



PPOV Kotor-Tivat DOO, Tivat

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA ODVOĐENJE I
PREČIŠĆAVANJE OTPADNIH VODA ZA OPŠTINE KOTOR I TIVAT

Adresa: Đuraševići bb, 85320 Tivat, Crna Gora

Tel: + 382 32 662 482 | Mob: + 382 67 041 710 | E-mail: info@ppov.me

PIB: 03211398 | PDV: 91/31-01810-7 | Šifra djelatnosti: 3700

Broj žiro računa: 530-26945-76, NLB Banka AD Podgorica

Broj: 520

Tivat, 09.12.2019. godine

Crna Gora OPŠTINA TIVAT				
Primljeno: 10 -12- 2019				
Organ.jed.	Klasif.znak	Red.br.	Prilog	Vrijednost
030 2	030	310/1		

SKUPŠTINA OPŠTINE TIVAT
SEKRETARU SKUPŠTINE

PREDMET: Finansijski iskazi sa napomenama za 2018. godinu

Poštovani,

U prilogu Vam dostavljam FINANSIJSKI ISKAZ SA NAPOMENAMA ZA 2018. GODINU koji je prilog IZVJEŠTAJU O RADU ZA 2018. GODINU (Broj: 496 od 05.12.2019.), koji je ranije dostavljen.

S poštovanjem,

VD Izvršnog direktora

Radoje Vučević



Dostavljeno:

- Naslovu
- Arhivi

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOSTI
ZA ODVOĐENJE I PREČIŠĆAVANJE OTPADNIH VODA
ZA OPŠTINE KOTOR I TIVAT
Broj 512
Datum 09.12. 20 19. god.

FINANSIJSKI ISKAZI SA NAPOMENAMA ZA 2018. GODINU

PPOV KOTOR-TIVAT DOO Tivat

Tivat, 14.11.2019. godine

SADRŽAJ

Strana

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/.....	1
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS USPJEHA/.....	3
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE	5
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	7
NAPOMENE UZ FINANSIJSKI ISKAZ	8
A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU	8
B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA.....	11
C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA.....	12
D. OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE	24

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
/BILANS STANJA/
 na dan 31.12.2018. godine

POZICIJA	Broj napomene uz fin. Iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA (I do IV)			
I. GOODWILL		0	
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	1	0	
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	1	0	
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2+3)			
1. Učešće u kapitalu			
2. Učešće u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća			
3. Ostali dugoročni plasmani			
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
E. OBRTNA SREDSTVA (I do II)			
I. ZALIHE		20,734	
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		20,734	
1. Potraživanja			
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobit			
3. Kratkoročni finansijski plasmani			
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2	20,734	
5. Porez na dodatu vrijednosti aktivna vremenska razgraničenja			
F. UKUPNA AKTIVA (A+B+C+D+E)		20,734	

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
PASIVA			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII)	3	20,303	
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	3	20,000	
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU			
V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU			
VI. NERASPOREĐENA DOBIT	3	303	
VII. GUBITAK			
VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (I do II)			
I. DUGOROČNA REZERVISANJA			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)			
1. Dugoročni krediti			
2. Ostale dugoročne obaveze			
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (I+II)		431	0
I. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		431	0
1. Kratkoročne finansijske obaveze			
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno			
3. Obaveze iz poslovanja			
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR			
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	4	401	
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	5	30	
II KRATKOROČNA REZERVISANJA			
E. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D)		20,734	0

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Zorica Barbić

M.P.

Direktor:

Srećko Tripović

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI

/BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01. do 31.12.2018. godine

EUR-a

POZICIJA	Broj napomene uz fin.iskaze	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I. POSLOVNI PRIHODI (1 do 5)	6	16,859	
1. Prihodi od prodaje	6	16,859	
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi			
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	7	16,526	
1. Nabavna vrijednostprodate robe			
2. Troškovi materijala	7	325	
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	7	14,677	
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja			
5. Ostali poslovni rashodi	7	1,524	
A. POSLOVNI REZULTAT (I - II)		333	
I. FINANSIJSKI PRIHODI			
II. FINANSIJSKI RASHODI			
B. FINANSIJSKI REZULTAT (I-II)		0	
I. OSTALI PRIHODI			
II. OSTALI RASHODI			
C. REZULTAT OSTALIH AKTIVNOSTI (I-II)		0	
D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (A+B+C)	8	333	
E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	0		
F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (D+E)	8	333	

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS USPJEHA/ (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Tekuća godina
G. DRUGE STAVKE REZULTATA / POVEZANE SA KAPITALOM/ (1 do 5)			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja			
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi definisanim planovima penzionih naknada			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine			
H. PORESKI RASHOD PERIODA (1+2)	8	30	
1. Tekući porez na dobit	8	30	
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda			
I. NETO REZULTAT (F+G-H)	8	303	0
J. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Zorica Barbić

M.P.

