

DOO "KOMUNALNO" Tivat

Broj

02-041/26-704/2

Tivat,

03.06.2026

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O REVIZIJI FINANSIJSKIH ISKAZA

ZA 2025. GODINU

DOO "KOMUNALNO" Tivat

Tivat, 02.06.2026. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	1
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/.....	6
ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU/BILANS USPJEHA/	10
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	13
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU.....	15
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE	16
1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU.....	16
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA.....	18
3. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA.....	20
4. OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE.....	36-75

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ORGANIMA UPRAVLJANJA DRUŠTVA **DOO "KOMUNALNO" Tivat**

Izvještaj o reviziji finansijskih iskaza

Mišljenje sa rezervom

Obavili smo reviziju finansijskih iskaza DOO „KOMUNALNO“ Tivat (u daljem tekstu: „Društvo“), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja) na dan 31. decembra 2025. godine i odgovarajući 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, osim za efekte pitanja opisanih u odeljku Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomenama uz finansijske iskaze.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je navedeno u Napomeni 4.5. uz finansijske iskaze, Društvo je za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2025. godine, iskazalo bruto potraživanja u iznosu od 870,491 EUR-a (2024.- 761,760 EUR-a) i ispravku vrijednosti potraživanja u iznosu od 221,162 EUR-a (2024.- 227,507 EUR-a).

Društvo na dan bilansa nije evidentiralo ispravku vrijednosti potraživanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa zahtevima MSFI 9 “Finansijski instrumenti“. Umjesto toga, Društvo nastavlja da primenjuje prethodni model priznavanja i mjerenja potraživanja u skladu sa MRS 39, koji je ukinut primjenom MSFI 9.

Imajući u vidu prirodu evidencija Društva usled nedostatka adekvatnih analiza i primjenjenih metodologija za obezvređenje finansijskih instrumenata, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalni efekat obezvređenja potraživanja od kupaca na stanje imovine, obaveza, kapitala kao i neto rezultate tekuće godine, na dan 31. decembra 2025. godine.

Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore (Sl.list Crne Gore br. 84/25) i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naša odgovornost prema tim standardima detaljnije je opisana u paragrafu Odgovornost 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 u Crnoj Gori, i ispunili smo naše 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 pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, prema našoj stručnoj procjeni, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza Društva za tekući period. Utvrdili smo da nema ključnih pitanja revizije koja treba da se saopšte u našem izvještaju.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

- (a) Kao što je navedeno u Napomeni 4.2 uz finansijske iskaze, Društvo u svojim poslovnim knjigama za godinu koja se završava na dan 31.12.2025., evidentira zemljište u iznosu od 140,605 EUR-a (2024.- 140,605 EUR-a) i građevinske objekte nabavne vrijednosti 9,645 EUR-a i neto knjigovodstvene vrijednosti 0 EUR-a (2024.- 0 EUR-a). Navedena imovina nije u svojini Društva i na istoj upisani su brojni tereti i ograničenja, obzirom da se ista nalazi se u području zaštićenog prirodnog dobra u Velikom gradskom parku u Tivtu. Pored navedenih nepokretnosti, Društvo radi ostvarivanja prihoda, u kontinuitetu koriste bez nadoknade veći broj nepokretnosti. Navedene nepokretnosti se koriste na osnovu Odluke Skupštine opštine Tivat o prenosu prava korišćenja i upravljanja ("Sl. list CG – opštinski propisi", br. 008/14 od 24.03.2014) i Ugovora o povjeravanju obavljanja komunanih djelatnosti i korišćenju komunalne infrastrukture i drugih sredstava u svojini Opštine Tivat DOO-u "Komunalno" Tivat, koji je zaključen 24.07.2023. godine na period od 10 godina. Dodatno, Društvo bez nadoknade koristi zemljište za selekciju, pretovar i razvrstavanje otpada, na osnovu Sporazuma o poslovni tehničkoj saradnji koji je zaključen sa Montepranzo-Bokaproduct AD Tivat i Opštinom Tivat.
- (b) Kao što je navedeno u Napomeni 4.8. uz finansijske iskaze, osnovni kapital Društva na dan 31. decembar 2025.godine u iznosu od 187,774 EUR-a (2024.-187,774 EUR-a), čini državni kapital. U Centralnom registru privrednih subjekata registrovan je kapital Društva od 1 EUR-a (Novčani 1 EUR u nenovčani 0 EUR-a) i osnivač Skupština opštine Tivat sa udjelom 100%.

U Odluci o osnivanju i Statutu Društva sa ograničenom odgovornošću »Komunalno« Tivat, osnivač je naveo da Osnovni kapital Društva čini novčani ulog od 1 EUR-a i nenovčani ulog koji se odnosi na osnovni kapital Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat čiju imovinu čine pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva i druga imovinska prava preuzeta od Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat, i čiju će procjenu izvršiti ovlašćeni nezavisni procjenjivač, u skladu sa zakonom.

Uzimajući u obzir navedeno, Odbor Direktora Društva donio je u odluku 17.05.2023. godine i obratio se Opštini Tivat, osnivaču DOO "Komunalno" Tivat, sa zahtjevom da u najskorijem roku pokrene postupak kako bi se sporno pitanje osnovnog kapitala konačno rješilo, te na pravno valjan način evidentiralo u Centralnom registru privrednih subjekata.

- (c) Kao što je navedeno u Napomeni 4.22. uz finansijske iskaze, Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje kazni i zateznih kamata. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore ("Sl. list RCG", br. 65/01, 80/04, 29/05, i "Sl. list CG" br. 73/10, 20/11, 28/12, 8/15 047/17, 052/19, 145/21, 015/25 i 160/25), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (Sl.list Crne Gore br. 84/25), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne prikaze, 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 da obezbjedimo razumno uvjeravanje o tome da finansijski iskazi, uzeti kao cjelina, ne sadrže materijalno značajne pogrešne prikaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i da izdamo revizorski izvještaj koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje predstavlja visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne prikaze kada oni postoje. Pogrešni prikazi 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 koje se donose na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa MSR standardima, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih prikaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su adekvatni za tu vrstu rizika i prikupljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbjede osnovu za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni prikazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći od rizika koji je rezultat greške, jer kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole;
- Stičemo razumjevanje 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 interne kontrole Društva;
- Procjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika, kao i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo;
- Zaključujemo 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 Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu 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 Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaje finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i značajnim revizijskim nalazima, uključujući i 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 obavjestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Izveštaj o usklađenosti sa drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Društvo je shodno članu 7. Zakona o računovodstvu razvrstan u malo pravno lice i u skladu sa zahtjevima iz ovog Zakona nije obveznik sastavljanja i prezentiranja godišnjeg izveštaja menadžmenta. U vezi sa tim ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je Ljerka Momčilović.

Tivat, 02.06.2026. godine

Glavni partner za reviziju,

Ljerka Momčilović
Ovlašćeni revizor



Direktor,

Zorica Barbić
Ovlašćeni revizor

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. Iskaze	Iznosi		EUR-a
		Tekuća godina	Prethodna godina	
			Krajnje stanje 2024 g.	Početno stanje 2024 g.
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	4.3	23,863	5,830	
D. OBRTNA SREDSTVA (I+II+III+IV+V)		1,497,434	888,877	
I. ZALIHE (1 do 4)	4.4	56,847	38,954	
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	4.4	46,673	30,885	
2. Nedovršena proizvodnja		0		
3. Gotovi proizvodi i roba	4.4	3,077	5,346	
4. Dati avansi	4.4	7,097	2,723	
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 4)	5	649,329	534,253	
1. Potraživanja od kupaca	4.5	373,024	367,572	
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	4.5	109,825	92,886	
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	4.5	1,917	2,319	
4. Ostala potraživanja (4.1+4.2+4.3)		164,563	71,476	
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	4.5	181		
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	4.5	155,379	37,905	
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	4.5	9,003	33,571	
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 3)		0	0	
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju				
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli				
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	4.6	791,258	315,670	
V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO				
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	4.7	5,829	4,705	
F. UKUPNA AKTIVA (A+B+C+D+E)		3,403,019	2,142,641	

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

					EUR-a
P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. iskaze	Iznosi			
		Prethodna godina			
		Tekuća godina	Krajnje stanje 2024 g.	Početno stanje 2024 g.	
P A S I V A					
A. KAPITAL (I+II+III+IV+VI+VIII)		820,517	692,360		
I. OSNOVNI KAPITAL	4.8	187,774	187,774		
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL					
III. EMISIONA PREMIJA					
IV. REZERVE (1+2+3+4-5)	4.8	212,298	217,259		
1. Zakonske rezerve					
2. Statutarne rezerve					
3. Druge rezerve					
4. Pozitivne revalorizacije rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	4.8	212,298	217,259		
5. Negativne revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata					
VI. NERASPOREĐENA DOBIT ILI GUBITAK (1+2-3-4)	4.8	420,445	287,327		
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	4.8	287,327	275,730		
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4.8	133,118	11,597		
3. Gubitak ranijih godina					
4. Gubitak tekuće godine					
VII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBEĐUJE KONTROLU					
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (I +II)		289,350	260,955		
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 3)	4.9	289,350	260,955		
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4.9	278,292	260,955		
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku					
3. Ostala dugoročna rezervisanja	4.9	11,058			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+ 2)					
1. Dugoročni krediti					
2. Ostale dugoročne obaveze					
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE					
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	4.10	1,482,212	862,712		

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. iskaze	EUR-a		
		Iznosi		
		Tekuća godina	Prethodna godina	
			Krajnje stanje 2024 g.	Početno stanje 2024 g.
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (I + II)	4.11	782,761	326,614	
I KRATKOROČNA REZERVISANJA				
II. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)	4.11	782,761	326,614	
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	4.11			
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija				
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4.11	1,673	1,899	
4. Obaveze prema dobavljačima	4.11	439,249	107,347	
5. Obaveze po menicama				
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima				
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	4.11	366	670	
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (8.1 do 8.5)		341,473	216,698	
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	4.11	340	1,086	
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	4.11	313,604	205,183	
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	4.11	3,606	1,872	
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	4.11	23,923	8,557	
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno				
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	4.12	28,179		
G. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F)		3,403,019	2,142,641	

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Direktor:

Dijana Vukšić
Vukšić Dijana



Vučeta Stanišić

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
/BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	4.13	2,750,879	2,617,110
2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje			
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
4. Ostali prihodi iz poslovanja (a do c)	4.13	1,799,497	1,489,003
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	4.13	1,761,470	1,462,914
b) Ostali prihodi iz poslovanja	4.13	38,027	26,089
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine		0	
5. Troškovi poslovanja (a+b+c)	4.14	1,618,197	1,431,409
a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	4.14	442,812	426,274
b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	4.14	955,610	838,660
c) Amortizacija	4.14	219,775	166,475
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (a+b)	4.14	2,740,112	2,598,043
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	4.14	2,284,597	2,015,809
b) Troškovi poreza i doprinosa (1 do 3)	4.14	455,515	582,234
1/ Troškovi poreza	4.14	142,203	110,174
2/ Troškovi doprinosa za penzije	4.14	243,466	408,721
3/ Troškovi doprinosa	4.14	69,846	63,339
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (a+b)	4.14	0	0
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)			
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)	4.14		
8. Ostali rashodi iz poslovanja	4.14	9,281	7,007
I. Poslovni rezultat (1+2+3+4-5-6-7-8)	4.14	182,786	69,654

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/ (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (a do c)			
a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica			
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica			
10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (a do c)			
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica			
b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica			
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica			
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (a do c)	4.15	344	890
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica			
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	4.15	344	890
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (a-b)	4.15	(48,999)	(52,372)
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine			
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	4.15	48,999	52,372
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (a do c)	4.15	82	56
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima			
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	4.15	82	56

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/ (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
II. Finansijski rezultat (9+10+11+12-13)	4.15	(48,737)	(51,538)
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (I+II)	4.16	134,049	18,116
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno			
V. Rezultat prije oporezivanja (III+IV)	4.16	134,049	18,116
14. Poreski rashod perioda (1+2)	4.16	5,891	6,519
1. Tekući porez na dobit	4.16	23,923	8,557
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	4.16	(18,032)	(2,038)
15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (V-14)	4.16	128,158	11,597
VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (1 do 8)			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava			
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja			
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada			
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva			
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine			
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka			
VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/			
VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (VI-VII)			
IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT (15-VIII)	4.16	128,158	11,597
X. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			
XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU			

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Dijana Vukšić

Vukšić Dijana



Direktor:

Vučeta Stanišić

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine

EUR-a

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	5,169,106	4,195,902
1. Prodaja i primljeni avansi	2,750,879	2,776,603
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	344	242
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2,417,883	1,419,057
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	4,195,979	3,976,759
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	1,508,526	1,308,687
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	2,644,217	2,607,099
3. Plaćene kamate	82	56
4. Porez na dobit	8,557	6,561
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	34,597	54,356
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	973,127	219,143
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	0	0
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	497,539	301,790
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	0	0
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	497,539	301,790
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	0	0
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	(497,539)	(301,790)

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

POZICIJA	EUR-a	
	Iznos Tekuća godina	Prethodna godina
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)		
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)		9,981
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze		9,981
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		(9,981)
D. NETO TOK GOTOVINE (AIII + BIII + CIII)	475,588	(92,628)
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	315,670	408,299
F. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
G. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (D+E+F+G)	791,258	315,670

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Dijana Vukšić

Vukšić Dijana



Direktor:

Vučeta Stanišić

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine

EUR-a

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizaci one rezerve	Neraspore dena dobit	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2024. godine	187,774					219,401	273,587	0	0	680,762
Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						0	0			0
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2024. godine	187,774					219,401	273,587	0	0	680,762
Neto promjene u godini						(2,142)	13,740			11,597
Stanje na dan: 31.12.2024. godine	187,774					219,401	273,587			680,762
Efekte retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						0	0			0
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2025. godine	187,774					217,259	287,327			692,360
Neto promjene u godini						(4,960)	133,118			128,158
Stanje na dan: 31.12.2025. godine	187,774					212,299	420,445			820,518

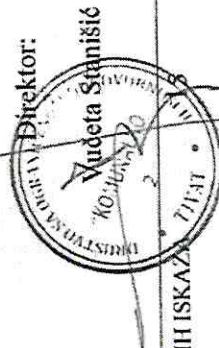
Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Dijana Vukšić

Vukšić Dijana

M.P.

Direktor:



NAPOMENE NA STRANAMA 16 DO 73 SU SASTAVNI DIO FINANSIJSKIH ISKAZA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Svoju djelatnost ovo Društvo obavlja pod nazivom DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "KOMUNALNO" Tivat (u daljem tekstu "Društvo").

