GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

za 2025. godinu

VODOVOD HRVATSKO PRIMORJE

društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju

Senj, lipanj 2026. godine

SADRŽAJ

	Stranica:
ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	**3-4**
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ČLANOVIMA DRUŠTVA VODOVOD HRVATSKO PRIMORJE društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju	**5-7**
GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Račun dobiti i gubitka za 2025. godinu	**8**
Bilanca na dan 31. prosinca 2025. godine	**9-10**
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje za 2025. godinu	**11-36**

IRIS NOVA d.o.o. Rijeka
F. la Guardia 13/III
51000 Rijeka

Ova izjava daje se u vezi s vašom revizijom financijskih izvještaja Društva VODOVOD d.o.o. Senj za godinu završenu 31. prosinca 2025., a u svrhu izražavanja mišljenja o tome pružaju li financijski izvještaji istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

Prema našim spoznajama i u dobroj vjeri, potvrđujemo da:

Financijski izvještaji

• Ispunili smo naše odgovornosti, navedene u Ugovoru o reviziji financijskih izvještaja za 2025. godinu, za sastavljanje financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja; a financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz u skladu s njima,

• Važne metode, podaci i važne pretpostavke koje smo koristili u pripremanju računovodstvenih procjena, uključujući one mjerene po fer vrijednosti, i s njima povezanih objava su primjerene za postizanje priznavanja, mjerenja ili objava koje su razumne u kontekstu primjenjivog okvira financijskog izvještavanja,

• Odnosi i transakcije s povezanim strankama odgovarajuće su iskazane i objavljene u skladu sa zahtjevima Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja,

• Svi događaji nakon datuma financijskih izvještaja i za koje Hrvatski standardi financijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljanje ili objavljivanje bili su prepravljeni ili objavljeni,

• Učinci neispravljenih pogrešaka su beznačajni, pojedinačno i u zbroju, za financijske izvještaje kao cjelinu.

Pružene informacije

• Osigurali smo vam:

- pristup svim informacijama za koje smo svjesni da su relevantne za sastavljanje financijskih izvještaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostali materijali;
- dodatne informacije koje ste od nas zahtijevali za svrhe revizije; i
- neograničeni pristup zaposlenicima Društva i drugim osobama za koje ste odredili da su vam potrebne za pribavljanje revizijskih dokaza,

• Sve transakcije bile su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i odrazile su se u financijskim izvještajima,

• Društvo je procijenilo rizik namjernih krivih prikazivanja podataka i njegov utjecaj na financijske izvještaje, provodilo kontrole, te pružilo sve eventualne značajnije informacije o istima, a o čemu su vas uprava, zaposlenici koji imaju značajne uloge u internim kontrolama, te ostali zaposlenici izvijestili,

• Pružili smo vam informacije o svim poznatim slučajevima neusklađenosti sa zakonima i drugim propisima, ili sumnjama da postoje, čiji se učinak treba sagledavati kada se sastavljaju financijski izvještaji,

• Pružili smo vam informacije o povezanim strankama Društva i sve odnose i transakcije s njima koje su nam poznate.

Senj, 17. lipnja 2026. godine

Član uprave:

VODOPRIVREDNO PRIMORJE d.o.o. za javnu vodoopskrbu i odvodnju SENJ

Milan Nekić

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja trgovačkog društva VODOVOD HRVATSKO PRIMORJE društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju, Stara cesta 3, Senj, Republika Hrvatska (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2025. godine, račun dobiti i gubitka za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanog u našem izvješću u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025. godine i njegovu financijsku uspješnost za tada završenu godinu u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI).

Osnova za mišljenje s rezervom

Sukladno Zakonu o vodnim uslugama, tijekom 2025. godine Društvu je pripojeno sedam trgovačkih društava čime se ukupna aktiva i pasiva Društva povećala za četiri puta u odnosu na prethodnu godinu. Zbog nedostatka odgovarajuće dokumentacije i revizijskih tragova o povijesnim troškovima i stanjima imovine pripojenih društava nismo bili u mogućnosti provesti alternativne revizijske postupke. Nismo se mogli uvjeriti u početno stanje prenesene imovine i obveza. Slijedom toga, nismo mogli utvrditi jesu li potrebni ispravci na stavkama dugotrajne imovine, zaliha, potraživanja i obveza te posljedično na pozicijama prihoda i rashoda u Računu dobiti i gubitka.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvješću revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 7 uz godišnje financijske izvještaje koja navodi da je Društvo u siječnju 2026. godine podnijelo zahtjev za kreditno financiranje investicijskog projekta u iznosu od 6.000.000,00 EUR te da planira povećanje cijena vodnih usluga tijekom 2026. godine radi pokrića gubitka ostvarenog u 2025. godini i povećanih troškova poslovanja.

Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s HSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:
• prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik ne otkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
• stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
• ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

• zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
• ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

U Rijeci, 17. lipnja 2026. godine

IRIS NOVA, revizija, poslovno savjetovanje, financijske analize i usluge, d.o.o.
Rijeka, Fiorello la Guardia 13/III
Hrvatska

U ime i za IRIS NOVA d.o.o.

Uprava

Zdravko Ružić

IRIS NOVA
Iris Nova d.o.o.
F. la Guardia 13/III, 51000 Rijeka

Ovlašteni revizor

Zdravko Ružić

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2025. GODINU

Naziv pozicije	Bilješka	2024 EUR	2025 EUR
POSLOVNI PRIHODI	3(a)/i/, 4.1.	**1.651.736,51**	**9.309.266,59**
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	4.1.a)	1.245.595,09	6.149.293,91
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	4.1.b)	0,00	392.832,86
Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	4.1.c)	406.141,42	2.767.139,82
POSLOVNI RASHODI	3(b)/i/, 4.2.	**1.698.688,51**	**9.995.428,15**
Materijalni troškovi		359.098,33	2.160.442,88
Troškovi sirovina i materijala		122.912,62	1.068.008,35
Ostali vanjski troškovi		236.185,71	1.092.434,53
Troškovi osoblja		586.135,68	3.324.940,42
Neto plaće i nadnice		365.708,77	2.103.758,04
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		138.609,63	757.164,99
Doprinosi na plaće		81.817,28	464.017,39
Amortizacija		622.442,90	3.397.541,71
Ostali troškovi		128.761,52	703.011,88
Rezerviranja		0,00	369.803,34
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obaveze		0,00	295.329,50
Rezerviranja za započete sudske sporove		0,00	74.473,84
Ostali poslovni rashodi		2.250,08	39.687,92
FINANCIJSKI PRIHODI	3(a)/ii/, 4.3.a)	**40.183,73**	**60.931,71**
Ostali prihodi s osnove kamata		40.183,73	60.851,42
Ostali financijski prihodi		0,00	80,29
FINANCIJSKI RASHODI	3(b)/ii/, 4.3.b	**43,02**	**139.502,24**
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		16,55	137.249,56
Vrijednosno usklađenje financijske imovine		0,00	2.076,67
Ostali financijski rashodi		26,47	176,01
UKUPNI PRIHODI		**1.691.920,24**	**9.370.198,30**
UKUPNI RASHODI		**1.698.731,53**	**10.134.930,39**
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	3(c), 4.4.	**(6.811,29)**	**(764.732,09)**
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		(6.811,29)	(764.732,09)
POREZ NA DOBIT	3(c), 4.4.	**920,86**	**0,00**
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	3(c), 4.4.	**(7.732,15)**	**(764.732,09)**
Dobit ili gubitak razdoblja		(7.732,15)	(764.732,09)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvješće neovisnog revizora članovima VODOVOD d.o.o. Senj – stranica 5 - 7.

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2025. GODINE

Naziv pozicije	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
AKTIVA			
DUGOTRAJNA IMOVINA		**33.460.889,81**	**165.884.886,56**
NEMATERIJALNA IMOVINA	3(d), 5.1.	**145.637,08**	**744.001,54**
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		0,00	102.648,11
Nematerijalna imovina u pripremi		0,00	505.432,01
Ostala nematerijalna imovina		145.637,08	135.921,42
MATERIJALNA IMOVINA	3(d), 5.1.	**33.315.252,73**	**165.133.859,50**
Zemljište		208.624,05	1.008.412,21
Građevinski objekti		26.999.130,95	116.453.408,07
Postrojenja i oprema		764.822,31	1.982.399,48
Alati, pogonski inventar i tranportna imovina		198.062,90	1.028.668,02
Predujmovi za materijalnu imovinu		0,00	98.205,59
Materijalna imovina u pripremi		5.144.612,52	44.557.874,92
Ostala materijalna imovina		0,00	4.891,21
DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA	3(f), 5.2.	**0,00**	**7.025,52**
Ostala potraživanja		0,00	7.025,52
KRATKOTRAJNA IMOVINA		**3.131.923,37**	**9.207.871,88**
ZALIHE	3(g), 5.3.	**0,00**	**594.316,13**
Sirovine i materijal		0,00	593.093,28
Predujmovi za zalihe		0,00	1.222,85
POTRAŽIVANJA	3(h)	**375.653,16**	**2.041.080,66**
Potraživanja od kupaca	3(h)/i/, 5.4.	304.518,04	1.627.980,18
Potraživanja od države i drugih institucija	5.5.	13.360,42	259.797,45
Ostala potraživanja	5.6.	57.774,70	153.303,03
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3(e), 5.7.	**1.630.044,88**	**1.024.026,55**
Dani zajmovi, depoziti i slično		1.630.044,88	1.024.026,55
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	3(i), 5.8.	**1.126.225,33**	**5.548.448,54**
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3(j), 5.9.	**12.762,33**	**4.891.659,75**
UKUPNO AKTIVA		**36.605.575,51**	**179.984.418,19**
IZVANBILANČNI ZAPISI	3(p)	0,00	4.834.328,40

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvješće neovisnog revizora članovima VODOVOD d.o.o. Senj – stranica 5 - 7.