Direktor:

Srećko Tripović

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2018. godine

POZICIJA	EUR-a	
	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)		
1. Prodaja i primljeni avansi	18,040	
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	18,040	
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)		
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	17,306	
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	2,182	
3. Plaćene kamate	14,677	
4. Porez na dobit		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	447	
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	734	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)		
1. Prodaja akcija i udela (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)		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II) (I - II)		

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	20,000	
1. Uvećanje osnovnog kapitala	20,000	
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	20,000	
D. NETO TOK GOTOVINE (AIII + BIII + CIII)	20,734	
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	0	
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)	20,734	

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2018. godine

EUR-a

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno
1 Stanje na dan: 01.01.2017. godine										
Efekti retroaktivno ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika u prethodnoj godini										
2 Korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine										
3 Neto promjene u godini										
4 Stanje na dan: 31.12.2017. godine										
Efekti retroaktivno ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika u prethodnoj godini										
6 Korigovano početno stanje na dan 14.08.2018. godine										
7 Neto promjene u godini	20,000						303			20,303
8 Stanje na dan: 31.12.2018. godine	20,000						303			20,303

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Svoju djelatnost ovo Društvo obavlja pod nazivom Društvo sa ograničenom odgovornošću za odvođenje otpadnih voda za opštine Kotor i Tivat (u daljem tekstu Društvo).

Društvo je na osnovu Sporazuma o izgradnji, upravljanju i održavanju zajedničkog postrojenja za prečišćavanje otpadnih voda, broj 01-8674 od 11.07.2011. godine Opštine Kotor i broj 0101-939 od 12.07.2011. godine Opštine Tivat, osnovano Odlukom Skupštine opštine Kotor dana 29.07.2016. godine ("Službeni list Crne Gore - Opštinski propisi", br. 037/16 od 18.08.2016, 042/16 od 30.09.2016) i Odlukom Skupštine opštine Tivat dana 19.08.2016.godine ("Službeni list Crne Gore - Opštinski propisi", br. 039/16 od 31.08.2016).

Statutom Društva koji je usvojen na Skupštini opštine Tivat dana 29.03.2018. godine i Skupštini Opštine Kotor dana 29.12.2017.godine kao suosnivači su navedeni:

- Opština Kotor
- Opština Tivat.

Dana 14.08.2018. godine u Centralnom registru privrednog suda u Podgorici, Društvo je registrovano kao Društvo sa ograničenom odgovornošću za odvođenje i prečišćavanje otpadnih voda za opštine Kotor i Tivat, sa sjedištem Đuraševići bb Tivat i Registarskim brojem 5-0847299/001.

Društvo je za godinu koja se završava na dan 31.12.2018. obavljalo privrednu djelatnost sa sledećim registracionim oznakama:

Pun naziv Društva: Društvo sa ograničenom odgovornošću za odvođenje i prečišćavanje otpadnih voda za opštine Kotor i Tivat;

Skraćeni naziv: „PPOV Kotor-Tivat“ DOO Tivat;

Mjesto: Tivat;

Adresa: Đuraševići br. bb;

Šifra osnovne djelatnosti: 3700;

Naziv osnovne djelatnosti: uklanjanje otpadnih voda;

Matični broj: 03211398;

Poreski identifikacioni broj: 03211398;

PDV broj: 91/31-01810-7;

Oznaka i broj rješenja u Centralnom registru privrednih subjekata: 50847299;

Prosječan broj zaposlenih u 2018. godini je bio 1.