Društvo je formirano Odlukom Skupštine opštine Tivat o organizovanju Javnog preduzeća "Komunalno" od 11. juna 1999. godine, na način da je izvršena podjela tadašnjeg Javnog Preduzeća Komunalno preduzeće "Tivat"-Tivat na dva javna preduzeća i to Javno Preduzeće "Komunalno" i Javno Preduzeće "Vodovod i kanalizacija".

U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br.6/2002), Društvo je izvršilo ažuriranje registracije u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici i 02. avgusta 2002. godine registrovano kao ustanova, pod nazivom J.P. "KOMUNALNO" Tivat, sa sjedištem Nikole Đurkovića bb. Tivat, registarskim brojem 80001891/001 i matičnim brojem/PIB 02295440.

Osnivač Društva, Opština Tivat, je na osnovu Zakona o unapređenju poslovnog ambijenta 02.08.2013. godine donio odluku o reorganizaciji Društva uz promjenu organizacionog oblika iz javnog preduzeća u društvo sa ograničenom odgovornošću.

Na osnovu Odluke Osnivača od 02.08.2013. godine, Društvo je prestalo da postoji pod nazivom J.P. "KOMUNALNO" Tivat, a dana 04. aprila 2014.godine brisano je iz evidencije u Centralnom registru Privrednih subjekata u Podgorici pod registracionim brojem 80001891/8. Na isti dan, 04. aprila 2014.godine, u CRPS-u registrovano je osnivanje Društva sa ograničenom odgovornošću "KOMUNALNO" Tivat, sa sjedištem Luke Tomanovića 7, Tivat, registarskim brojem 50691311/001, matičnim brojem/PIB 02295440, upisanim kapitalom od 1.00 EUR i SKUPŠTINOM OPŠTINE TIVAT kao 100% vlasnikom.

Prema osnivačkom aktu novoosnovano Društvo danom upisa u Centralni registar privrednih subjekata, preuzima prava, obaveze i zaposlene i nastavlja da koristi sredstva Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat. Pored toga navedeno je i da: "Osnovni kapital Društva čini osnovni kapital Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat koje je registrovano kod Centralnog registra privrednih subjekata u Podgorici. Imovinu društva čine pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva i druga imovinska prava preuzeta od Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat, čiju će procjenu izvršiti ovlašćeni nezavisni procjenjivač, u skladu sa zakonom." (Sl.list CG Opštinski propisi br.24/13,04/15 I 45/19).

Posljednja promjena podataka u Centralnom registru Privrednih subjekata u Podgorici izvršena je 05.05.2025. godine, registracijom promjene članova Odboradirektora pod registracionim brojem 5-0691311/015.

Društvo obavlja privrednu djelatnost sa sledećim registracionim oznakama:

Pun naziv Društva: DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU
"KOMUNALNO" Tivat;
Skrraćeni naziv: "KOMUNALNO" TIVAT
Vrsta pravnog lica: Društvo sa ograničenom odgovornošću;
Mjesto: Tivat;
Adresa: Luke Tomanovića 7, Tivat
Šifra osnovne djelatnosti: 3811;
Naziv osnovne djelatnosti: Skupljanje bezopasnog otpada;
Matični broj/PIB: 02295440;
PDV registracioni broj: 91/31-00136-0;
Oznaka i broj rješenja u Centralnom registru privrednih subjekata: 50691311.

U 2025. godini Društvo je zapošljavalo prosječno 178 lice, a u 2024. godini taj broj je iznosio 179.

U skladu sa Zakonom o komunalnim djelatnostima Društvo obavlja djelatnost komunalnih usluga koje obuhvataju upravljanje komunalnim otpadom, uređenje javnih površina i upravljanje javnom rasvjetom, održavanje opštinskih puteva, održavanje korita vodotoka od lokalnog značaja, održavanje javnih groblja, kapela i sahranjivanje, održavanje pijaca, održavanje javnih toaleta. Pored navedenog Društvo obavlja i ostale djelatnosti koje su povezane sa komunalnim uslugama: prodaju pogrebne opreme, obezbeđenje imovine i dr..

Na dan 31.12.2025. godine, i na dan objavljivanja ovih pojedinačnih finansijskih iskaza, tj.21.04.2026. godine, Odbor direktora i ovlašćena lica Društva čine lica čija su imena prikazana u pregledu koji slijedi:

Ime i prezime	Pozicija
G-dja Branka Pavlović	Predsjednik
G-din Predrag Klakor	Član
G-dja Savka Tešović	Član
G-din Miloš Tripinović	Član
G-dja Vladana Perović	Član
i	
G-din Vučeta Stanišić	Direktor

Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih iskaza su:

1. Vučeta Stanišić, direktor
2. Dijana Vukšić.

U vezi sa članom 7. Zakona o računovodstvu ("Sl. list CG", br. 84/25), Društvo je razvrstano u malo pravno lice i prema članu 35. Zakona o reviziji ("Službeni list CG", br.84/25), kao malo pravno lice nije obaveznik revizije finansijskih iskaza. Revizija se vrši po zahtjevu rukovodstva i obaveznost revizije regulisana je Statutom Društva.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih iskaza

2.1.1. Izjava o usaglašenosti

Finansijski iskazi Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 84/25) i drugim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

2.1.2. Uticaj i primjena novih i revidiranih MSFI i MRS

Na osnovu Zakona o računovodstvu, Društvo je u obavezi da sastavlja finansijske iskaze po MRS - Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno po MSFI- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio IASB - Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdio i objavio organ državne uprave nadležan za poslove finansija, odnosno pravno lice kojem je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa IFAC- Međunarodna federacija računovođa, dobilo pravo na prevod i objavljivanje. Nadležno pravno lice kome su povjereni poslovi računovodstva u navedenom smislu je Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore.

Do datuma sastavljanja finansijskih iskaza za 2025. godinu izvršen je prevod i objavljivanje zvaničnih tekstova MRS/MSFI koji su na snazi za računovodstvene periode koji počinju 01.januara 2019. godine ili kasnije, ne uključujući izmjene koje još nisu stupile na snagu. Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore, kao nadležno pravno lice, 29.09.2025. godine izdao je obavještenje u kome je navedeno da od prevedenih i zvaničnih tekstova MSFI u Crnoj Gori, MSFI 16- Lizing i MSFI 14-Regulisana vremenska razgraničenja, se primjenjuje od 01.01.2021.godine, a od 01.01.2024. godine u zvaničnoj primjeni je MSFI 9 – Finansijski instrumenti i MSFI 15- Prihodi od ugovora sa kupcima. MSFI 17-Ugovor o osiguranju, u Crnoj Gori će stupiti na snagu 01.01.2027. godine. U navedenom Obavještenju je data Napomena i da je dozvoljena ranija primjena ostalih MRS/MSFI čija se zvanična primjena odlaže.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, i izabralo je da primjeni Standarde na način kako je to navedeno u obavještenju Instituta serifikovanih računovođa od 29.09.2025.godine. Rukovodstvo predviđa da usvajanje novih Standarda i izmjena postojećih Standarda nije imalo materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

S obzirom na naprijed navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahtjeva MSFI, računovodstveni propisi u Crnoj Gori mogu odstupati od zahtjeva MSFI, što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih iskaza. Shodno tome, priloženi finansijski iskazi se u tom dijelu mogu se razlikovati i odstupati od MRS I MSFI.

2.2. Prezentacija finansijskih iskaza

Finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih iskaza za privredna društva i druga pravna lica (Sl.list CG br. 11/20., br.139/21, 13/22 i 139/22).

Finansijski iskazi Društva su iskazani u evrima (EUR), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Euro predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Crnoj Gori i to je istovremeno i funkcionalna valuta Društva.

Uporedni podaci prikazani su u EUR-ima na dan 31. decembar 2024. godine. U prikazu podataka obezbeđena je uporedivost na svakoj bilansnoj poziciji.

2.3. Računovodstveni metod

Finansijski iskazi su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrijednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

2.4. Promjene u računovodstvenim politikama

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim iskazima.

3. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

3.1 Pravila procjenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski iskazi su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promjena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski iskazi sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Iskaza o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promjenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski iskazi su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

3.2 Priznavanje elemenata finansijskih iskaza

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja ili vrijednost koja može da se pouzdano izmjeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je vjerovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proistići iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmjeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspjeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmjere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmjeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala mjeri se nominalnim monetarnim jedinicama – EUR. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodjela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po referentnom deviznom kursu koji objavljuje Centralna banka Crne Gore, a koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po referentnom deviznom kursu koji objavljuje Centralna banka Crne Gore za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspjeha.

Srednji kurs važnijih stranih valuta, na dan bilansa, izražen u EUR je bio sledeći:

	Važi za	31.12.2025.	31.12.2024.
AMERICKI DOLAR	1 USD	0.8506	0.9575
SVAJCARSKI FRANAK	1 CHF	1.0761	1.0599
FUNTA STERLINGA	1 GBP	1.1478	1.2055

3.4. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL - procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

3.4. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

3.5. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je vjerovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrijednost ulaganja pouzdano mjerljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti (paragraf 74 MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom i prilikom obračuna Društvo primenjuje korisni vijek od 5 godina i stopu amortizacije od 20%. Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija. Obračun amortizacije počinje od dana u odnosu na dan kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Metod amortizacije i korisni vijek se procjenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA-Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, djela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, ukoliko knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od tržišne vrijednosti, u skladu sa paragrafom 31 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, vrši se procjena i sredstva se knjiže po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Fer vrijednost je tržišna vrijednost, odnosno iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti na tržištu. Ukoliko nema aktivnog tržišta sredstva se procjenjuju po umanjenom trošku zamjene, koji je jednak vrijednosti novog osnovog sredstva, umanjenog za procenat istrošenosti konkretnog osnovog sredstva. Revalorizacija se vrši toliko redovno da se knjigovodstvena vrijednost imovine na kraju izvještajnog perioda značajno ne razlikuje od fer vrijednosti te imovine, najkasnije u periodu od 5 godina, a moguće je i ranije u zavisnosti od okolnosti na tržištu.

Ako se knjigovodstvena vrijednost poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ostalom rezultatu i akumulira u kapitalu, u okviru revalorizacionih rezervi. Međutim, povećanje se priznaje u bilansu uspjeha u iznosu u kome se poništava umanjenje iste imovine prethodno priznate u bilansu uspjeha. Ako se knjigovodstvena vrijednost smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod obezvređenja. Međutim to smanjenje se priznaje u ostalom rezultatu do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnose na to sredstvo. Smanjenje priznato u ostalom rezultatu smanjuje iznos akumuliran u kapitalu u okviru revalorizacionih rezervi.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog vijeka.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava na nabavnu odnosno procjenjenu, poštenu vrijednost umanjenu za iznos rezidualnog ostatka na početku godine kao i na nekretnine, postrojenja i opremu stavljen u upotrebu u toku godine, primjenom proporcionalnog metoda u toku procjenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava uz primjenu odgovarajućih stopa.

Društvo primjenjuje sledeće stope amortizacije:

NEKRETNINE, POSTROJENJA I UREĐAJI	VIJEK TRAJANJA (GODINE)	STOPE AMORTIZACIJE
Građevinski objekti	20	5%
Postrojenja i oprema	5	20%
Specijalni i univerzalni alat	5	20%
Alat i inventar	4	25%
Kancelarijska oprema	6	16.66%
Namještaj i instalacije	10	10%
Sve vrste vozila	10	10%
Ostala osnovna sredstva	10	10%

Amortizacione stope se mogu revidirati radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali namjeravani vijek njihovog korišćenja. Za sredstva (vozila) koja su bila predmet procjene na dan 01.01.2023. godine, Društvo je obračunalo amortizaciju na način da je po osnovu preostalog vijeka trajanja uvrđilo nove stope amortizacije (nova procjenjena vrijednost / preostali procjenjeni vijek trajanja).

Sredstva se isknižavaju iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

3.7. LIZING -Na osnovu analize ugovora Društvo procjenjuje da li on predstavlja ugovor o zakupu ili sadrži elemente zakupa. Ugovor je ugovor o zakupu, odnosno sadrži elemente zakupa ukoliko se njime ustupa pravo kontrole nad korišćenjem određene imovine tokom datog perioda u zamjenu za nadoknadu.

Ugovori o zakupu se priznaju kao imovina sa pravom korišćenja sredstava i obaveza po osnovu zakupa na datum kada je imovina koja je predmet zakupa dostupna za upotrebu od strane društva.

Pravo korišćenja se odmjerava na osnovu troškova koji se sastoje od sledećeg:

- iznosa početnog odmjeravanja obaveza za zakup;
- bilo kog plaćanja zakupa izvršenog na dan ili prije datuma početka zakupa;
- bilo kog početnog direktnog troška i
- troškova vraćanja u prethodno stanje.

Pravo korišćenja se amortizuje tokom perioda kraćeg od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa linearnom metodom.

Sredstva i obaveze koje proističu iz zakupa se početno odmjeravaju primjenom metoda sadašnje vrijednosti. Obaveze po osnovu zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost sledećih plaćanja zakupa:

- fiksnih plaćanja (uključujući i plaćanja koja su suštinski fiksna);
- plaćanja penala za prekid zakupa, ako uslovi zakupa ukazuju da će zakupac izvršiti tu opciju.

Plaćanja zakupa su diskontovana korišćenjem kamatne stope sadržane u zakupu. Ukoliko ta stopa ne može biti utvrđena, koristi se inkrementalna kamatna stopa zaduživanja zakupca, odnosno stopa koju bi zakupac morao da plati za pozajmljivanje sredstava potrebnih za dobijanje imovine slične vrijednosti u sličnom ekonomskom okruženju i sa sličnim uslovima.

Svako plaćanje zakupa je podjeljeno između obaveza i finansijskog troška. Finansijski trošak se priznaje u bilansu uspjeha tokom perioda zakupa primjenom inkrementalne stope pozajmljivanja na preostali saldo obaveza svakog perioda.

Plaćanja vezana za kratkoročne zakupe i zakupe sredstava male vrijednosti se priznaju na linearnoj osnovi kao trošak u bilansu uspjeha. Kratkoročni zakupi su zakupi sa trajanjem 12 mjeseci i manje.

3.8. INVESTICIONE NEKRETNINE obuhvataju zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj cijeni. U toku korisnog vijeka investicione nekretnine se ili procjenjuju po poštenoj vrijednosti ili se vrši amortizacija građevinskih objekata (paragraf i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

Za investicione nekretnine koje se amortizuju pozitivni efekti procjene evidentiraju se u korist revalorizacije rezerve, a negativni efekti na teret revalorizacije rezerve, a ako te revalorizacije rezerve nema, negativni efekti procjene terete rashode obezvređenja.

Ukoliko se investicione nekretnine ne amortizuju, pozitivni efekti procjene su prihod od usklađivanja vrijednosti a negativni efekti procjene su rashod po osnovu obezvređenja tekućeg perioda.

