angažovanja radnika preko agencije (28.411 €) čine rashodi za dodatno angažovanje radnika po ugovorima sa agencijama za privremeno ustupanje zaposlenih.

Troškovi neproizvodnih usluga (19.236,49 €) se u najvećoj mjeri odnose na usluge za izmjene na postojećim programima za računare tj. „Info Soft“-računovodstveni program (9.240 €).

7. Troškovi amortizacije

Ukupni troškovi amortizacije za 2025. godinu iznose 735.225 €, (za 2024. godinu 696.229 €) obračunatu u skladu sa Napomenom 3.8.

Od ovog iznosa se 560.659 € odnosi na troškove amortizacije imovine koja je vlasništvo lokalne samouprave a Društvu je povjerena na upravljanje, dok se iznos od 174.566 € odnosi na amortizaciju osnovnih sredstava u vlasništvu Društva.

8. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	2025.	(u Eur) 2024.
Neto troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		
Troškovi neto zarada i neto naknada zarada	892.060	831.276
Troškovi naknada upravnom odboru	14.076	10.764
Troškovi naknada revizorskom odboru	5.468	-
Troškovi ostalih naknada zarada i ličnih rashoda	67.176	85.098
	978.780	927.138
Troškovi poreza i doprinosa		
Troškovi poreza	82.781	77.352
Troškovi doprinosa za penzije		
Troškovi doprinosa na teret zaposlenog-PIO	108.108	137.175
Troškovi doprinosa na teret poslodavca-PIO	-	41.328
	108.108	178.503
Troškovi doprinosa		
Troškovi doprinosa na teret zaposlenog -nezaposleni	5.264	5.084
Troškovi doprinosa na teret poslodavca -nezaposleni	5.264	5.084
Troškovi ostalih doprinosa	11.150	9.318
	21.678	19.486
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.191.34	1.202.479

Obračun zarada zaposlenih u Društvu se vrši prema Pojedinačnom kolektivnom ugovoru br.45 od dana 28.07.2023. godine i dopuna ugovora br. 05-043/24-129/2 od dana 31.01.2024.godine.

Takođe, u 2025. godini obračun zarada je vršen primjenom obračunske vrijednosti koeficijenta u bruto iznosu od 95,00 €.

Troškovi ostalih naknada zarada i ličnih rashoda (67.176€) odnose se na otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade (20.423 €), neto dopunski rad (8.540 €), naknade troškova prevoza (23.717 €) i ostale naknade (14.496 €).

9. Ostali rashodi iz poslovanja

	(u Eur) 2025.	2024.
--	------------------	-------

Troškovi otpisa potraživanja po sudskim presudama	580	175
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	1.157	1.740
Naknade štete drugim licima		-
Kazne za privredne presteupe i prekršaje		968
	1.737	2.883

10. Finansijski rezultat

	2025.	(u Eur) 2024.
Finansijski prihodi		
Drugi prihodi od kamata	18	11
	18	11
Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine		
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja	(55.659)	(55.961)
	(55.659)	(55.961)
Neto finansijski rezultat	(55.640)	(55.950)

Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja se odnose na indirektan otpis potraživanja u skladu sa MSFI 9.

11. Poreski rashod perioda

	2025.	(u Eur) 2024.
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	(13.038)	(14.616)
	(13.038)	(14.616)

Obračun odloženog poreza je prikazan u sljedećoj tabeli :

Stanje odloženih poreskih obaveza 01.01.2025.	574.422
Odložena poreska obaveza za 2025. godinu	13.191
Stanje odložene poreske obaveze na dan 31.12.2025.	587.614

Stanje odloženih poreskih sredstava 01.01.2025.	0
Odložena poreska sredstva za 2025. godinu	(154)
Stanje odložene poreske sredstava na dan 31.12.2025.	154

Nakon prebijanja pozicije odloženo poresko sredstvo i odložena poreska obaveza u skladu sa MRS 12 iskazana je odložena poreska obaveza koja iznosi **587.460 €**

12. Nematerijalna ulaganja

Licence i Softveri	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
--------------------	-------------------------------	--------

Nabavna vrijednost

Stanje 01.01.2025.	31.412	161.713	193.125
Povećanja	1.400	-	1.400
Stanje 31.12.2025	32.812	161.713	194.525

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2025.	29.194	159.194	188.388
Amortizacija za 2025. godinu	1.200	2.519	3.719
Stanje 31.12.2025.	30.394	161.713	192.107

Sadašnja vrijednost:

Na dan 31.12.2025.	2.418	0	2.418
Na dan 31.12.2024.	2.218	2.519	4.737

13. Nekretnine, postrojenja i oprema

(u Eur)

	Zemljište	Kanaliz. Mreža i građ.obj.	Vodov. Mreža i građ.obj.	Postrojenja i oprema	Transp. sredstva	Investicije u toku	Avansi za stalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost								
Stanje 1.01. 2025. godine	246.876	18.864.581	5.061.236	2.802.215	826.431	6.063.851	-	33.865.190
Povećanje- nabavke	-	-	-	118.720	281.100	-	-	399.820
Prenos sa investicija u toku								
Smanjenje	-	-	-	21.339	-	-	-	21.339
Stanje 31.12. 2025.godine	246.876	18.864.581	5.061.236	2.899.596	1.107.531	6.063.851	-	34.243.671
Ispravka vrijednosti osnovnih sredstava								
Stanje 1.01. 2025. godine	-	4.093.151	1.699.170	2.403.810	611.203	-	-	8.807.334
Amortizacija 2025. god.	-	377.292	90.974	200.443	62.797	-	-	731.506
Smanjenje		-	-	21.339	-	-	-	21.339
Stanje 31.12.2025. godine	-	4.470.443	1.790.144	2.582.915	674.000	-	-	9.517.501
Sadašnja vrijednost 31.12.2025. godine	246.876	14.394.138	3.271.092	316.681	433.531	6.063.851	-	24.726.170
Sadašnja vrijednost 31.12.2024. godine	246.876	14.771.430	3.362.066	398.405	215.228	6.063.851	-	25.057.856