Društvo je obavlja sledeće komunalne djelatnosti od javnog interesa:

- rad kanalizacionih sistema i uređaja za obradu otpadnih voda
- sakupljanje i transport komunalnih i drugih otpadnih voda, kao i kišnice, korišćenjem kanalizacionih mreža, kolektora, pokretnih tankova ili drugih vidova transporta
- pražnjenje i čišćenje septičkih jama i rezervoara, šahtova i kanalizacionih jama, održavanje hemijskih toaleta,
- obrada, odnosno prečišćavanje otpadnih voda (uključujući kanalizacione i industrijske otpadne vode i vodu iz bazena za kupanje), primjenom fizičkih, hemijskih i bioloških procesa,
- obrada i tretman mulja, njegova upotreba, reciklaža i odlaganje,
- održavanje i čišćenje odvodnih kanala i drenažu, uključujući i deblokiranje odvoda
- upravljanje zajedničkim dijelom kanalizacionog sistema od tačke spajanja Tivta i Kotora do ispusta uključujući i ispust u more.

Društvo je u 2018. godini izvršilo dvije promjene podataka u Centralnom registru Privrednih subjekata u Podgorici i tri promjene u 2019. godini, od kojih je poslednja promjena podataka izvršena je 10.09.2019. godine, pod registracionim brojem 5-0847299/006.

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2018. članove Odbora direktora i Direktora, čine sledeća lica čija su imena sa nazivom pozicije registrovana u CRPS:

Ime i prezime	Pozicija
G-din Danilo Cvijović	Predsjednik
G-dja Nevenka Dedović	Član
G-din Radoje Vučević	Član
i	
G-din Srećko Tripović	Izvršni direktor

Na dan izdavanja ovih Napomena članove Odbora direktora i Direktora, čine sledeća lica čija su imena sa nazivom pozicije registrovana u CRPS:

Ime i prezime	Pozicija
G-din Vasilije Ševaljević	Predsjednik
G-din Dragan Vulović	Član
G-din Marinko Terzić	Član
i	
G-din Radoje Vučević	Vd Izvršni direktor.

Društvo je vođenje knjigovodstvene evidencije povjerilo agenciji za vođenje knjiga B.M.V. DOO Tivat.

Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u agenciji za vođenje knjiga B.M.V. DOO Tivat i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

U skladu sa članom 5. Zakona o računovodstvu ("Službeni list CG", br.52/16), Društvo je razvrstano u mikro pravno lice i shodno članu 10 Zakona o računovodstvu, u okviru finansijskih iskaza obveznik je dostavljanja Poreskoj upravi bilansa stanja i bilansa uspjeha. Kao mikro pravno lice i društvo sa ograničenom odgovornošću, prema članu 29. Zakona o reviziji ("Službeni list CG", br.01/17), Društvo nije obveznik revizije finansijskih iskaza.

B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA

Osnove za sastavljanje finansijskih iskaza

Finansijski iskazi Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list CG", br. 52/16) i drugim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica u Crnoj Gori sastavljaju 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 i revizije u navedenom smislu je Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore. Do datuma sastavljanja finansijskih iskaza za 2018. godinu izvršen je prevod zvaničnih tekstova MRS/MSFI objavljenih do 01. januara 2009. godine, i MSFI- 10, 11,12 i 13, objavljenih do 01.01.2013. godine. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih iskaza za 2018. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promjene u standardima i tumačenja standarda.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih iskaza Društvo nije u potpunosti primjenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Crne Gore od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih iskaza Društva, priloženi finansijski iskazi se ne mogu u potpunosti smatrati finansijskim iskazima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

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. 05/11);

Finansijski iskazi 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.

Društvo je registrovano 14.08.2018.godine i nema prikazanih uporednih podataka na dan 31. decembar 2017. godine.

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

C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

C1 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.

C2 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 proisteći 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.

C3 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Crnoj Gori, koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza 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.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

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

	Važi za	31.12.2018.	31.12.2017.
AMERICKI DOLAR	1 USD	0.8731	0.8338
SVAJCARSKI FRANAK	1 CHF	0.8907	0.8546
FUNTA STERLINGA	1 GBP	1.0784	1.1271

C4. 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.

C5. 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, patent, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procijenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, 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 u roku od 4 godine, osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Nabavna vrijednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se u skladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrijednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrijednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

C6. 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.

Ukoliko knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od tržišne vrijednosti, u skladu sa paragrafom 31 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, procjena se vrši po poštenoj vrijednosti. Pozitivni efekti procjene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti procjene smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procjene terete rashode obezvređenja.