3.9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

MSFI 9 *Finansijski instrumenti* utvrđuje zahtjeve za priznavanje i mjerenje finansijske imovine, finansijskih obaveza i nekih ugovora o kupovini ili prodaji ne finansijske imovine. MSFI 9 zamenjuje MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje. Društvo je usvojilo standard na dan 1. januara 2024. godine i pri tom se opredjelilo za kumulativni pristup koji ne zahtjeva korekciju uporednih podataka.

Klasifikacija i odmjerenje

Finansijska sredstva po MSFI 9 se klasifikuju u tri osnovne kategorije: odmjereni po amortizovanoj vrijednosti, fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat ili fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Klasifikacija zavisi od poslovnog modela entiteta za upravljanje finansijskim sredstvima i karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva. MSFI 9 eliminiše prethodne kategorije definisane po MRS 39: sredstva koja se drže do dospelja, zajmove i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Društvo ne poseduje derivatna finansijska sredstva ili obaveze koja bi zahtjevala primjenu računovodstva hedžinga.

Naredna tabela sadrži komparativni prikaz klasifikacije i odmeravanja finansijskih sredstava po MSFI 9 i MRS 39:

MSFI 9	MRS 39	
Klasifikacija i odmjerenje	Klasifikacija	Odmjeravanje
Po amortizovanoj vrijednosti	Zajmovi i potraživanja	Po amortizovanoj vrijednosti
Fer vrijednost kroz bilans uspeha	Fer vrijednost kroz bilans uspeha	Fer vrijednost kroz bilans uspeha
Fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat	Raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat
	Koja se drže dospelja	Po amortizovanoj vrijednosti

MSFI 9 uglavnom zadržava postojeće zahtjeve MRS 39 u vezi sa klasifikacijom i odmjeravanjem finansijskih obaveza. Usvajanje MSFI 9 nije imalo značajnog uticaja na računovodstvene politike Društva koje se odnose na finansijske obaveze. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava MSFI 9 zamjenjuje model nastalog gubitka iz MRS 39, modelom „očekivanih kreditnih gubitaka“ (Expected credit loss - ECL).
Novi model umanjivanja vrijednosti Društvo primenjuje na finansijsku imovinu odmjerenu po amortizovanoj vrijednosti i na imovinu po osnovu ugovora, ali ne i na ulaganja u vlasničke instrumente.

3.10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA
obuhvataju: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročne hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju, dugoročni kredite u zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća i ostali dugoročni plasmani.

3.10.1. Dugoročne hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća vrednuju se na sledeći način:

- ako su izražene u EUR-ima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrijednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj cijeni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacije rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacije rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvredjenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

3.10.2. Dugoročni krediti i dugoročna potraživanja

Dugoročni krediti predstavljaju finansijske kredite odobrene i date drugim pravnim licima za period duži od jedne godine i sa ugovorenim kamatnom stopom.

U okviru dugoročnih potraživanja iskazuju se:

- Potraživanja od zavisnih, povezanih i drugih pravnih lica
- Potraživanja od zaposlenih
- Ostala potraživanja sa rokom dospjeća dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilansiranja.
U suprotnom, ukoliko je period kraći od 12 mjeseci, klasifikuju se kao kratkoročna potraživanja.

3.11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i MRS 12 – Porez na dobit, a evidentiraju u korist odloženih poreskih prihoda.

3.12. ZALIHE

3.12.1. Zalihe materijala, rezervnih djelova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procjenjuju se po nabavnoj vrijednosti, koja obuhvata fakturu vrijednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Neto faktura vrijednost je faktura vrijednost umanjena za popuste i rabate. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih djelova, sitnog inventara vrši se po prosječnoj nabavnoj cijeni. Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosječne cijene.

Ako je vladajuća nabavna cijena zaliha materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cijene, zalihe se vrednuju po neto prodajnoj cijeni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Sitan inventar se otpisuje 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

Zalihe materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrijednost, kao i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima otpisuju se na teret rashoda perioda.

3.12.2. Zalihe učinaka procjenjuju se po cijeni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cijena koštanja viša od neto prodajne cijene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj cijeni. Za procjenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto, prodajna cijena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrijednost otpisuju se na teret rashoda perioda. Ispravka vrijednosti obezvređenje zaliha vrši se na osnovu procjene rukovodstva Društva.

3.12.3 Dati avansi za zalihe i usluge obuhvataju avanse date za nabavku materijala, robe i usluga, zaduženjem ovog računa u korist računa sa kojeg je izvršeno plaćanje avansa. Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da realizuje sve dospjele iznose datih avansa prema ugovorenim uslovima, vrši se ispravka vrijednosti datih avansa.

3.13. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA obuhvataju potraživanja od kupaca, potraživanja iz specifičnih poslova, druga potraživanja, potraživanja za više plaćen porez na dobit i potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost.

3.13.1. Potraživanja od kupaca obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe. Ova potraživanja se raščlanjuju na kupce matična i zavisna pravna lica, kupce ostala povezana pravna lica, kupce u zemlji i kupce u inostranstvu, a u skladu sa računovodstvenom regulativom.

U slučaju povećanja iznosa dospjelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primjenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Analiza obezvređenja potraživanja po osnovu prodaje kupcima se radi na kraju svakog perioda za utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka, kroz upotrebu matrice ispravke bazirane na istorijskom iskustvu kreditnih gubitaka, korigovane za informacije o sadašnjim okolnostima i za razumne i osnovane projekcije budućih ekonomskih uslova. Očekivani kreditni gubici potraživanja od kupaca procjenjuju se korišćenjem matrice obezvređenja koja se primenjuje na podgrupe kupaca primjenom 'stope neizvršenja obaveza' utvrđene na osnovu definisanih perioda docnje u plaćanje za konkretan segment. Matrica obezvređenja se bazira na istorijskim uočljivim 'stopama neizvršenja obaveza'.

Dospjela kratkorocna potraživanja kojima je na dan bilansa stanja protekao rok od 365 dana i vise dana ispravljaju se u cjelosti. U slucaju da je za pojedinačno potraživanje već izvršena ispravka vrijednosti, nije potrebno prikazivanje dodatnog očekivanog kreditnog gubitka.

Društvo vrši dodatne ispravke kupaca na individualnoj osnovi u slučaju saznanja da postoje objektivni dokazi da se rizik naplate od nekog kupca značajno povećao od početnog priznavanja (značajne finansijske poteškoće kupca i dr.).

Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

3.13.2. Potraživanja iz specifičnih poslova obuhvataju potraživanja od izvoznika, po osnovu uvoza za tuđ račun, od komisije i konsignacije prodaje i ostala potraživanja iz specifičnih poslova.

3.13.3. Druga potraživanja obuhvataju potraživanja za kamatu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija i potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa.

3.13.4. Potraživanja za više plaćen porez na dobit obuhvataju potraživanja po osnovu više plaćenog poreza na dobit.

3.13.5 Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost obuhvataju razliku između prethodnog poreza i iznosa poreza na dodatu vrijednost iskazanu u izlaznim fakturama Društva pod uslovom da plaćeni porez na dodatu vrijednost nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatu vrijednost.

3.14. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite, hartije od vrijednosti koje dospjevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrijednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospjeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

3.15. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI obuhvata neposredno unovčive hartije od vrijednosti (ove hartije od vrijednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primjer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

3.16. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO su nekretnine, postrojenja i oprema koja se drže radi prodaje, a vrednuju se po nižem od sledeća dva iznosa: po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer, poštenoj, vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema djela društva čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrijednosti.

3.17. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju unaprijed plaćene troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unaprijed obračunate kamate, na primjer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

3.18. KAPITAL obuhvata: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrijednosti, neraspoređenu neto dobit ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrijednosti.

U okviru revalorizacione rezerve i nerealizovanih dobitaka i gubitaka iskazuju se efekti promjena fer vrijednosti nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu u stranoj valuti i drugih finansijskih instrumenata čiji se efekti promjena fer vrijednosti u skladu sa MSFI iskazuju u okviru nerealizovanih dobitaka i gubitaka, kao i drugih nerealizovanih dobitaka i gubitaka koji se iskazuju u okviru Drugih stavki rezultata povezanih sa kapitalom.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje

- u korist neraspoređene dobiti ranijih godina kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po cijeni iznad sadašnje vrijednosti, i/ili kada se sredstvo koristi, za iznos koji odgovara razlici između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnoj nabavnoj vrijednosti sredstva.
- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrijednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine su ispravka vrijednosti kapitala.

Gubitak iznad vrijednosti kapitala je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

3.19. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava,
- rezervisanja za troškove restrukturiranja,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za vjerovatne troškove (sudske troškove).

Ova rezervisanja Društvo procjenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

3.20. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima, dugoročne obaveze po finansijskom lizingu i ostale dugoročne obaveze. Dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrijednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom.

Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuju se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

3.21. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i MRS 12 - Porez na dobit, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

3.22. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHOD I PRIMLJENE DONACIJE obuhvataju primljene donacije i državna davanja u slučaju kada se od države dobijaju uslovi koji tek treba da se ispune a u skladu sa MRS 20 i ostalim relevantnim MSFI.

Državno davanje se priznaje na sistematskoj osnovi u bilansu uspjeha tokom perioda u kojima Društvo priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz tog davanja. Stoga se davanje priznaje u bilansu uspjeha u istom periodu kao i relevantni rashod. Davanja povezana sa sredstvima koja se amortizuju, Društvo priznaje u bilansu uspjeha tokom perioda i u srazmjeri sa priznavanjem troškova amortizacije tih sredstava

3.23. KRATKOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz tekućeg poslovanja koji će se pojaviti u narednoj godini a odnose se na:

- za zadržane kaucije i depozite koji će se po osnovu zadržanih kaucija i depozita za posao izvršen kvalitetno i o roku i sl., s velikom izvjesnošću javiti u narednim izvještajnim periodima.
- rezervisanja za neiskorišćene naknade za godišnje odmore i
- rezervisanja za druge naknade i beneficije koji će se pojaviti u narednoj godini, kao što je preraspodjela radnog vremena.

Ova rezervisanja Društvo procjenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena kratkoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

3.24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospelja do godinu dana i dio dugoročnih obaveza koji dospjeva za plaćanje u narednoj godini. Kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalnoj vrijednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

3.25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate mjenice i čekove povjeriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Ove obaveze se raščlanjuju na obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima, obaveze prema ostalim povezanim licima, obaveze u zemlji, obaveze u inostranstvu a u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Obaveze iz poslovanja se evidentiraju u momentu nastanka dužniko -povjerilačkog odnosa, iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Obaveze iz poslovanja priznaju se i vrednuju u skladu sa MSFI 9 i drugim relevantnim MSFI.

3.26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

3.26.1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju neto zarade i naknade zarade, kao i naknade zarada koja se refundiraju i poreze i doprinose po navedenim osnovama na teret zaposlenog i na teret poslodavca.

3.26.2. Druge obaveze obuhvataju obaveze za kamate, troškove finansiranja, dividende, za učešće u dobitku, obaveze prema zaposlenima, članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima za naknade prema ugovorima i ostale obaveze.

3.27. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

3.28. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBIT obuhvataju neplaćeni porez na dobit koji je utvrđen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

3.29. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

3.30. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju unaprijed obračunate troškove, obračunate naplaćene prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

Odloženi prihodi odnose se na državna davanja i priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 20 i ostalim relevantnim MRS. Društvo je izabralo da državno davanje priznaje putem prihodovnog pristupa, tj tokom više obračunskih perioda vrši se smanjenje odloženog prihoda od državnih dodjeljivanja i povećava se za isti iznos prihod.

3.31. PRIHODI su bruto prilivi ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja njegovog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital. Pod prilivom se podrazumjeva i neto priliv ekonomske koristi nastao prodajom materijala i stalnih sredstava (dobici).

3.31.1. Prihodi od prodaje obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga po osnovu ugovora sa kupcima. Priznavanje prihoda od ugovora sa kupcima vrši se u skladu sa MSFI-15 - Prihodi od ugovora sa kupcima, u vrijednosti očekivane naknade na način koji odražava prenos određenih dobara ili usluga. U određivanju kada priznati prihod i u kom iznosu, polazi se od ugovorene obaveze s kupcem, te je iznos i vrijeme priznavanja prihoda određeno vremenom i nivoom ispunjavanja ugovorenih obaveza.

Prihod koji Društvo priznaje ukazuje na prelazak ugovorenih dobara i usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu za koju društvo očekuje da bude ostvarena u razmjeni za ta dobra ili usluge. Svi eventualni popusti ili rabati na ugovorenu cijenu moraju se alocirati pojedinačno po elementima ugovora.

U skladu sa MSFI 15, prihod se utvrđuje i priznaje po modelu koji podrazumjeva sprovođenje sledećih pet koraka:

1. Identifikovanje ugovora s kupcem (pojedinačni i kombinovani ugovori, izmjene ugovora);
2. Utvrđivanje obaveza po ugovoru sa kupcima;
3. Utvrđivanje cijene transakcije: utvrđivanje iznosa prihoda;
4. Raspored cijene na konkretne obaveze iz ugovora;
5. Priznavanje prihoda kada Društvo ispunjava svoje obaveze prema kupcu.

Društvo priznaje prihode od prodaje roba i usluga kada izvrši ugovorenu obavezu i kada se izvrši prenos kontrole uslugama. Prihod se priznaje u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prenos kontrole nad ugovorenim robom i uslugama na kupca. Iznosi koji se isplaćuju kupcu uključuju iznose koje Društvo plaća ili očekuje da će ih platiti kupcu kao i kredite i slično. Računovodstveno se ovi iznosi obuhvataju tako što se za iznos naknade (bez PDV-a) umanjuje cijena transakcije (prihod se stornira), osim ako se plaćanje kupcu vrši kao zamjena za drugu robu ili usluge primljene od kupca.

Društvo je primjenilo standard za godišnje periode koji počinju 1. januara 2024. godine i odabralo je korišćenje retrospektivnog metoda sa kumulativnim efektom početne primjene, bez promjene uporednih podataka. Analiza ugovora sa kupcima, izuzev prethodno priznatih rezervisanja za naknadne rabate, marketing usluge i očekivane povrate, nije dovela do potrebe za formiranjem dodatne ugovorne imovine, odnosno dodatnih ugovornih obaveza. Sva prava i obaveze iz ugovora sa kupcima se priznaju u okviru istog izvještajnog period.

3.31.2. Prihodi od aktiviranja učinaka obuhvataju prihode po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, i za sopstveni transport nabavke materijala i robe i drugo.