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2025. GODINE
- nastavak -

Naziv pozicije	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	3(k), 5.10.	**23.377.308,47**	**32.935.703,16**
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		**15.875.470,00**	**15.875.470,00**
KAPITALNE REZERVE		**428.685,75**	**10.151.455,83**
REZERVE IZ DOBITI		**0,00**	**286.888,62**
Ostale rezerve		0,00	286.888,62
REVALORIZACIJSKE REZERVE		**6.857.562,97**	**6.857.616,82**
ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK		**223.321,90**	**529.003,98**
Zadržana dobit		223.321,90	1.320.595,15
Preneseni gubitak		0,00	(791.591,17)
DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	3(c), 4.4.	**(7.732,15)**	**(764.732,09)**
Dobit poslovne godine		0,00	0,00
Gubitak poslovne godine		(7.732,15)	(764.732,09)
REZERVIRANJA	3(l), 5.11.	**0,00**	**378.505,87**
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		0,00	295.329,50
Rezerviranja za započete sudske sporove		0,00	83.176,37
DUGOROČNE OBVEZE	3(m), 5.12.	**0,00**	**8.564.746,15**
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		0,00	8.465.301,58
Ostale dugoročne obveze		0,00	99.444,57
KRATKOROČNE OBVEZE	3(n)	**4.405.405,86**	**8.459.558,13**
Obveze za zajmove, depozite i slično	5.13.	1.091.579,18	1.238.804,19
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	5.14.	43,80	632.365,22
Obveze za predujmove	5.15.	0,00	376.366,45
Obveze prema dobavljačima	5.16.	3.246.894,77	5.212.553,75
Obveze prema zaposlenicima	5.17.	0,00	299.631,98
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.18.	24.112,69	174.077,79
Ostale kratkoročne obveze	5.19.	0,00	525.758,75
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3(o), 5.20.	**8.822.861,18**	**129.645.904,88**
UKUPNO PASIVA		**36.605.575,51**	**179.984.418,19**
IZVANBILANČNI ZAPISI	3(p)	0,00	4.834.328,40

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvješće neovisnog revizora članovima društva VODOVOD d.o.o. Senj – stranica 5 - 7.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

VODOVOD HRVATSKO PRIMORJE društvo s ograničenom odgovornošću za javnu vodoopskrbu i odvodnju, Senj, Stara cesta 3, (u daljnjem tekstu Društvo) upisano je u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 020005207.
Osobni identifikacijski broj društva je 71631587007.

Temeljni kapital Društva upisan je u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci u iznosu od 15.875.470,00 eura.

Članovi Društva su: Grad Senj, Grad Rab, Grad Pag, Grad Novalja, Općina Karlobag, Općina Povljana, Općina Lopar i Općina Kolan.

Društvo zastupa gospodin Milan Nekić – član uprave Društva, samostalno i pojedinačno.

Članovi nadzornog odbora na dan 31. prosinca su:

- Ivana Delač Tomljenović, predsjednik nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Ivan Čemeljić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Tomislav Biondić, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Denis Deželjin, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Nenad Peranić, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Roko Milutina, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Ivan Stančić, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 25. lipnja 2025.),
- Željko Maržić, član nadzornog odbora (na temelju odluke skupštine od 24. studenog 2025., na mandat od 4 godine, s početkom mandata 24. studenog 2025.).

Predmet poslovanja:

- javna vodoopskrba
- uzorkovanja i ispitivanja zdravstvene ispravnosti vode za ljudsku potrošnju za vlastite potrebe
- upravljanje projektom gradnje kada je javni isporučitelj vodnih usluga investitor projekta
- djelatnost javne odvodnje
- korištenje opasnih kemikalija u postupku dezinfekcije vode
- djelatnost održavanja i upravljanja svom opremom, uređajima i objektima koji služe obavljanju djelatnosti javne vodoopskrbe i javne odvodnje
- djelatnost izvođenja priključaka ako stvarni trošak radova snosi vlasnik ili drugi zakoniti posjednik nekretnine koja se priključuje
- djelatnost ovjeravanja vodomjera i pripreme vodomjera za ovjeravanje
- djelatnost proizvodnje energije u procesu obavljanja djelatnosti javne vodoopskrbe ili javne odvodnje, uključujući i prodaju sukladno uvjetima iz posebnih propisa
- djelatnost isporuke vode pročišćene na uređaju za pročišćavanje otpadnih voda u svrhu ponovnog korištenja, uključujući prodaju
- djelatnost isporuke obrađenog mulja nastalog u postupku pročišćavanja otpadnih voda, uključujući i prodaju