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

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

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Nekretnine postrojenja i oprema	Korisni vjek trajanja	Stope amortizacije	Rezidualna vrijednost
Građevinski objekti	50	2%	5.00%
Postrojenja i oprema	10-15	6.66 -10.00%	5.00%
Kancelarijska oprema	5-7	14.28-20%	
<i>Vozila</i>	7	14.28%	5.00%
<i>Alat i inventar</i>	4	25.00%	

Amortizacione stope se mogu revidirati radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali namjeravani vijek njihovog korišćenja.

Sredstva se isknjižavaju 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.

C7. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata 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 .38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

Ako se investicione nekretnine amortizuju pozitivni efekti procjene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve, a negativni efekti na teret revalorizacione rezerve, a ako te revalorizacione 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.

C8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

C8.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmjeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sjedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u EUR-e i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspjeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspjeha. Dakle i udio u kapitalu matičnog društva kod zavisnog društva iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udjela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog društva u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se na sledeći nači:

- ako su dati u EUR-ima a nisu uključeni u kotaciju na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrijednosti.
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj cijeni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacije rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacije rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

C8.2. 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 obezvređenja,
- 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.

C8.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se na sledeći način:

- ako su dati u EUR-ima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrijednosti,

- ako su dati 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. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

C9. 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.

C10. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO

Stalna sredstva namijenjena prodaji 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.

Ako početna vrijednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj cijeni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procjenjivanje po poštenoj vrijednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrijednosti a negativni efekti procjene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena prodaji i prestanak poslovanja)

C11. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih djelova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrijednosti, koja obuhvata fakturnu vrijednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih djelova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj cijeni.

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

Zalihe učinaka procenjuju 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 materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrijednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrijednost otpisuju se na teret rashoda perioda.

C12. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od

zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobit).

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Društvo prodaje na odloženi rok plaćanja koji u prosjeku iznosi do 15 dana.

Uoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospjele iznose prema ugovorenim uslovima, vrši se ispravka potraživanja. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

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.

C13. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBIT obuhvataju preplaćeni porez na dobit.

C14. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i dio dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrijednosti koje dospjevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrijednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrijednosti 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. Hartije od vrijednosti uključene na listu kotacije berze efekata, vrednuju se po berzanskoj cijeni na dan bilansa. Pozitivni efekti promjene cijene hartije od vrijednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

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

C15. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA 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.

C16. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatu vrijednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatu vrijednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrijednost, unaprijed obračunate 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.

C17. 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 neplaćeni kapital.

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

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrijednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrijednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj cijeni.

Upisani neplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

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,
- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

C18. GUBITAK IZNAD VRIJEDNOSTI KAPITALA je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

C19. 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 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.

C20. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. 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.

C21. 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.

C22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospjeća 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.

C23. 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.

C24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate mjenice i čekove povjeriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

C25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ostale kratkoročne obaveze obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o djelu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unaprijed obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

C26. 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.

C27. OBAVEZE PO OSNOVU ZA POREZ NA DOBIT obuhvataju neplaćeni porez na dobit koji je utvrđen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

C28. KRATKOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz tekućeg poslovanja koji će se pojaviti u narednoj godini a odnose se na:

- 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.

C29. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

C29.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje učinaka koji se odnose na usluga tretmana otpadnih voda i mulja i druge usluge, umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate;
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodatih učinaka,
- prihodi od donacija i zakupa.

C29.2. 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). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

C30. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

C30.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

C30.2. 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.

C31. OSTALI PRIHODI I RASHODI

C31.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrijednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrijednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrijednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine.

C31.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrijednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrijednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

C32. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO

C32.1. Neto dobit poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrijednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

C32.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrijednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

C33. 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 ove stavke se klasifikuju:

- promjene revalorizacionih rezervi (koje se priznaju u skladu sa MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna ulaganja),
- aktuarski dobici i gubici po definisanim planovima doprinosa priznatih u skladu sa paragrafom 93A MRS 19 Naknade zaposlenima,
- dobici i gubici koji proizilaze iz preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja (koje se radi u skladu sa MRS 21 Učinci promjena kurseva stranih valuta),
- dobici 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.

C34. 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 C G", br. 40/08, 86/09, 73/10, 40/11, 14/12, 61/13 i 55/16). Konačni iznos obaveze poreza na dobit utvrđuje se primenom poreske stope od 9% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. 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 umanjeње 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 dobici 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.

C35. 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:

C35.1. 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 napredkom 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 obrćunskog perioda.