3.31.3. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja obuhvataju prihode od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka, prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

U okviru ostalih prihoda evidentiraju se prihodi dobijeni iz Budžeta Opštine Tivat i obuhvataju prihode od održavanja javnih površina javnih zelenih površina, održavanja Velikog gradskog parka, održavanje javne rasvjete, odlaganje otpada (troškovi deponije), održavanje otvorenih bujičnih potoka na javnim površinama, održavanje lokalnih puteva, održavanje javnog toaleta i obezbjeđenje imovine (stražarska služba). Vrijednost sredstava dobijenih kroz donacije se inicijalno evidentira kao razgraničeni prihod u okviru obaveza u bilansu stanja, koji se umanjuje u korist bilansa uspjeha, u periodu kada se na teret bilansa uspjeha evidentiraju troškovi vezani za korišćenje sredstava primljenih iz donacija. Donacije primljene u novcu, koje pokrivaju jedan obračunski period i namjena im je da pokriju troškove Društva nastale u tom periodu, odnosno namjenjene su za povećanje prihoda, odmah se priznaju kao prihodi.

3.31.4 Ostali prihodi iz poslovanja obuhvataju dobitke po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitke od prodaje bioloških sredstava, dobitke po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu, dobitke od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškove, prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihode od smanjenja obaveza, prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi.

3.31.5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine obuhvataju pozitivne efekte promjene poštene (fer) vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 38, MRS 36 i drugim relevantnim MSFI i računovodstvenom politikom.

3.31.6. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

3.32. RASHODI su smanjenje ekonomske koristi tokom obračunskog perioda u obliku odliva ili smanjenja sredstava ili stvaranja obaveza, što dovodi do smanjenja kapitala, izuzev smanjenja koja su povezana sa raspodjelom učesnicima u kapitalu (podjela dividendi). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja. Priznati rashodi se povezuju sa prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda.

3.32.1. Poslovne rashode čine: nabavna vrijednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata).

Poslovni rashodi se priznaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali, nezavisno od plaćanja.

3.32.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja i ostali nepomenuti rashodi.

3.32.3. Rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti imovine iskazuju se negativni efekti vrijednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrijednosti i potraživanja.

3.32.4. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

3.33. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO je razlika između prodajne vrijednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

3.34. DRUGE STAVKE REZULTATA POVEZANE SA KAPITALOM obuhvataju stavke prihoda i rashoda koje nisu priznate u bilansu uspjeha tekućeg perioda jer tako zahtevaju ili dozvoljavaju drugi Standardi.

U druge stavke rezultata povezane sa kapitalom se klasifikuju:

- promjene revalorizacionih rezervi (koje se priznaju u skladu sa MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna ulaganja),
- aktuarski dobiti i gubici po definisanim planovima doprinosa priznatih u skladu sa paragrafom 93A MRS 19 Naknade zaposlenima,
- dobiti i gubici koji proizilaze iz preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja (koje se radi u skladu sa MRS 21 Učinci promjena kursa stranih valuta),
- dobiti i gubici po osnovu ponovnog vrednovanja finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i
- efektivni dio dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata hedžinga u hedžingu tokova gotovine.

3.35. POREZ NA DOBIT

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. list RCG", br. 65/01, 12/02, 80/04 i "Sl. list CG", br. 40/08, 86/09, 73/10, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 28/23, 125/23 i 88/24). Stope poreza na dobit su progresivne i iznose na oporezivu dobit: do 100.000,00 EUR-a 9%; od 100.000,01 EUR-a do 1.500.000,00 EUR-a: 9.000,00 EUR-a + 12% na iznos preko 100.000,01 EUR-a i preko 1.500.000,01 EUR-a: 177.000,00 EUR-a + 15% na iznos preko 1.500.000,01 EUR-a.

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Crne Gore. Propisi u Crnoj Gori ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i obaveza u finansijskim izvještajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezive dobiti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u mjeri u kojoj je vjerovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se evidentira na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.36. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE **(paragraf 125 MRS 1-Prezentacija finansijskih iskaza)**

Sastavljanje finansijskih iskaza zahtjeva od rukovodstva Društva da vrši i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekte na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanja 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 prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtjevaju vršenje procjene i donošenje pretpostavki predstavljene su u daljem tekstu:

3.36.1. Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promjene u poslovnom okruženju Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 – „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Ove procjene mogu da imaju značajne efekte na knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznose amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

3.36.2. Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvenih vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjeња vrijednosti sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno, dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčnih tokova mogu da utiču na knjigovodstvene vrijednosti odnosne imovine.

3.36.3. Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravku vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja Društvo vrši na osnovu procjenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Procjena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promjenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati.

Promjene u uslovima poslovanja, djelatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce, mogu da imaju za posledice korekciju ispravke vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja objelodanjene u priloženim finansijskim izvještajima.

3.36.4. Ispravka vrijednosti zastarjelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrijednosti zastarjelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga određene zalihe Društva, vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrijednosti. Procjena neto prodajne vrijednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vrijeme vršenja procjene. Ova procjena uzima u obzir očekivano kretanje cijena i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

3.36.5. Sudski sporovi

Prilikom odmjeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstva, Društvo donosi određene procjene. Ove procjene su neophodne radi utvrđivanja vjerovatnoće nastanka negativnih ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvjesnosti u postupku procjenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procjenom. Zbog toga se procjene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savjetnika. Izmjene procjene mogu da u značajnoj mjeri utiču na buduće poslovne rezultate.

4. OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE

4.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	EUR-a	
	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrijednost na početku godine	10,025	10,025
Povećanje:	0	0
Nabavke u toku godine		
Revalorizacija u toku godine		
Smanjenje:	0	0
Prodato		
Rashodovano		
Nabavna bruto vrijednost na kraju godine	10,025	10,025
Kumulirana ispravka na početku godine	2,005	2,005
Povećanje:	2,005	2,005
Amortizacija u toku godine	2,005	2,005
Obezvrijeđenje u toku godine		
Smanjenje:	0	0
Kumulirana ispravka u prodaji		
Kumulirana ispravka u rashodovanju		
Stanje ispravke na kraju godine	4,010	4,010
Neto sadašnja vrijednost:		
31.12.2025. godine	6,015	6,015
Neto sadašnja vrijednost:		
31.12.2024. godine	8,020	8,020

U okviru nematerijalnih ulaganja Društvo je na dan 31.12.2025. godine iskazalo ostala nematerijalna ulaganja u iznosu od 6,015 EUR-a (2024.-8,020 EUR-a) i ista se odnose na softver za vođenje poslovanja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja, obračunava se u toku korisnog vijeka proporcionalnom metodom po stopi od 20%. U 2025. godini amortizacija je obračunata u iznosu od 2,005 EUR-a (2024.- 2,005 EUR-a) i evidentirana na rashodima (Napomena 4.14).

4.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

	EUR-a									
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Kancelarijska oprema	Namještaj i instalacije	Vozila	Bager	Specijalni i univerzalni alati	Alat i inventar	Ukupno
Nabavna vrijednost na početku godine	140,605	9,645	22,341	33,467	54,179	2,351,565	81,936	268,789	70,276	3,032,804
Povećanje:	0	0	0	2,138	2,770	387,800	246,000	204,364	9,367	852,439
Nabavka, aktiviranje i prenos				2,138	2,770	387,800	246,000	204,364	9,367	852,439
Revalorizacija odnosno procena u toku godine										
Viškovi utvrđeni popisom										
Smanjenje:	0	0	810	2,712	1,377	7,867	0	10,474	3,878	27,119
Prodaja u toku godine										
Rashod u toku godine			810	2,712	1,377	7,867		10,474	3,878	27,119
Prenos na sredstva namijenjena prodaji										
Manjkovi utvrđeni popisom										
Nabavna vrijednost na kraju godine	140,605	9,645	21,531	32,893	55,572	2,731,498	327,936	462,679	75,765	3,858,124
Kumulirana ispravka na početku godine		9,645	19,787	24,075	38,533	1,425,396	77,109	142,076	60,974	1,797,594
Povećanje:	0	0	1,143	2,620	2,653	136,914	9,809	59,922	4,708	217,770

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Kancelarijska oprema	Namještaj i instalacije	Vozila	Bager	Specijalni i univerzalni alati	Alat i inventar	Ukupno
Amortizacija			1,143	2,620	2,653	136,914	9,809	59,922	4,708	217,770
Obezvrijeđenje										
Ostalo										
Smanjenje:	0	0	810	2,712	1,377	7,867	0	10,474	3,878	27,119
Po osnovu prodaje										
Po osnovu rashodovanja			810	2,712	1,377	7,867		10,474	3,878	27,119
Po osnovu prenosa na sredstva namijenjena prodaji										
Po osnovu manjkova utvrđenih popisom										
Stanje na kraju godine	0	9,645	20,120	23,983	39,808	1,554,443	86,918	191,523	61,804	1,988,245
Neto sadašnja vrijednost:										
31.12.2025. godine	140,605	0	1,411	8,909	15,763	1,177,054	241,019	271,155	13,961	1,869,878
Neto sadašnja vrijednost:										
31.12.2024. godine	140,605	0	2,554	9,392	15,646	926,168	4,828	126,714	9,302	1,235,209

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2025., Društvo je iskazalo neto knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 1,869,878 EUR-a (2024.-1,235,209 EUR-a).

Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme Društvo vrši se po nabavnoj vrijednosti, osim ako knjigovodstvena vrijednost ove imovine znatnije odstupa od fer vrijednosti na dan bilansa. Posljednja nezavisna procjena materijalnih sredstava izvršena 31.12.2014. godine i Društvo je procijenjenu vrijednost priznalo kao fer vrijednost. Kako je od dana procjene proteklo više godina, Društvo je donijelo odluku i procijenilo vrijednosti vozila na dan 01.01.2023. godine. Za ovu grupu sredstava procijenjen je preostalog vijeka upotrebe i izvršena je korekcija stopa amortizacije za ova procijenjena sredstva.

Na dan 31. Decembar 2025. godine Društvo je u okviru knjigovodstvene vrijednosti iskazalo revalorizacione rezerve u iznosu od 212,298 EUR-a (2024. -217,259 EUR-a) (Napomena 4.8), tako da bi vrijednost nekretnina postrojenja i opreme bez revalorizacije iznosila 1,657,579 EUR-a (2024.- 1,017,951 EUR-a).

Prema zvaničnim evidencijama Uprave za nekretnine, Društvo nije nosilac prava svojine i prava korišćenja nepokretnosti.

Društvo u svojim poslovnim knjigama na dan bilansa ima evidentirano zemljište u iznosu od 140,605 EUR-a (2024.-140,605 EUR-a) i građevinske objekte neto knjigovodstvene vrijednosti 0 EUR-a (2024.- 0 EUR-a). Navedena evidentirana imovina odnosi se na:

- Zemljište, ukupne površini od 2,500 m², upisano u LN 2838 KO Tivat, kat.parcela 967/1, kao svojina Države Crne Gore i pravom raspolaganja Opštine Tivat.
- Radiona za popravke i staklenik sa pomoćnim montažnim objektima ukupne površine 307 m², upisani u LN 2838 KO Tivat, kat.parcela 967/1, kao svojina Države Crne Gore i pravom raspolaganja Opštine Tivat.

Na katastarskoj parceli 967/1, LN 2838 KO Tivat, upisani su brojni terete i ograničenja obzirom da se ista nalazi u području zaštićenog prirodnog dobra u Velikom gradskom parku u Tivtu.

Pored navedenih nepokretnosti, na osnovu Odluke Skupštine opštine Tivat o prenosu prava korišćenja i upravljanja ("Sl. list CG – opštinski propisi", br. 008/14 od 24.03.2014) i Ugovora o povjeravanju obavljanja komunalnih djelatnosti i korišćenju komunalne infrastrukture i drugih sredstava u svojini Opštine Tivat DOO-u "Komunalno" Tivat, koji je zaključen 24.07.2023. godine na period od 10 godina, Društvo radi ostvarivanja prihoda, u kontinuitetu koriste bez nadoknade, sledeće nepokretnosti koje nisu evidentirane u poslovnim knjigama:

- Poslovni prostor – službene prostorije u objektu na kat.parc. 2298 KO Tivat, upisane u LN 1449, PD6-110 m² I PD8-56 m², u svojini Opštine Tivat;
- Gradska tržnica- objekat 3 na kat.parc. 3348 upisano u LN 3203 KO Tivat sa pravom korišćenja Opštine Tivat i bez upisanih tereta i ograničenja;
- Pijaca u Radovićima - na kat.parc. 755 upisano u LN 133 KO Radovići, sa pravom svojine Crne Gore i raspolaganja Opština Tivat;

- Gradska kapela - objekat 1, na kat.parc. 972/1 upisana u LN 264 KO Tivat, sa pravom svojine Opštine Tivat i sa zabilježbom javnog dobra Veliki gradski park;
- Gradska kapela - objekat 1 na na kat.parc. 262/1 upisano u LN 85 KO Nikovići u svojini Opštine Tivat i bez upisanih tereta i ograničenja;
- Gradsko groblje na kat.parc. 716; 717/6; 717/7; 717/8; 717/10; 717/11; 717/12 KO Đuraševići;
- Gradski toalet -objekat 1 na kat.parc. 2273 upisano u LN 2418 KO Tivat, u svojini Države Crne Gore, i sa pravom upravljanja JP KOMUNALNO Tivat i pravom raspolaganja Opštine Tivat. Na ovoj kat.parc. upisani terete i ograničenja po osnovu restitucije.

Dodatno, Društvo na osnovu Sporazuma o poslovni tehničkoj saradnji koji je zaključen sa Montepanzo-Bokaproduct AD Tivat i Opštinom Tivat od 04.09.2017., bez nadoknade koristi zemljište – kat. parcele 2037; 2038; 2040/2; 2044; 2045; 2048/2; 2066; 2070; 2071, 2093; 2094; 2095 upisane u LN 199 KO Mrčevac, Tivat, za selekciju, pretovar i razvrstavanje otpada. Društvo su navedene nepokretnosti ustupljene na privremenu upotrebu, odnosno do definisanja i opremanja trajne lokacije za izmještanje Proizvodno-uslužnog sektora Komunalnog društva a najkasnije do sprovođenja posupka privatizacije Montepanzo-Bokaproduct AD Tivat.

Na osnovu Privremenog ugovora o korišćenju morskog dobra iz 2017 godine koji je zaključen sa JP za upravljanje Morskim dobrom Crne Gore, Društvo je korisnik akvatorija površine 19443 m² u Luci Kalimanj. Aneksima navedenog ugovora produžavano je pravo korišćenja na periode od jedne godine, odnosno do okončanja postupka izbora koncesionara za ovu luku od lokalnog značaja.

Društvo radi ostvarivanja prihoda, u kontinuitetu koriste i opremu koju je Opština Tivat, kao osnivač Društva, dodjelila Društvo na bez naknade. Ova oprema evidentirana je u okviru vanbilansne evidencije.