Vodovodna i kanalizaciona mreža predstavljaju lokalnu komunalnu infrastrukturu sa kojom pravo raspolaganja ima lokalna samouprava a koja je Društvu ustupljena na korišćenje i upravljanje. Vrijednost komunalne infrastrukture je iskazana u okviru odloženih prihoda, koji se na godišnjem nivou umanjuju u korist prihoda za iznos obračunate amortizacije, shodno MRS 20 – Računovodstveno obuhvaćanje državnih davanja i objelodanjivanje državne pomoći.

Povećanje na poziciji postrojenja i opreme (118.720 €) se najvećim dijelom odnosi na kupovinu novih akuatora za ventil i mjerače protoka.

Povećanje na poziciju transportna sredstva (281.100 €) se odnosi na kupovinu multifunkcionalnog vozila (199.500€), dva transportera (50.800 €) i škoda oktavia (30.800 €).

Odlukom o osnivanju Društva sa ograničenom odgovornošću "Vodovod i kanalizacija" Tivat je definisano da imovinu Društva čine pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva i druga imovinska prava preuzeta od Javnog preduzeća "Vodovod i kanalizacija" Tivat, čiju će procjenu izvršiti ovlašćeni nezavisni procjenjivač.

14. Zalihe

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Materijal	253.907	213.568
Alat i inventar na zalihama	12.907	17.656
Dati avansi	2.926	94
	269.740	231.318

15. Potraživanja od kupaca

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Potraživanja od kupaca		
Kupci u zemlji – privreda	156.750	128.896
Kupci u zemlji – domaćinstva	352.422	384.324
Kupci – ostale usluge	6.762	12.719
Ispravka vrijednosti potraživanja	(226.618)	(238.536)
	289.316	287.403

Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda vrši se kod potraživanja od kupaca shodno MSFI 9.

Kretanje na ispravci vrijednosti potraživanja u toku godine je prikazano u sljedećoj tabeli :

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Stanje 1.januara	238.536	261.785
Naplaćeno u toku godine	(53.012)	(51.233)
Nova ispravka u toku godine	55.659	55.960
Isknjižavanje	(14.565)	(27.976)
Stanje 31.decembra 2025.	226.618	238.536

16. Ostala potraživanja

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	26.776	11.241
Ostala potraživanja	1.536	408
	28.312	11.649

17. Gotovina na računima i u blagajni

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Žiro račun	2.245.019	2.241.720
Blagajna	563	467
Ostala novčana sredstva	3.248	1.796
	2.248.830	2.243.983

Finansijsko poslovanje Društvo obavlja preko više poslovnih banaka.

18. Kapital

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Osnovni kapital	1.798.219	1.798.219
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	493.839	452.930
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	38.813	40.909
	2.330.871	2.292.058

U poslovnim knjigama Društva kapital je iskazan u iznosu od 1.798.219 €.

U Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave registrovan je kapital u iznosu od 1 €.

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

19. Dugoročna rezervisanja

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Rezervisanja za otpremnine	235.272	191.252
Rezervisanja za jubilarne nagrade	11.895	11.275
Rezervisanja za sudske sporove	233.154	90.285
	480.321	292.812

Društvo je u 2025. godine primjenilo MRS 19 - Primanja zaposlenih, kojim se zahtijeva aktuarski obračun troškova rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (235.272 €) i rezervisanja za jubilarne nagrade (11.895 €).

Na osnovu dopisa pravne službe izvršena su rezervisanja za očekivane gubitke u narednoj godini po osnovu pokrenutih sudskih sporova (233.154 €).

20. Odložene poreske obaveze

	(u Eur)	
	2025.	2024.
Odložene poreske obaveze	587.460	574.422
	587.460	574.422

Društvo je iskazali odložene poreske obaveze u skladu sa MRS 12.

21. Dugoročni odloženi prihodi i primljene donacije

	2025.	2024.
Odloženi prihodi	24.058.357	24.570.435
	24.058.357	24.570.435

Društvo u skladu sa MRS 20 – Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i objelodanjivanje državne pomoći, vrši prenos odloženog prihoda u korist bilansa uspjeha za iznos obračunate amortizacije lokalne infrastrukture.

22. Obaveze prema dobavljačima

	2025.	(u Eur) 2024.
Dobavljači u zemlji	22.396	23.635
Dobavljači u inostranstvu	806	0
	23.202	23.635

23. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze

	2025.	(u Eur) 2024.
Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	2.953	2.642
Ostale obaveze	81.621	80.942
	84.574	83.584

Ostale obaveze (81.621 €) odnose se najvećim dijelom na obaveze po osnovu bonusa zaposlenima (53.686 €), porez na lična primanja (10.114 €), doprinose za obavezno socijalno osiguranje (6.764 €) i ostale tekuće obaveze (11.057 €).

24. Sudski sporovi

Prema izvještaju pravne službe Društva, protiv Društva se na dan 31.12.2025. godine vodi 5 sudska spora čija vrijednost iznosi 233.154,12 €.
Kao strana koja tuži, Društvo vodi veći broj pojedinačnih sporova.

25. Koncept nastavka poslovanja

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

26. Događaji nakon datuma bilansa stanja

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

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza
Dijana Vukšić

“Vodovod i kanalizacija“ doo, Tivat
Alen Krivokapić, Izvršni direktor