C35.2. 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.

C35.3. Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena 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 sposobosti 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.

C35.4. 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.

C35.5. 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.

D. OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE

1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Društvo za obavljanje osnovne djelatnosti koristi postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda (PPOV) koje nije evidentirano u poslovnim knjigama.

Posao na tenderu za izgradnju i upravljanje PPOV za Kotor i Tivat je dobila kompanija Wassertechnik GmbH (WTE) koja je bila izvođač radova. Ugovor je potpisan između JP „Vodovod i Kanalizacija“ Kotor (ViK Kotor), JP „Vodovod i Kanalizacija“ Tivat (ViK Tivat), kao Naručilaca posla i WTE kao Izvođača 14.02.2014. godine. Ukupan iznos ugovora uključujući PDV bio je 12,194,488.23 EUR-a.

Izgradnja postrojenje je završena i isto je počelo sa radom 10.05.2016. godine a od 01.09.2016. godine Postrojem upravlja i isto održava izvođač, WTE. Od dana registracije Društva tj. od 14.08.2018. godine, Društvo sprovodi pripreme aktivnosti i stvara uslove da tokom 2020. godine preuzme upravljanje Postrojenjem kao i njegovo održavanje.

Za imovinu koja nije evidentirana u poslovnim knjigama a koju Društvo koristi u kontinuitetu za obavljanje osnovne djelatnosti i za koju nema upisano odgovarajuće vlasništvo, Društvo nije izvršilo nikakva rezervisanja za moguće štete ili gubitke.

2. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	EUR-a	
	31. decembra 2018.	31. decembra 2017.
1. Poslovni račun	20,734	0
UKUPNO (1)	20,734	0

Na dan 31.12.2018.godine Društvo je u okviru gotovinskih ekvivalenata i gotovine iskazalo sredstva na poslovnom računu u iznosu od 20,734 EUR-a kod

NLB Montenegrobanke AD Podgorica, račun 530-26945-76 u iznosu od 20,733.95 EUR-a.

Društvo je u skladu sa članom 21. Zakona o računovodstvu usaglasilo stanje novčanih sredstava sa bankom.

3. KAPITAL

	31. decembra 2018.	EUR-a 31. decembra 2017.
1. Udjeli DOO	20,000	
I. Svega osnovni kapital (1)	20,000	
2. Neraspoređena dobit tekuće godine (2.1)	303	
2.1 Neraspoređena dobit tekuće godine po osnovu prenosa neto dobiti iz bilansa uspjeha	303	
II. Svega neraspoređena dobit (2)	303	
KAPITAL (I+II)	20,303	

Promjene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	Udjeli DOO	EUR-a Svega osnovni kapital
Stanje na početku godine	0	0
Povećanje u toku godine	20,000	20,000
a) uplaćeni upisani kapital	20,000	20,000
Smanjenje u toku godine	0	0
Stanje 31.12. tekuće godine	20,000	20,000

Osnivači Društva, Opština Tivat i Opština Kotor, uplatili osnivački ulog za registraciju Društva u Centralnom registru privrednih subjekata u ukupnom iznosu od 20,000 EUR-a i to:

- Opština Tivat u iznosu od 10,000 EUR-a, što predstavlja 50% osnovnog kapitala i
- Opština Kotor u iznosu od 10,000 EUR-a, što predstavlja 50% osnovnog kapitala Društva.

Na dan 31. decembar 2018. godine, udjeli osnivača koji čine osnovni kapital prikazani su u narednoj tabeli:

Red. br.	Naziv osnivača	EUR-a	
		Iznos upisanog kapitala	Procenat učešća
1.	Opština Tivat	10 000	50%
2.	Opština Kotor	10 000	50%
Svega udjeli DOO (1 do 2)		20,000	100%

Osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama usaglašen je sa podacima iskazanim u Centralnom registru privrednih subjekata.

b) **Neraspoređena dobit po osnovu prenosa neto dobiti iz bilansa uspjeha**

EUR-a

Stanje na početku godine	0
Povećanje:	303
a) po osnovu prenosa neto dobiti iz bilansa uspjeha	303
Smanjenje:	
Stanje 31.12. tekuće godine	303

4. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

EUR-a

	31. decembra 2018.	31. decembra 2017.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost	401	0
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOSTI OSTALIH JAVNIH PRIHODA (1)	401	0

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je iskazalo obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost za decembar u iznosu od 401 EUR-a. Ove obaveze isplaćene su u januaru 2019. godine.