EUR-a

Vanbilansna evidencija	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Teretno vozilo IVECO Eurocargo ML180 E25 sa dizalicom i kiperom	118,062	118,062
Teretno vozilo IVECO Eurocargo ML180 E5	74,852	74,852
Teretno vozilo IVECO Daily -autosmečar	55,765	55,765
Teretno vozilo IVECO Daily -50C15 sa tovarnim sandukom	41,427	41,427
PIAGGIO PORTER S 900	27,881	27,881
Gradski toalet	6,918	6,918
Oprema (kose, testere i kontejneri)	4,056	4,056
Ukupno:	328,961	328,961

Povećanja nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu nabavki

U toku 2025. godine, Društvo je povećalo vrijednost opreme u iznosu od 852,439 EUR-a (2024.- 301,790 EUR-a) i to po osnovu nabavki iz sopstvenih izvora u iznosu od 88,849 EUR-a (2024.-107,260 EUR-a), nabavki za koja je sredstva obezbjedila Opština Tivat u ukupnom iznosu od 722,830 EUR-a (2024.-194,530 EUR-a) i nabavki za koja je sredstva obezbjedilo Fonda za zaštitu životne sredine -Eko fond, u iznosu od od 40,760 EUR-a (Napomena 4.10).

EUR-a

R.br.	Nabavljeno sredstvo	kom.	Nabavna vrijednost	Dobavljač
1	Mercedes-Benz Arocs	1	288,900	ATRIKOD DOO
2	DROBILICA	1	246,000	UNIWAB DOO
3	GRAJFER TV CG 171	1	98,900	ATRIKOD DOO
4	Molok domino kontejner 5 m³	10	75,000	BARANKA PEJANOVIĆ
5	Molok domino kontejner 5 m³	6	45,000	BARANKA PEJANOVIĆ
6	Metalni pocinkovani kontejner za smeće 1,1 m³, bez poklopca	58	25,520	RESOR DOO
7	Metalni pocinkovani kontejner za smeće 1,1 m³, sa poklopcem	40	18,400	RESOR DOO
8	Rolo kontejner tip tehniX 200-32 6x2,3x2,5	1	13,500	TEHNIX DOO
9	Samohodna mašina za skidanje korova Weed master KM 12SV, 2521299	1	7,690	UNIWAB doo
10	Metalni pocinkovani kontejner za smeće 1,1 m³, bez poklopca	12	5,280	RESOR DOO
11	Molok domino semihard vreća za kontejner	4	5,200	BARANKA PEJANOVIĆ
12	Molok domino semihard vreća za kontejner	3	3,900	BARANKA PEJANOVIĆ
13	KOMJUTER - MAIN PC CORE i5-10400,16 GB	5	1,800	MAINFRAME DOO
14	Poklopac veliki kpl	2	1,740	BARANKA PEJANOVIĆ
15	FS 460 motorna kosa, BC 300-3	2	1,587	Oprema doo
16	Molok tekstilni deo vreće za kontejner	2	1,500	BARANKA uPEJANOVIĆ
17	Motorni bušać BT 131	1	1,055	Oprema doo
18	MS 661 moto testera 45cm (11442000316)	1	1,048	Oprema doo
19	Radna fotelja croma niski naslon	6	1,021	DR TRADE DOO
20	NOSILO KORITASTO JEDNODIJELNO	1	884	LALIZAS MONTENEGRO
21	Ansec samostojeći ormar 42U, 800x1000mm	1	882	ALL SAFE DOO
22	Molok tekstilni deo vreće za kontejner	1	750	BARANKA PEJANOVIĆ
23	FS 460 motorna kosa BC 300-3	1	714	Oprema doo
24	BUŠILICA EL. VIBRACIONA HR5202C/0088381081290	1	614	KIPS DOO
25	EGO baterijska testera 50cm	1	436	Oprema doo
26	MS 194 motorna testera 3/8 11372000322	1	380	Oprema doo
27	IP kamera 3,66 mm 4MP WIFI/IPC	1	345	MODTECH

R.br.	Nabavljeno sredstvo	kom.	Nabavna vrijednost	Dobavljač
28	MS 230 motorna testera 40cm	1	338	Oprema doo
29	BG 86 duvač 42410111732	2	669	Oprema doo
30	Klima azuri midori inverter	1	326	MIKROMONT DOO
31	Burgija za zemlju O200mm 440446802020	1	322	Oprema doo
32	BG 86 duvač 42410111732	2	628	Oprema doo
33	EGO LBX6000 duvač pro -X	2	589	Oprema doo
34	EGO AKKU makaze HT2601E MAC 66cm	2	566	Oprema doo
35	Epson LQ-350	1	231	D photo trade doo
36	EGO LB7650E duvač 1240m³/h	2	420	Oprema doo
37	Croma radna fotelja	1	196	DR TRADE DOO
38	Monitor LG 24MR400-B	1	107	ALL SAFE DOO
	Ukupno nove nabavke (1 do 38)	181	852,439	

Smanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu rashoda

Na dan 31.12.2025.godine, a na osnovu predloga popisne komisije, rashodovana je sledeća oprema:

EUR-a

Rashodovana sredstva	Kom	Vrijednost otpadnog materijala	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Sadašnja vrijednost (4-5)	Dobitak gubitak (3-6)
1	2	3	4	5	6	7
Kontejneri 1,1 m³	40		10,306	10,306		
Putničko - VW golf II – TV CG 084	1		4,021	4,021		
Putničko - VW golf II – TV CG 076	1		3,846	3,846		
Klima	6		2,253	2,253		
Kosačica "STIHL"	2		1,980	1,980		
Motorna testera	2		1,296	1,296		
Laptop dell	1		514	514		
Motorna testera 35 CM MAKITA	1		380	380		
Monitori i tastature	2		354	354		
Stolica riva	6		353	353		
Bušilica i brusilica akumulatorska	1		343	343		
Japaner	1		290	290		
Bg 56 duvač 42410111730	1		223	223		

Rashodovana sredstva	Kom	Vrijednost otpadnog materijala	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Sadašnja vrijednost (4-5)	Dobitak gubitak (3-6)
1	2	3	4	5	6	7
ACD Pionir 4800	1		177	177		
Mješalica	1		177	177		
Kompresor 50l	1		169	169		
Printer	1		108	108		
Ups pravna služba	1		107	107		
Stolica konferenK2 MB1	5		96	96		
HP laser jet P 1006	1		75	75		
Radijator FD 13 R	1		52	52		
UKUPNO			27,119	27,119		

Rashodovana oprema je u potpunosti amortizovana i Društvo nije imalo iskazane gubitake po navedenom osnovu.

Amortizacija

Društvo obračunava amortizaciju po linearnoj metodi. U 2025. godini, amortizacija je obračunata u iznosu od 217,770 EUR-a (2024-164,470 EUR-a), od kojih se 73,680 EUR-a (2024.-74,496 EUR-a) odnosi na amortizaciju sredstava koja su nabavljena iz sopstvenih izvora, dok se 144,090 EUR-a (2024.- 91,979 EUR-a) odnosi na amortizaciju sredstava koja su nabavljena iz doniranih sredstava (Napomena 4.14).

Na dan 31. decembra 2025. nabavna vrijednost nekretnine postrojenja i opreme koja je amortizovana, a koju Društvo koristi iznosi 300,492 EUR-a (2024-260,282 EUR-a), dok je stopa otpisa 52% (ispravka/nabavna vr. nem. imovine x 100) .

4.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Odložena poreska sredstva po osnovu (a do c)	23,863	5,830
a) gubitka ranijih godina u poreskom bilansu		
b) neiskorišćenog poreskog kredita		
c) razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njene poreske osnovice	23,863	5,830

Odložena poreska sredstva se odnose na privremene razlike između osnovice po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Društva.

Ove razlike nastaju zbog:

- različitih stopa amortizacije za poreski bilans i za bilans uspjeha;
- različitih osnovica za obračun amortizacije za poreski bilans i za bilans uspjeha;
- razlika u metodu obračuna amortizacije za poreski bilans i za bilans uspjeha.

Odloženi porez obračunat je primjenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u periodu kada je sredstvo realizovano ili obaveza izmirena, a na osnovu zvaničnih poreskih stopa na dan bilansa stanja (Napomena 3.36).

Kretanje odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza dato je u narednoj tabeli:

EUR-a

1	Stanje 1. januara 2024. Odloženo poresko sredstvo	3,792
2	Efekat na iskaz o ukupnom rezultatu za 2024. - Odloženi poreski prihod	2,038
3	Stanje 31. decembra 2024. Odloženo poresko sredstvo (1+2)	5,830
4	Efekat na iskaz o ukupnom rezultatu za 2025. Odložena poreski prihod	18,033
5	Stanje 31. decembra 2025.	23,863

4.4. ZALIHE

EUR-a

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	46,673	30,885
1.1. Nabavna vrijednost	46,673	30,885
1.2. Ispravka vrijednosti (otpis)		
2. Roba (2.1-2.2-2.3-2.4)	3,077	5,346
2.1. Bruto vrijednost robe	10,338	18,443
2.2. Ukalkulisani PDV	674	1,204
2.3. Ukalkulisana razlika u ceni	6,587	11,893
2.4. Ispravna vrijednosti robe		
I Zalihe - neto (1 do 4)	49,750	36,231

1. Bruto dati avansi	7,097	2,723
2. Ispravka vrijednosti datih avansa		
II Dati avansi - neto (1-2)	7,097	2,723
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	56,847	38,954

Za godinu koja se završava na dan 31.12.2025., Društvo je iskazalo zalihe u iznosu od 49,750 EUR-a (2024.-36,231 EUR-a) i date avanse i pretplate u iznosu od 7,097 EUR-a (2024.-2,723 EUR-a).

Društvo je na poziciji Materijala i sitnog inventara i alata na zalihama iskazalo sledeće vrste zaliha:

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Materijal	19,127	12,189
2. Rezervni delovi	15,545	13,934
3. Sitan inventar na zalihama	10,561	2,740
4. Gorivo i mazivo	1,440	2,022
Ukupno (1 do4)	46,673	30,885

Na dan bilansa roba je iskazana u neto iznosu od 3,077 EUR-a (2024.- 5,346 EUR-a) i ista se u prodajnom objektu zadužuje po prodajnim cijenama sa ukalkulisanim PDV-om i razlikom u cijeni. Obračun ostvarenog dijela razlike u cijeni prilikom svođenja zaliha robe sa prodajne cijene na nabavnu cijenu vrši se na nivou godine.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo je izvršilo popis zaliha i usaglasilo stanje u poslovnim knjigama sa stanjem po popisu. Popisom nisu utvrđene razlike između stanja utvrđenog popisom i knjigovodstvenog stanja. Prilikom popisa utvrđeno je oštećenje određene robe u prodajnom objektu pogrebne opreme i izvršen je otpis navedene robe u iznosu od 440 EUR-a, na teret rashoda perioda (Napomena 4.14).

Na datim avansima Društvo je iskazalo potraživanja u iznosu od 7,097 EUR-a (2024.-2,723 EUR-a):

Starosna struktura avansa

EUR-a

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	5,897	1,200	7,097
Ispravka vrijednosti			0
Dati avansi, neto	5,897	1,200	7,097

Struktura dobavljača prikazana je u sledećem pregledu:

EUR-a

Red. br.	Naziv dobavljača	31. decembra 2025.	Struktura %
1	VATROOPREMA	2,862	40%
2	DKS COMERC	960	14%
3	CAPITAL CAR	500	7%
4	INSTITUT RAČUNOVOĐA	473	7%
5	MODTECH	418	6%
6	MONTECCATINI	369	5%
7	KOV-CAR DOO	216	3%
8	EXPLORER DM	190	3%
9	ALL SAFE	181	3%
10	Ostali avansi i pretplate	928	13%
Ukupno (1 do 10)		7,097	100%

4.5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

EUR-a

	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji- pravna lica	Kupci u zemlji- fizička lica- usluge odvoza otpada	Potraživan- ja za više plaćen porez na dobit	Potraživ- anja za PDV	Ostala nepomenuta potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	92,886	2,319	331,628	263,452	0	37,905	33,571	761,760
Bruto potraživanje na kraju godine	109,825	1,917	324,563	269,623	181	155,379	9,003	870,491
Ispravka vrijednosti na početku godine			123,939	103,568				227,507
Smanjenje ispravke vrijednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa			20,307	1,565				21,872
Smanjenje ispravke vrijednosti u toku godine po osnovu naplate			4,716	28,756				33,472
Povećanje ispravke vrijednosti u toku godine			10,998	38,001				48,999
Ispravka vrijednosti na kraju godine	0	0	109,915	111,248		0	0	221,162

	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji- pravna lica	Kupci u zemlji- fizička lica- usluge odvoza otpada	Potraživan- ja za više plaćen porez na dobit	Potraživ- anja za PDV	Ostala nepomenuta potraživanja	Potraživanja - ukupno
NETO STANJE								
31.12.2025. godine	109,825	1,917	214,649	158,375	181	155,379	9,003	649,329
31.12.2024. godine	92,886	2,319	207,688	159,884	0	37,905	33,571	534,253

Za godinu koja se završava na dan 31., decembar 2026., Društvo je iskazalo kratkoročna potraživanja u neto iznosu od 649,328 EUR-a (2024. – 534,253 EUR-a), dok su u bruto iznosu ista iskazana u iznosu 870,491 EUR-a (2024.- 761,760 EUR-a).

Potraživanja od kupaca

- **Potraživanja od kupaca matičnih i zavisnih pravnih lica** iskazana su u iznosu od 109,825 EUR-a (2024.- 92,886 EUR-a), i odnose se na potraživanja od Opštine Tivat. Struktura ovih potraživanja prikazana je u narednom pregledu:

Red br.	Potraživanja od matičnih i zavisnih lica	31. decembra 2025.	Struktura % EUR-a
1	OPŠTINA - SEKRETARIJAT ZA SAOBRAĆAJ	61,908	56.4%
2	OPŠTINA - DIREKCIJA ZA INVESTICIJE	24,840	22.6%
3	OPŠTINA - SEKRETARIJAT ZA UREĐENJE PROSTORA	10,833	9.9%
4	OPŠTINA - SEKRETARIJAT ZA PRIVREDU OPŠTINA - SEKRETTARIJAT ZA LOKALNU	10,833	9.9%
5	UPRAVU OPŠTINA- DIREKCIJA ZA IMOVINSKO	1,223	1.1%
6	PRAVNE POSLOVE	188	0.2%
	Ukupno (1 do 6)	109,825	100%

- **Potraživanja od kupaca ostalih povezanih lica** iskazana su iznosu od 1,917 EUR-a (2024.- 2,319 EUR-a) a odnose se na usluge odvoza otpada subjekata čiji je osnivač Opština Tivat. Struktura ovih potraživanja prikazana je u narednom pregledu:

Red br.	Potraživanja od ostalih povezanih lica	31. decembra 2025.	Struktura % EUR-a
1	PARKING SERVIS	832	43%
2	PPOV KOTOR - TIVAT	247	13%
3	SPORTSKA DVORANA	398	21%

Red br.	Potraživanja od ostalih povezanih lica	31. decembra 2025.	Struktura %
4	CENTAR ZA KULTURU	82	4%
5	MZ TIVAT	81	4%
6	Ostala povezana lica	277	14%
Ukupno (1 do 6)		1,917	100%

- **Potraživanja od kupaca pravnih lica**

Na dan 31. decembar 2025.godine Društvo je iskazalo potraživanja od kupaca pravnih lica u bruto iznosu od 326,636 EUR-a (2024.- 331,628 EUR-a), u okviru kojih su obuhvaćena:

- **Potraživanja za usluge odvoza** otpada od pravnih lica u bruto iznosu od 245,214 EUR-a (2024.-240,375 EUR-a). Struktura ovih potraživanja prikazana je u narednom pregledu:

Red. br.	Naziv kupca	31. decembra 2025.	Struktura %
1	HOTELS-N-GROUP	19,631	8.0%
2	LB TOWN MANAGEMENT DOO	17,257	7.0%
3	JP MORSKO DOBRO	13,061	5.3%
4	PM 4.1DOO TIVAT	10,195	4.2%
5	ADRIATIC MARINASDOO	9,486	3.9%
6	BESIX SA MONTENEGRO	9,000	3.7%
7	AERODROMI CRNE GORE AD	7,346	3.0%
8	MODA D&D MARKET QUEEN	6,102	2.5%
9	PM HOTELS DOO	4,875	2.0%
10	FOTO RIVA DOO	4,652	1.9%
11	LB HOTELS MANAGEMENT	4,390	1.8%
12	ADRIATIC SEQRITY SISTEM	4,269	1.7%
13	FREJZI DOO	3,766	1.5%
14	IDEA-CG DOO	3,207	1.3%
15	LINA DOO TIVAT	2,919	1.2%
16	VIDA PHARM DOO APOTEKA	2,595	1.1%
17	NIKSEN TRADE CAVOR OD	2,396	1.0%
18	ADRIATIC CATERING DOO	2,364	1.0%
19	SOPING MONT DOO	2,178	0.9%
20	RESTORAN MAESTRAL DOO	2,101	0.9%
21	CENTURION INVESTMENT&DEV	2,100	0.9%
22	LUSTICA DEVELOPMENT AD	2,075	0.8%
23	Ostali kupci- 583 kupca	109,248	44.6%
Ukupno (1 do 23)		245,214	100%

- **Potraživanja za ostale usluge** u bruto iznosu od 81,423 EUR-a (2024.- 91,253 EUR-a), a odnose na izradu grobnica, pogrebne i usluge kapela, zakupa veza i privežišta, pijaca, kao i ostale usluga od javnog interesa.

Zbirna struktura ovih potraživanja po mjestu i vrsti usluge data je u narednom pregledu:

		EUR-a	
Red. br.	GRUPE KUPACA	31. decembra 2025.	Struktura %
1	ZA GROBNICE	47,204	58%
2	ZA VEZ ZA BARKU	12,597	15%
3	SEZONSKI OBJEKTI	7,257	9%
4	POGREBNA OPREMA	4,704	6%
5	KAPELA I POGREBNO VOZILO	4,694	6%
6	PIJACA-RADOVICI	1,464	2%
7	BUVLJAK PROST.PIJACE	1,393	2%
8	ODVOZ SA PLAZE	1,126	1%
9	OSTALO GRADJ-KESON	734	1%
10	ZELENA PIJACA	250	0%
Ukupno povezana lica		81,423	100%

Društvo je putem nezavisne konfirmacije salda i naplatom potraživanja od dužnika do dana ovog izvještaja, potvrdilo 77 % ukupnih potraživanja od pravnih lica.

- **Potraživanja od kupaca fizičkih lica** iskazana su u bruto iznosu od 255,633 EUR-a (2024.- 263,452 EUR-a) a odnose se na odvoz komunalnog otpada koji se mjesečno fakturiše građanima.

U narednom pregledu data je struktura potraživanja od kupaca fizičkih lica:

narednom pregledu data je struktura potrošavanja od kupaca			EUR-a	
Red br.		Br. potrošača	31. decembra 2025.	Struktura %
1	kupci sa dugom od 1,000 do 5,500 EUR-a	20	33,901	12.7%
2	kupci sa dugom od 500 do 1,000 EUR-a	47	34,449	12.9%
3	kupci sa dugom od 100 do 500 EUR-a	491	98,420	36.8%
4	kupci sa dugom od 50 do 100 EUR-a	567	39,767	14.9%
5	kupci sa dugom 0 do 50 EUR-a	8,116	103,880	38.8%
6	kupci sa dugom od 0 EUR-a	498	0	0.0%
7	kupci u pretplati	1,663	(42,867)	(16.0%)
Ukupno (1 do 6)		11,402	267,550	100%

Ispravka potraživanja i otpis potraživanja

Društvo vrši ispravku potraživanja starijih od godinu dana kao i materijalno značajnih potraživanja za koje rukovodstvo procijeni da su nenaplativa.

U 2025. godini u skladu sa odlukom rukovodstva izvršena je:

- ispravka potraživanja od kupaca u iznosu 48,999 EUR-a (2024.-52,303 EUR-a) na teret rashoda tekućeg perioda (Napomena 4.15).;
- direktan otpis ranije ispravljenih potraživanja 21,872 EUR-a (2024.- 0 EUR-a)
- direktan otpis potraživanja u iznosu od 3,312 EUR-a (2024.-2,475 EUR-a) na teret rashoda perioda

U toku godine naplaćena su ispravljena potraživanja iz ranijeg perioda u iznosu od 33,472 EUR-a (2024.-21,809 EUR-a) i ista su priznata u okviru ostalih prihoda (Napomena 4.13).

Na dan bilansa Društvo je iskazalo ispravljena potraživanja u iznosu od 221,162 EUR-a (2024.-227,507 EUR-a) i ista se odnose se na:

	EUR-a	
	31 decembra 2025	31 decembra 2024
1.Ispravka vrijednosti pot.od kupaca pravna lica;	87,910	107,334
2.Ispravka vrijednosti pot.od kupaca -građani;	48,677	30,203
I Svega utužena potraživanja (1+2)	136,587	137,538
3.Indirektan otpis pot. od kupaca pravnih lica –Neutuženi	22,005	16,605
4.Indirektan otpis pot. od kupaca fiz.lica – Neutuženi.	62,571	73,364
II Svega neutužena potraživanja (3+4)	84,576	89,969
Ukupno (I+II)	221,162	227,507

Društvo vodi 326 postupaka pred sudovima radi naplate svojih potraživanja i to:

- 134 postupaka protiv kupaca (2024 -160 postupaka) koja su evidentirana kao pravna lica i
- 192 postupaka protiv kupaca koji su evidentirani kao fizička lica.

Ishod postupaka vezanih za utuženje se ne može sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ova potraživanja biti naplaćena.

Ostala potraživanja-

Na dan 31.12.2025.godine Društvo je iskazalo:

- potraživanja po osnovu više plaćenog poreza na dobit u iznosu od 181 EUR-a;
- potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost u iznosu od 155,379 EUR-a (2024.-37,905 EUR-a) koje se odnosi na poreski kredit nastao kao razlika između prethodnog poreza i iznosa PDV- a iskazanog u izlaznim fakturama.
- ostala potraživanja u iznosu od 9,003 EUR-a (2024.-33,571 ERU-a) koja se odnose na potraživanja od zaposlenih u iznosu od 1,298 EUR-a, potraživanja od državnih organa po osnovu refundacija zarada za porodijska odsustva u iznosu od 6,476 EUR-a (2024.-10,722 EUR-a) i refundacija za zarade invalida u iznosu od 1,228 EUR-a (2024.-3,559 EUR-a);

Starosna struktura potraživanja

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2025. godine predstavljena je na sledeći način:

EUR-a

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od 365 dana	Potraživanja starija od 730 dana	Potraživanja starija od 1095 dana	Ukupno (2+3+4+5)
1	2	3	4	5	6
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	109,825				109,825
Ispravka vrijednosti					0
Neto potraživanja	109,825	0	0	0	109,825
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	1,917				1,917
Ispravka vrijednosti					0
Neto potraživanja	1,917	0	0	0	1,917
Potraživanja od kupaca u zemlji- pravna lica (bruto)	214,649	9,733	8,044	92,137	324,563
Ispravka vrijednosti		9,733	8,044	92,137	109,915
Neto potraživanja	214,649	0	0	0	214,649
Potraživanja od kupaca - fizicka lica (bruto)	159,481	35,424	22,766	51,953	269,623
Ispravka vrijednosti	1,106	35,424	22,766	51,953	111,248
Neto potraživanja	158,375	0	0	0	158,375
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	181				181
Ispravka vrijednosti	0				0
Neto potraživanja	181	0			181
Potraživanja za PDV (bruto)	123,021	32,358			155,379
Ispravka vrijednosti					0
Neto potraživanja	123,021	32,358			155,379
Ostala potraživanja (bruto)	9,003				9,003
Ispravka vrijednosti					0
Neto potraživanja	9,003	0			9,003

Na dospelja nenaplaćena potraživanja Društvo ne obračunava zateznu kamatu, dok se naplata dijela potraživanja od fizičkih lica obezbjeđuje uspostavljenom hipotekom na nepokretnoj imovini dužnika.

4.6. GOTOVINA NA RAČUNIMA I BLAGAJNI

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Poslovni račun	781,477	311,519
2. Devizni poslovni račun	9,687	4,058
3. Blagajna	94	94
UKUPNO (1 do 3)	791,258	315,670

Za godinu koja se završava na dan 31.12.2025. godine, Društvo je na tekućim poslovnim računima evidentiralo novčana sredstva u iznosu od 791,164 EUR-a (2024- 315,577 EUR-a) kod pet poslovnih banaka i 94 EUR-a u blagajni (2024.- 94 EUR-a). Deponovana novčana sredstva kod banaka predstavljaju depozite po viđenju.

Na poslovnim računima iskazana su sredstva Društva na računima kod sledećih banaka:

EUR-a			
Red.br.	Naziv banke	Broj tekućeg računa	31.decembar 2025
1	Erste banka AD Podgorica	540-13336-04	288,859
2	Crnogorska komercijalna banka AD Podgorica	510-10249-42	242,719
3	Hipotekarna banka AD Podgorica	520-61730-58	158,390
4	Erste banka AD Podgorica	540-12810-30	51,944
5	NLB banka AD Podgorica	530-16381-49	23,496
6	Prva banka Crne Gore AD Podgorica	535-07399-95	16,069
	Ukupno (1 do 6)		781,477

Na deviznim računima iskazana su sredstva kod sledećih banaka:

EUR-a			
Red.br.	Naziv banke	Broj tekućeg računa	31.decembar 2025
1	Hipotekarna banka AD Podgorica	520-61730-58	9,151
2	Crnogorska komercijalna banka AD Podgorica	510-10249-42	459
3	Erste banka AD Podgorica	540-13336-04	78
	Ukupno (1 do 3)		9,687

U okviru gotovine u blagajni Društvo je iskazalo sredstva u iznosu od 94 EUR-a (2024.- 94 EUR-a).

U skladu sa Pravilnikom o načinu i rokovima za vršenje popisa imovine i obaveza pravnog lica, Društvo je usaglasilo novčana sredstva u poslovnim knjigama sa stanjem sredstava na računima kod poslovnih banaka, i izvršilo popis gotovine na računima i u blagajni.

4.7. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Unapred plaćeni troškovi	5,829	4,661
2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja		44
UKUPNO (1 do 2)	5,829	4,705

Za godinu koja se završava na dan 31.12.2025. godine Društvo je iskazalo aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 5,829 EUR-a (2024.-4,705 EUR-a) i ista se odnose na unaprijed plaćene troškove po osnovu osiguranja zaposlenih.

4.8. KAPITAL

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Udjeli DOO	187,774	187,774
I. Svega osnovni kapital (1)	187,774	187,774
II. Revalorizacione rezerve	212,299	217,259
2. Neraspoređeni dobitak ranijih godina (2.1+2.2)	287,327	273,587
2.1 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa revalorizacionih rezervi	16,338	14,196
2.2 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspjeha	270,988	259,391
3. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (3.1+3.2)	133,118	13,740
3.1 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi	4,960	2,143

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
3.2 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspjeha	128,158	11,597
III. Svega neraspoređeni dobitak (2+3)	420,445	287,327
4. Gubitak do visine kapitala ranijih godina		
5. Gubitak do visine kapitala tekuće godine		
IV. Svega gubitak do visine kapitala (4+5)	0	0
KAPITAL (I+II+III+IV)	820,517	692,360

Promjene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

EUR-a

	Udjeli DOO	Svega osnovni kapital
Stanje na početku godine	187,774	187,774
Povećanje u toku godine		
Smanjenje u toku godine		
Stanje 31.12. tekuće godine	187,774	187,774

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2025. godine, Društvo je iskazalo osnovni kapital kao državni kapital u iznosu od 187,774 EUR-a (2024.-187,774 EUR-a). U Centralnom registru privrednih subjekata registrovan je kapital 1 EUR-a (Novčani 1 EUR u nenovčani 0 EUR-a) i osnivač Skupština opštine Tivat sa udjelom 100%.

U Odluci o osnivanju i Statutu Društva sa ograničenom odgovornošću »Komunalno« Tivat, osnivač je naveo da Osnovni kapital Društva čini novčani ulog od 1 EUR-a i nenovčani ulog koji se odnosi na osnovni kapital Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat čiju imovinu čine pokretne i nepokretne stvari, novčana sredstva i druga imovinska prava preuzeta od Javnog preduzeća "Komunalno" Tivat, i čiju će procjenu izvršiti ovlašćeni nezavisni procjenjivač, u skladu sa zakonom.