Društvo je obveznik poreza na dodatu vrijednost i svoje usluge fakturiše uz uvećanje za PDV.

5. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBIT

	EUR-a	
	31. decembra 2018.	31. decembra 2017.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	30	0

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	EUR-a	
	31. decembra 2018.	31. decembra 2017.
Dobit prije oporezivanja	333	
Gubitak prije oporezivanja		
Kapitalni dobiti		
Kapitalni gubici		
Korekcija privremenih razlika		
- računovodstvena amortizacija		
- poreska amortizacija		
Korekcije za stalne razlike		
- novčane kazne i penali		
- 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)		
- otpisana sumnjiva potraživanja koja se ne priznaju u poreske svrhe		
Oporeziva dobit	333	
Poreski gubitak		
Umanjenje po osnovu poreskog kredita		
Poreska osnovica	333	
Obračunati porez (po stopi od 9%)	30	
Tekući porez na dobit	30	

Društvo je izmirilo obaveze po osnovu poreza na dobit u februaru 2019. godine.

Neiskorišćeni poreski krediti

Društvo nema neiskorišćenih kredita.

6. POSLOVNI PRIHODI

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2018.	01.01-31.12. 2017.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	16,859	0
A. PRIHODI OD PRODAJE (1)	16,859	0
POSLOVNI PRIHODI (A)	16,859	0

Društvo ostvaruje prihod po osnovu prodaje usluga tretmana otpadnih voda i mulja za Opštinu Kotor i Opštinu Tivat. U periodu od dana registracije 14.08.2018. do 31.12.2018. godine Društvo je fakturisalo Optinama Tivat i Kotor iznos od 18,039.66 EUR-a i po umanjenu PDV-a, ostvarilo prihod u iznosu od 16,859.50 EUR-a, i to od:

- Opštine Kotor u iznosu od 8,429.75 EUR-a. i
- Opštine Tivat u iznosu od 8,429.75 EUR-a.

Izvršene usluge fakturisane u visini nastalih troškova koji su evidentirani u poslovnim knjigama PPOV Kotor-Tivat DOO.

Društvo nije za 2018. godinu formiralo cijene usluga, niti je zaključilo Ugovor za pružanje usluga sa vodovodnim društvima za Opštinu Kotor i za Opštinu Tivat.

7. POSLOVNI RASHODI

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2018.	01.01-31.12. 2017.
1. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	325	
I. Troškovi materijala (1)	325	
2. Troškovi zarada i naknada (bruto)	8,305	
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	1,064	
4. Troškovi naknada po ugovoru o djelu	859	
5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	4,081	
6. Ostali lični rashodi i naknade	368	

II. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (2 do 6)	14,677
7. Troškovi neproizvodnih usluga	1,427
8. Troškovi platnog prometa	42
9. Ostali nematerijalni troškovi	55
a) Nematerijalni troškovi (7 do 9)	1,524
III Ostali poslovni rashodi (a)	1,524
POSLOVNI RASHODI (I do III)	16,526
POSLOVNI DOBITAK	333
POSLOVNI GUBITAK	0

U periodu od 14.08. do 31.12. 2018. godine Društvo je evidentiralo

- I. Troškove materijala u iznosu od 325 EUR-a, i iste se odnose na troškove kancelarijskog materijala. Ovi troškovi isplaćeni su u 2018. godini.
- II. Troškove zarada i naknade zarada u iznosu od 14,677 EUR-a a odnose se na:
 - Troškove neto zarada za jednog zaposlenog u iznosu od 5,474 EUR-a,
 - Troškova poreza na zarade na teret zaposlenog u iznosu od 837 EUR-a,
 - Troškove doprinosa na zarade na teret zaposlenog u iznosu od 1,993 EUR-a,
 - Troškove doprinosa na teret poslodavca u iznosu od 1,063 EUR-a,
 - Troškove neto naknada po ugovoru o djelu (1 lice) u iznosu od 600 EUR-a,
 - Troškovi poreza po ugovoru o djelu u iznosu od 259 EUR-a,
 - Troškove neto naknada članovima odbora direktora (3 člana) u iznosu od 2,844 EUR-a,
 - Troškove poreza i doprinosa za članove odbora direktora (3 člana) u iznosu od 1,237 EUR-a,
 - Troškove dnevnica i pevoza na službenom putu u iznosu od 368 EUR-a.