Zbog navedene neusaglašenosti kapitala u statutarnim dokumenatima, javnim registrima i poslovnim knjigama, Odbor Direktora Društva donio je u odluku 17.05.2022. godine i obratio se Opštini Tivat, osnivaču DOO "Komunalno" Tivat, sa zahtjevom da u najskorijem roku pokrene postupak kako bi se sporno pitanje osnovnog kapitala konačno rješilo, te na pravno valjan način evidentiralo u Centralnom registru privrednih subjekata.

b) Revalorizacione rezerve

EUR-a

Stanje na početku godine	217,259
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	4,960
e) po osnovu prenosa na neraspoređeni dobitak ranijih godina	4,960
Stanje 31.12. tekuće godine	212,299

c) Neraspoređeni dobitak po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi

EUR-a

Stanje na početku godine	16,338
Povećanje:	4,960
a) po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi	4,960
Smanjenje:	
Stanje 31.12. tekuće godine	21,298

c) Neraspoređeni dobitak po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha

EUR-a

Stanje na početku godine	270,988
Povećanje:	128,158
a) po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	128,158
Smanjenje:	
Stanje 31.12. tekuće godine	399,146

4.9. DUGOROČNA REZERVISANJA

EUR-a

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Rezervisanja za troškove jubilarnih nagrada u početnom bilansu		
2. Rezervisanja u toku godine	29,024	
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda		
I. Rezervisanja za troškove jub.naknada na kraju godine (1+2-3-4)	29,024	0

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Rezervisanja za otpremnine u početnom bilansu	260,955	193,944
2. Rezervisanja u toku godine	38,425	94,076
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	50,112	27,066
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
II. Rezervisanja za otpremnine na kraju godine (1+2-3-4)	249,269	260,955
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu- vansudska poravnanja	0	0
2. Rezervisanja u toku godine	11,058	
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda		
III. Ostala dugoročna rezervisanja na kraju godine (1+2-3-4)	11,058	0
DUGOROČNA REZERVISANJA (I do III)	289,350	260,955

Za godinu koja se završava na dan 31.12.2025. godine Društvo je iskazalo dugoročna rezervisanja u ukupnom iznosu od 289,350 EUR-a (2024.-260,955 EUR-a) i ista se odnose na:

- **Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu jubilarnih nagrada** u iznosu od 29,024 EUR-a. Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati jubilarnu nagradu za rad u Društvu u trajanju od 10, 20, 30 i 40 godina. Obračun rezervisanja izvršio je ovlašćeni aktuar uz primjenu pretpostavki iz važećeg Kolektivnog ugovora Društva i to da se za 10 godina rada isplaćuju jubilarne nagrade u visini 2.23 obračunske vrijednosti koeficijenta, za 20 godina 4.45 obračunske vrijednosti koeficijenta, za 30 godina 6.67 obračunske vrijednosti koeficijenta i za 40 godina 8.89 obračunske vrijednosti koeficijenta. Obračunska vrijednost koeficijenta na dan 31.12.2025.godine iznosila je 90 EUR-a. Društvo je izvršilo procjenu sadašnje vrijednosti ovih obaveza i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.
- **Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu otpremnina** u iznosu od 249,269 EUR-a (2024- 260,955 EUR-a). U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom Društva, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju. Društvo je izvršilo procjenu sadašnje vrijednosti ovih obaveza i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu. Obračun rezervisanja izvršio je ovlašćeni aktuar uz primjenu pretpostavki da se otpremnina kod odlaska u penziju isplaćuje u visini od 12 minimalnih zarada na nivou Države ($12 \cdot 600 = 7,200$ EUR-a za zaposlene na radnim mjestima do V nivoa kvalifikacije, odnosno $12 \cdot 800 = 9,600$ EUR-a za zaposlene na radnim mjestima sa VI i višim nivoom kvalifikacije obrazovanja), planirani rast zarada 0%, planiranu fluktuaciju radnika od 1.5% i diskontnu stopu od 4,7219%.

- **Rezervisanja za vjerovatne troškove (vansudska poravnanja)** u iznosu od 11,058 EUR-a, i to po osnovu Sporazuma o vansudskom poravnanju sklopljenog sa Adriatic Marinas DOO Tivat dana 11.12.2025.godine, a u vezi pričinjene štete na Izlaznom terminalu- parking ostrvo hotela, usled obavljanja redovnih komunalnih aktivnosti. Dodatno, na dan 31.12.2025. godine, Društvo je tuženi i po osnovu 10 zahtjeva za naknadu štete u ukupnom iznosu od 588,512 EUR-a, bez procijenjenih efekata zateznih kamata, kao i jedne inicijative dva pravna lica za ocjenu ustavnosti Cjenovnika komunalnih usluga. Cjeneći činjenicu da je Osnovni sud u Kotoru donio je Rješenje o prekidu postupka na iznos od 586,912 EUR-a i da je 2025. nastupila opšta zastara ovog potraživanja, rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome je izvršilo rezervisanje samo za vansudsko poravnanje.

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2025., Društvo je u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, priznalo promjene u rezervisanjima u tekućem periodu u okviru rashoda (Napomena 4.14).

4.10. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHOD I PRIMLJENE DONACIJE

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1.Dugoročno odloženi prihodi i primljene donacije	1,482,212	862,712
DUGOROČNE OBAVEZE (1)	1,482,212	862,712

Društvo je na dan bilansa iskazalo odloženi prihod i primljene donacije u iznosu od 1,482,212 EUR-a (2024- 862,712 EUR-a).

U narednoj tabeli je prikazan analitički pregled donacija po donatorima i državnim davanjima iznosom obaveza na dan 31.12.2025.godine.

EUR-a

	God. donacije	Donirani iznos	Prenos odl. Prihoda 2019-2024	Prenos odl.prihoda amortizacija u 2025	Odloženi prihod na dan 31.12.2025.	Odloženi prihod na dan 31.12.2024.
I DONACIJA OPŠTINE TIVAT						
Caterpillar, Autosmećare i kontejneri	2019	174,000	94,155	13,295	66,550	79,845
Autosmećare, rollkipper i metalni kontejneri	2022	246,290	59,774	25,743	160,773	186,516
Autosmeć, čistilice, purtar, mini smećara, rollkipper (8 sredstava)	2023	474,480	70,061	46,298	358,121	404,419
Iveco ML120E, Ribac kamena, Opel Vivaro van-pogrebno vozilo	2024	194,530	7,347	23,231	163,952	187,183
Spec. vozilo za praz. polupodz. kont, Drobilica, polupodzemni kont., Spec. voz. Grajfer, metalni kontejner Euro i Abrol kontejner, polupodzemni kontejner (dio)	2025	722,830		27,782	695,048	
I Svega Donacija opštine Tivat		1,812,130	231,337	136,348	1,444,445	857,962
II DONACIJA UPRAVE JAVNIH PRIHODA						
Kontejneri	2021	11,286	6,895	2,257	2,134	4,391
II Svega Donacija Uprave javnih prihoda		11,286	6,895	2,257	2,134	4,391
III DONACIJA FOND ZA ZAŠTITU ŽIVOTNE SREDINE-EKO FOND						
Moloko polupodzemni kontejneri i vreće- dio	2025	40,760		5,435	35,325	
III Svega Donacija EKO fonda		40,760		5,435	35,325	
IV Fizička lica						
Klima	2022	500	141	50	309	359
IV Svega donacije fizičkih lica		500	141	50	309	359
UKUPNO (I-IV)		1,864,676	238,373	144,090	1,482,212	862,712

U skladu sa »Sporazumom o prenosu namjenskih finansijskih sredstava za sprovođenje postupka javnih nabavki -javnih nabavki iz Plana javnih nabavki DOO Komunalno Tivat za 2025. g., a za koje je utvrđeno da se finansiraju po osnovu Odluke o Budžetu Opštine Tivat za 2025.g » i Aneksima navedenog Sporazuma, Opština Tivat je tokom 2025. godine Društvu uplatila sredstva za nabavku opreme (Napomena 4.2).

Društvo je od ukupno uplaćenih sredstava u 2025 godini u okviru dugoročnog odloženog prihoda priznalo iznos od 722,830 EUR-a, dok je iznos od 121,664 EUR-a, koji odgovara iznosu obračunatog i plaćenog PDV-a za nabavljena sredstva, priznat u okviru prihoda po osnovu dotacija (Napomena 4.13).

U skladu sa ugovorom o dodjeli subvencije za realizaciju projekta zaštite životne sredine sklopljenog sa Fondom za zaštitu životne sredine- EKO FOND, Društvo je dobilo dio sredstava potrebnih za nabavku polupodzmenih kontejnera u iznosu od 40,760 EUR-a. Po ovom ugovoru Društvo je u obavezi da na godišnjem nivou, u periodu od naredne tri godine, dostavlja podatke o statusu i broju komunalne opreme/uređaja i unaprijedenom sistemu odvojenog prikupljanja otpada na svojoj teritoriji, zamjene stare i oštećene opreme novom kako bi sistem bio efikasan o održiv, kao i o pozitivnim efektima projekta na životnu sredinu.

Društvo je u skladu sa MRS 20-»Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i objelodanjivanje državne pomoći«, izvršilo prenos odloženog prihoda u korist bilansa uspjeha, u iznosu od 144,090 EUR-a (2024.-91,979 EUR-a) za obračunatu amortizaciju sredstava nabavljenih iz državnih davanja (Napomena 4.2).

4.11. KRATKOROČNE OBAVEZE

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1,673	1,899
2. Obaveze prema dobavljačima	439,249	107,347
3. Obaveze prema ostalim povezanim licima	366	670
4. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze	341,473	216,698
4.1. Ostale obaveze iz poslovanja	340	1,086
4.2. Ostale kratkoročne obaveze	313,604	205,183
4.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	3,606	1,872
4.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	23,923	8,557
KRA TKOROČNE OBAVEZE (1 do 4)	782,761	326,614

4.11.1.OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1,673	1,899
2. Obaveze prema dobavljačima	439,249	107,347
2.1. Dobavljači u zemlji	84,022	107,347
2.2. Dobavljači u inostranstvu	355,227	
3. Obaveze prema matičnim i povezanim licima	366	670
3.1. Dobavljači- matična i zavisna pravna lica		670
3.2. Dobavljači- ostala povezana lica	366	
4. Ostale obaveze iz poslovanja	340	1,086
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	441,627	111,002

Obaveze Društva po osnovu obaveza iz poslovanja na dan 31. decembra 2025. godine odnose se na:

- Obaveze po osnovu primljenih avansa u iznosu od 1,673 EUR-a (2024.- 1,889 EUR-a).

		EUR-a	
Red. br.	Naziv kupca	31. decembra 2025.	Struktura %
1	JAVNI RADOVI	605	36%
2	MONEY DOO	264	16%
3	GVMB DOO	135	8%
4	NOVA KNJIGA	114	7%
5	SHINE OPTIC	97	6%
6	SUN NRG	78	5%
7	Ostali avansi i pretplate	379	23%
Primljeni avansi ukupno (1 do 7)		1,673	100%

- Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 439,249 EUR-a (2024.- 107,347 EUR-a). Struktura ovih obaveza data je u narednom pregledu:

		EUR-a	
Red. br.	Naziv dobavljača	31. decembra 2025.	Struktura %
1	JP ZA UPR.MOR.DOBROM CG	24,350	29%
2	HIFA -OIL DOO	13,423	16%
3	MOZURA DOO	11,909	14%
4	SAVA OSIGURANJE AD	6,662	8%

Red. br.	Naziv dobavljača	31. decembra 2025.	Struktura %
5	POSTA CRNE GORE AD	5,503	7%
6	ZNAK DOO	3,719	4%
7	ELEKTROPRIVREDA CG AD	2,211	3%
8	CASTELLANA DOO	1,911	2%
9	IDEA-CG DOO	1,827	2%
10	SLAVISAN DOO	1,561	2%
11	Ostali dobavljači	10,946	13%
Ukupno (1 do 11)		84,022	100%

- Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 355,227 EUR-a. Struktura ovih obaveza data je u narednom pregledu:

Red br.	Naziv dobavljača	31. decembra 2025.	Struktura %
1	ATRIKOD DOO	288,900	81%
2	UNIWAB DOO	66,000	19%
3	TISSIA DOO	3,675	1%
4	INSTITUT ZA ZAŠTITU BILJA I ŽIVOTNE SREDNE	102	0%
5	AUTOCESTE	(50)	0%
6	DESPOT DOO	(3,400)	(1%)
Ukupno (1 do 6)		355,227	100%

- Obaveze prema dobavljačima ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 366 EUR-a (2024-670 EUR-a) i njihova struktura, dati su u pregledu koji slijedi:

Red. br.	Naziv dobavljača-ostala povezana lica	31. decembra 2025.	Struktura %
1	VODOVOD I KANALIZACIJA DOO	306	84%
2	PARKING SERVIS DOO	60	16%
Ukupno (1 do 2)		366	100%

- Obaveze iz specifičnih poslova u iznosu od 340 EUR-a odnose se na obaveze prema Pošti Crne Gore.

U skladu sa Pravilnikom o načinu i rokovima za vršenje popisa imovine i obaveza pravnog lica, Društvo je izvršilo usaglašenja obaveza i na dan bilansa su usaglasili obaveze prema dobavljačima u visini od 89%.

4.11.2.OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	234,314	159,410
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	68,000	39,523
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	8,748	5,421
4. Obaveze prema članovima upravnog odbora	1,242	828
5. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	1,300	
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 5)	313,604	205,183

Ostale kratkoročne obaveze iskazane su u iznosu od 313,604 EUR-a (2024. -205,183 EUR-a) i odnose se na obračunate obaveze za lična primanja iz mjeseca decembra 2025.godine, i uglavnom su isplaćene u januaru 2026.godine.

4.11.3.OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost	0	0
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	3,606	1,872
2.3. Obaveze za doprinose koji terete troškove	2,714	1,780
2.4. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	891	92
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA (1 do 3)	3,606	1,872

Obaveze po osnovu ostalih javnih prihoda u iznosu od 3,606EUR-a (2024. -1,872 EUR-a) uglavnom se odnose na obaveze za ostale doprinose po osnovu ličnih primanja na teret poslodavca za decembar 2025.godine i iste su plaćene početkom 2026. godine.

4.11.4. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Dobit/gubitak u bilansu uspjeha prije oporezivanja	134,049	18,116
2. Kapitalni gubici		
3. Usaglašavanja dobiti prije oporezivanja (31.+3.2.-3.3)	90,311	76,958
3.1. Korekcije za privremene razlike	73,593	48,038
3.2. Korekcije za stalne razlike	16,718	28,920
3.3. Ostale korekcije		
4. Iskorišćeni poreski gubici		
5. Poreska osnovica (1+2+3-4)	224,359	95,074
6 Oporeziva dobit ((9000 + ((3.-100,000)*12%)) i 9%	23,923	8,557
Obaveze po osnovu Poreza na dobit (4-5)	23,923	8,557

Usaglašavanje dobitka prije oporezivanja i poreske osnovice

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Dobit prije oporezivanja	134,049	18,116
Gubitak prije oporezivanja		
Kapitalni dobiti		
Kapitalni gubici		
Korekcija privremenih razlika	73,593	48,038
- računovodstvena amortizacija	219,775	166,475
- poreska amortizacija	258,116	149,840
Troškovi zarada, troškovi otpremnina prilikom odlaska u penziju, troškovi usljed tehnološkog viška i ostalih isplata naknada prilikom prestanka radnog odnosa, koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu (član 11a Zakona)-	317,209	205,275
Troškovi zarada, troškovi otpremnina prilikom odlaska u penziju, troškovi usljed tehnološkog viška i ostalih isplata naknada prilikom prestanka radnog odnosa, koji nijesu bili priznati u poreske svrhe u prethodnom poreskom periodu (godina 2023)	205,275	173,872
Korekcije za stalne razlike	16,718	28,920
Novčane kazne i penali	2,144	

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Iznos izdataka isplaćenih pravnim licima za zdravstvene, socijalne, obrazovne, naučne, vjerske, kulturne, sportske i humanitarne svrhe, ... i iznad 3,5% ukupnog prihoda, uvećan za ukupan iznos ovih izdataka isplaćenih fizičkim licima	2,400	
Članarine komorama, savezima i udruženjima iznad 0.1% ukupnog prihoda	2,877	3,154
Otpisana sumnjiva potraživanja koja se ne priznaju u poreske svrhe	3,312	36,768
Ispravka vrijednosti sumnjivih potraživanja koja se ne priznaju u poreske svrhe	28,659	
Rashodi po osnovu obezvređivanja imovine koji se ne priznaju u poreske svrhe		
Prihod od naplaćenih sumnjivih potraživanja ostvaren u poreskom periodu, a koja u ranijem poreskom periodu (od 2014 godina) nijesu priznata kao rashod u poreske svrhe	22,674	11,002
Korekcije u skladu sa principom "van dohvata ruke"	0	0
Obračunati troškovi primjenom transfernih cijena	12,653	10,712
Obračunati troškovi primjenom cijena koje su u skladu sa principom "van dohvata ruke"	12,653	10,712
Razlika obračunatih troškova (red.br.25 - 26 > 0)	0	0
Obračunati prihodi primjenom transfernih cijena	60,612	95,369
Obračunati prihodi primjenom cijena koje su u skladu sa principom "van dohvata ruke"	60,612	95,369
Razlika obračunatih prihoda	0	0
Oporeziva dobit	224,359	95,074
Poreski gubitak		
Iznos gubitka u poreskoj prijavi iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti		
Ostatak oporezive dobiti	224,359	95,074
Kapitalni dobici		
Kapitalni gubici		
Poreska osnovica	224,359	95,074
Umanjenje po osnovu poreskog kredita		
Ostatak kapitalnog dobitka		
Obračunati porez po prosječnoj stopi 10.66	23,923	8,557
Tekući porez na dobit	23,923	8,557

Neiskorišćeni poreski krediti

Društvo nema neiskorišćenih poreskih kredita.

4.12. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	EUR-a	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Unapred obračunati troškovi	28,179	
I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1)	28,179	0

Na dan 31.12.2025.godine Društvo je iskazalo unaprijed obračunate troškove u iznosu od 28,179 EUR-a se odnose na troškove odvoza otpada sa pretovarne stanice Lovanja do deponije Možura.

4.13. POSLOVNI PRIHODI

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
1) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	53,963	58,081
1a) Prihodi od prodaje robe (1)	53,963	58,081
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,696,916	2,559,029
1b) Prih. od prodaje proizvoda i usluga (2)	2,696,916	2,559,029
1. PRIHODI OD PRODAJE (1a+1b)	2,750,879	2,617,111
2) Ostali prihodi iz poslovanja		
3. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	1,614,851	1,316,413
4. Prihodi od zakupnine	140,083	138,377
5. Ostali poslovni prihodi	6,536	8,124
2a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja (3 do 5)	1,761,470	1,462,914
6. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	1,081
7. Naplaćena otpisana potraživanja	33,472	21,809
8. Prihodi od smanjenja obaveza	1,605	0
9. Ostali nepomenuti prihodi	2,949	1,771
10. Prihodi iz prethodnog izvještajnog perioda	0	1,429
2b). Ostali prihodi iz poslovanja	38,027	26,089
2. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA (2a+2b)	1,799,496	1,489,003
POSLOVNI PRIHODI (1+2)	4,550,375	4,106,114

U nastavku dajemo dodatni prikaz sledećih poslovnih prihoda iskazanih u 2025. godini:

	EUR-a	
R.br.2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	01.01.-31.12. 2025.	01.01.-31.12. 2024
Prihodi od sakupljanja otpada	2,270,515	2,010,844
Prihodi od izrade grobnica i pogrebnih usluga	258,121	323,158
Prihodi od usluga komunalnog održavanja u zoni Morskog dobra	155,750	170,545
Prihodi od izgradnje	4,654	36,860
Prihodi od usluga angažovanja građevinskih mašina i alata	1,926	11,469
Prihodi od reciklaže/ stari papir	0	1,076
Prihodi od usluga javnog toaleta	5,951	5,077
Ukupno prihodi od usluga	2,696,916	2,559,029
R.br.3. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	01.01.-31.12. 2025.	01.01.-31.12. 2024
Prihodi od dotacija za javne površine	520,000	427,000
Prihodi od dotacija za održavanje deponije	210,386	257,192
Prihodi od dotacija za Javnu rasvjetu	130,000	110,000
Prihodi od dotacija za Opštinske puteve	110,000	89,000
Prihodi od dotacija za veliki gradski park	70,000	60,000
Prihodi od dotacija za bujic.pot.na javnim površinama	130,000	60,000
Prihodi od dotacija za stražare- VGP	60,000	50,000
Prihodi od dotacija za stražare u Bokaproduct	60,000	45,000
Prihodi od dotacija za javni toalet	20,000	20,000
3.1. Ukupni prihodi od dotacija Opštine Tivat za održavanje javnih površina	1,310,386	1,118,192
Odloženi prihod po osnovu amortizacije doniranih sredstava	144,090	91,980
Prihodi od dotacija za PDV od Opštine Tivat	121,664	52,086
Prihodi od refundacija za naknade zarada za invalide, porodilje i bolovanja	38,712	54,155
3.2. Ostali prihodi od dotacija i subvencija	304,466	198,221
Ukupno prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija (3.1+3.2)	1,614,851	1,316,413

4.14. POSLOVNI RASHODI

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
1. Nabavna vrednost prodate robe	17,165	18,307
I. Nabavna vrednost prodate robe (1)	17,165	18,307
2. Troškovi materijala za izradu	97,112	108,309
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	112,693	83,104
4. Troškovi goriva i energije	215,842	216,555
II. Troškovi materijala (2 do 4)	425,647	407,967
5. Troškovi usluga na izradi učinaka	370,199	335,126
6. Troškovi transportnih usluga	51,453	47,316
7. Troškovi usluga na održavanju	44,556	30,279
8. Troškovi reklame i propagande	5,436	1,554
9. Troškovi razvoja koji se nekapitalizuju	209,886	196,858
10. Troškovi ostalih usluga	35,423	14,705
a) Troškovi proizvodnih usluga (5 do 10)	716,952	625,838
11. Troškovi neproizvodnih usluga	48,097	27,311
12. Troškovi reprezentacije	25,200	16,654
13. Troškovi premije osiguranja	15,098	14,540
14. Troškovi platnog prometa	7,799	7,046
15. Troškovi članarina	7,428	7,261
16. Troškovi poreza	21,203	20,002
17. Troškovi doprinosa	16,932	15,862
18. Ostali nematerijalni troškovi	18,395	10,071
b) Nematerijalni troškovi (11 do 18)	160,151	118,746
III Ostali poslovni rashodi (a+b)	877,103	744,584
19. Troškovi amortizacije	219,775	166,475
20. Troškovi rezervisanja	78,507	94,076
IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (19+20)	298,282	260,551
21. Troškovi zarada i naknada (bruto)	2,256,924	2,119,473
22. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	186,961	250,703
23. Troškovi naknada po ugovoru o djelu	51,538	25,897
24. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	17,358	12,134
25. Ostali lični rashodi i naknade	227,331	189,837
V. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (21 do 25)	2,740,111	2,598,043

	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
26. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	3,312	2,475
27. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	141	0
28. Ostali nepomenuti rashodi	5,829	4,532
VI OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA(26 do 28)	9,281	7,007
POSLOVNI RASHODI (I do VI)	4,367,589	4,036,460
POSLOVNI REZULTAT	182,786	69,654

4.15. FINANSIJSKI REZULTAT

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
1. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (1.1+1.2)	344	890
1.1. Prihodi kamata od nepovezanih pravnih lica	344	242
1.2. Ostali finansijski prihodi od nepovezanih pravnih lica		649
2. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (2.1)	(48,999)	(52,372)
2.1 Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja	48,999	52,372
3. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (a+b+c)	82	56
3.1 Rashodi po osnovu kamata po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	82	56
I. Finansijski rezultat (1+2-3)	(48,737)	(51,538)

4.16. NETO REZULTAT

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2025.	01.01-31.12. 2024.
I REZULTAT PRIJE OPREZIVANJA (1)		
1. Dobit/gubitak prije oporezivanja	134,049	18,116
II PORESKI RASHODI PERIODA (2+3-4)	5,891	6,519
3. Tekući porez na dobit	23,923	8,557
5. Odloženi poreski rashodi perioda	0	0
4. Odloženi poreski prihodi perioda	(18,032)	(2,038)
5. Dobit/ gubitak nakon oporezivanja (I-II)	128,158	11,597
III NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA POVEZANIH SA KAPITALOM (5-IV)	0	0
6. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja i opreme		0
IV. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/		
Neto sveobuhvatni rezultat (5+III)	128,158	11,597
Efektivna poreska stopa	4.4%	36.0%

4.17. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Odbor direktora Društva je nakon sprovedenog postupka po javnom konkursu, Odlukom od 27.11.2025. godine izabrao i imenovao izvršnog direktora Društva na mandatni period od četiri godine. Kako Skupština Opštine Tivat nije odlučila po predmetnoj Odluci, a usljed prestanka važenja Odluke Predsjednika Opštine po sili zakona, Odbor direktora je 28.04.2026. donio odluku da imenuje izabranog izvršnog direktora da zastupa i predstavlja Društvo u svojstvu prokuriste.

Nije bilo događaja nakon bilansa stanja koji bi imali uticaj na finansijske iskaze i zahtijevali korekcije u finansijskim iskazima Društva za godinu koja se završava 31. decembra 2025, prema MRS – 10.

4.18. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine, vodi sudske sporove u kojima se javlja kao tužilac i tuženi. Ukupna vrijednost ispostavljena po osnovu 10 zahtjeva za naknadu štete u kojima je Društvo tuženi iznosi 588,512 EUR-a, bez procijenjenih efekata zateznih kamata. Pored navedenog dva pravna lica su podnijela inicijativu za ocjenu ustavnosti Cjenovnika komunalnih usluga. Imajući u vidu činjenicu da je Osnovni sud u Kotoru donio je Rješenje o prekidu postupka na iznos od 586,912 EUR-a i da je 2025. nastupila opšta zastara ovog potraživanja, rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

4.19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (kamatnom riziku), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Crnoj Gori.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promjene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Društvo nije izloženo deviznom riziku jer obavlja svoje poslovanje u evrima, koji su funkcionalna valuta u Crnoj Gori.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	2025.	EUR-a 2024.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	1,285,027	812,018
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)		
	1,285,027	812,018
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	755,232	316,185
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	755,232	316,185

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Crnoj Gori ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Centralni registar privrednih subjekata, Poreska Uprava, Centralna banka Crne Gore i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospjelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primjenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je na veći broj potraživanja od kupaca pravnih i fizičkih lica. Nominalni iznos potraživanja, sastoji se od potraživanja koji su objavljeni u Napomeni 4.5.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospelje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospelja obaveza.

Ročnost dospelja finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

				EUR-a
2025. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti				
Obaveze iz poslovanja	441,628			441,628
Krat. finan. obaveze				
Ostale krat. obaveze	313,604			313,604
	<u>755,232</u>			<u>755,232</u>
2024. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti				
Krat. finan. obaveze	111,002			111,002
Obaveze iz poslovanja				
Ostale krat. obaveze	205,183			205,183
	<u>316,185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>316,185</u>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

4.20. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine su bili sledeći:

	EUR-a	
	2025.	2024.
1. Zaduženost*		-
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	791,258	315,670
I Neto zaduženost (1 – 2)	(791,258)	(315,670)
3. Kapital**	820,517	692,360
II Ukupni kapital (I+3)	29,259	376,690
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	0	0

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

4.21. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima, i to su:

- Matično lice: Opština Tivat, 100% vlasnik;
- Ostala povezana lica koja se nalaze pod zajedničkom kontrolom Opštine Tivat: Služba zaštite i spasavanja Tivat, Centar za kulturu Tivat, Mjesna Zajednica Tivat; JU Muzeji i galerije, Tivat; Dnevni centar za djecu i mlade sa smetnjama i teškoćama u razvoju, Tivat; Sportska dvorana Tivat; Turistička organizacija Tivat; DOO Autobuska stanica Tivat; Parking servis Tivat; DOO PPOV Tivat; DOO Vodovod i Kanalizacija Tivat.
- Ključno rukovodstvo: Odbor direktora i Izvršni Direktor.

U toku 2025. i 2024. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	EUR-a	
	2025.	2024.
PRIHODI OD PRODAJE		
- matično društvo	33,758	69,380
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	26,854	25,989
	60,612	95,369

	EUR-a	
	2025.	2024.
OSTALI PRIHODI		
- matično društvo	1,432,050	1,262,258
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		
	<u>1,432,050</u>	<u>1,262,258</u>
NABAVKE		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	12,653	10,712
	<u>12,653</u>	<u>10,712</u>
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- matično društvo	109,825	92,886
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	1,917	2,319
	<u>111,742</u>	<u>95,205</u>
Obaveze prema dobavljačima:		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	366	670
	<u>366</u>	<u>670</u>
PVR Odloženi prihod i primljene donacije		
- matično društvo	1,444,445	857,962
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		
	<u>1,444,445</u>	<u>857,962</u>

Ključno rukovodstvo Društva čine direktor (izvršni) i članovi Odbora direktora. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	EUR-a	
	2025.	2024.
Direktor	34,973	33,896
Odbor direktora	16,743	12,134
Zarada člana Odbora direktora	18,787	
	<u>70,503</u>	<u>46,029</u>

*Navedeni iznosi obuhvataju bruto naknade ključnom rukovodstvu.

4.22. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski iskazi su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promjena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski iskazi sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Iskaza o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promjenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takode i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski iskazi su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti

4.23. PORESKI RIZICI

Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje kazni i zateznih kamata. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore ("Sl.list RCG", br. 065/01, 080/04, 029/05, "Sl.list CG", br. 073/10 od 10.12.2010, 020/11 od 15.04.2011, 028/12, 008/15, 047/17, 052/19, 145/21, 015/25 i 160/25), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.

4.24. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 2024 godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Direktor:

Dijana Vukšić

Vukšić Dijana



Vučeta Stanišić