Navedeni troškovi zarada i naknada zarada, kao i pripadajući porezi i doprinosi isplaćeni su u 2018. godini.

- III. Nematerijalni troškovi iskazani su u iznosu od 1,524 EUR-a i odnose se na:
 - Troškove zdravstvenih usluga u iznosu od 160 EUR-a,
 - Troškove savjetovanja i drugih intelektualnih usluga u iznosu od 1,050 EUR-a,
 - Troškove drugih neproizvodnih usluga (digitalni sertifikati, registracija domena i sl.) u iznosu od 215 EUR-a.

Navedeni troškovi isplaćeni su u 2018. godini.

8. NETO REZULTAT

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2018.	01.01-31.12. 2017.
1. Dobit prije oporezivanja		
2. Gubit prije oporezivanja	333	
3. Poreski rashodi perioda		
4. Odloženi poreski rashodi perioda	30	
5. Odloženi poreski prihodi perioda		
Neto dobitak (1-2-3-4+5)	303	
Neto gubitak (2-1+3+4-5)	0	

9. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Do dana izdavanja iskaza o finansijskoj poziciji i iskaza o finansijskom rezultatu, nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja.

Nakon 31.03.2019. godine do dana ovih Napomena, izvršene su tri promjene u CRPS-u i to:

- dana 08.07.2019. godine, brisanje dotadašnjeg izvršnog direktora Srećka Tripovića i registrovanje-upis novog vd direktora Radoja Vučevića, kao i brisanje člana odbora direktora Radoja Vučevića i registrovanje - upis člana odbora direktora Marinka Terzića;
- dana 20.08.2019. godine, brisanje članova odbora direktora: Danila Cvijovića i Nevenke Dedović i registrovanje-upis članova odbora direktora: Vasilija Ševaljevića i Dragana Vulovića;
- dana 10.09.2019. godine registruje se-upisuje se predsjednik odbora direktora Vasilije Ševaljević.

10. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine ne vodi sudske sporove.

Data jemstva i garancije

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine nema potencijalne obaveze.

11. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju 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 2018. sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	EUR-a	
	2018	2017
KAMATNI RIZIK		
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	20,734	-
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	20,734	-
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	-	-
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	401	-
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	401	-

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 vrijeme, 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 Poreska uprava, Centralni registar privrednih subjekata i 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 poslovnim 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 poslovnim politikom.

Društva nema iskazanih potraživanja na dan bilansa. U 2018. godini Društvo nije imalo toliko značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja odnosila na kupce koji su ujedno i osnivači Društva.

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

RIZIK LIKVIDNOSTI 2018. godina

EUR-a

	<u>do 1</u>	<u>od 1 do 2</u>	<u>od 2 do 5</u>	<u>Ukupno</u>
Dugoročni krediti	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	-
Krat. finan. obaveze	-	-	-	-
Ostale krat. obaveze	401	-	-	401
	<u>401</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>401</u>

2017. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti	-	-	-	-
Krat. finan. obaveze	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	-
Ostale krat. obaveze	-	-	-	-
	-	-	-	-

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).

12. 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 2018. godine su bili sledeći:

	EUR-a	
RIZIK KAPITALA	2018	2017
Ukupna zaduženost	-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20,734	-
Neto zaduženost	(20,734)	-
Kapital	20,303	-
Ukupni kapital	(431)	-
Pokazatelj zaduženosti	-	-

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

Društvo nije zaduženo i nema pokazatelje koji ukazuju da postoji rizik kapitala na dan 31. decembar 2019. godine.

13. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima.

U toku 2018. obavljene su sledeće transakcije sa matičnim pravnim licima, Opštinom Kotor i Opštinom Tivat:

	<u>2018.</u>	<u>EUR-a 2017.</u>
PRIHODI OD PRODAJE		
- matično društvo	16,859	
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		
	<u>16,859</u>	

Ključno rukovodstvo Društva čine direktori (izvršni) i članovi Upravnog odbora. Naknade plaćene ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	<u>2018.</u>	<u>EUR-a 2017.</u>
Bruto Zarade izvršnog direktora	8,305	
Bruto zarade Odbora direktora	4,081	
	<u>12,386</u>	

14. 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 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.

15. PORESKE RIZICI

Poreski propisi Crne Gore se često različito tumače i predmet su čestih izmjena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.