- djelatnost gospodarenja građevnim i drugim neopasnim otpadom koji nastaje u pogonu i održavanju komunalnih vodnih građevina, sukladno uvjetima iz posebnih propisa
- djelatnost upravljanja projektom gradnje građevina urbane oborinske odvodnje
- djelatnost upravljanja izgrađenim građevinama urbane oborinske odvodnje
- djelatnost upravljanja projektom gradnje građevina za navodnjavanje
- djelatnost upravljanja izgrađenim građevinama za navodnjavanje

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnog subjekta prema NKD-u 2025. koju je izdao Državni zavod za statistiku Zagreb, Društvo ima brojčanu oznaku 92, brojčanu oznaku podrazreda 36.00.0 – zahvaćanje, pročišćavanje i opskrba vodom.

Tijekom razdoblja 2025. godine prosječan broj zaposlenih je 188 djelatnika, a u 2024. godini 23 djelatnika.
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2025. godine je 197 djelatnika.

1.1. Statusna promjena

/i/ Dana 31. ožujka 2025. godine Trgovački sud u Rijeci donio je rješenje poslovni broj Tt-25/44 o upisu pripajanja preuzimatelju Vodovod d.o.o. Senj slijedećih subjekata:

VODOVOD I ODVODNJA d.o.o., Splitska 2, Senj, OIB 38540283603, kao društvo koje se pripaja,

KOMUNALIJE d.o.o., Čiponjac jug 6, Novalja, OIB 76954479056, kao društvo koje se pripaja,

VRELO d.o.o., Palit 68, Rab, OIB 36457028007,kao društvo koje se pripaja,

CRNO VRILO d.o.o., Obala Vladimira Nazora 7/1, Karlobag, OIB 51260824290, kao društvo koje se pripaja,

VODOVOD POVLJANA d.o.o., Stjepana Radića 20, Povljana, OIB 63675888052, kao društvo koje se pripaja,

LOPARKO d.o.o**.**, Lopar 381A, Lopar, OIB 17565255620, kao društvo koje se pripaja,

Dana 31. listopada 2025. godine Trgovački sud u Rijeci donio je rješenje poslovni broj Tt-25/10711-3 o upisu pripajanja preuzimatelju Vodovod d.o.o. Senj subjekta KOMUNALNO DRUŠTVO PAG društvo s ograničenom odgovornošću za komunalne djelatnosti, Pag, Ulica braće Fabijanić 1, OIB 08382999002, kao društvo koje se pripaja.

Odluke o pripajanju nisu pobijane.

Sva navedena pripojena društva djeluju, odnosno javni su isporučitelji vodne usluge na uslužnom području 28. Uslužna područja uspostavljena su odlukom Vlade Republike Hrvatske, koja je stupila na snagu 15. srpnja 2023. godine.

Pripajanje je provedeno sukladno Zakonu o vodnim uslugama (stupio na snagu 18. srpnja 2019. godine) i Zakonu o trgovačkim društvima bez povećanja temeljnog kapitala društva preuzimatelja Vodovoda d.o.o. Senj.

/ii/ Nakon provedenog pripajanja subjekata pripajanja društvu Vodovod d.o.o. Senj upisano je u registru Trgovačkog suda u Rijeci i osnivanje četiri podružnice:

- VODOVOD d.o.o. - Podružnica Senj – Podružnica br. 001, Splitska ulica 2, Senj, osoba ovlaštene za zastupanje Marin Rončević (zastupa osnivača u podružnici, na temelju odluke od 27. siječnja 2026., na razdoblje od 4 godine)

- VODOVOD d.o.o. - Podružnica Novalja - Podružnica br. 002, Čiponjac jug 6, Novalja, osoba ovlaštene za zastupanje Neven Korda (zastupa osnivača u podružnici, na temelju odluke od 27. siječnja 2026., na razdoblje od 4 godine)

- VODOVOD d.o.o. - Podružnica Vrelo Rab - Podružnica br. 003, Palit 68, Rab, osoba ovlaštene za zastupanje Andro Španjol zastupa osnivača u podružnici, na temelju odluke od 27. siječnja 2026., na razdoblje od 4 godine,

- VODOVOD d.o.o. - Podružnica Pag Podružnica br. 004, Ul. braće Fabijanića 1, Pag, osoba ovlaštene za zastupanje Marijana Orlić Kustić (zastupa osnivača u podružnici, na temelju odluke od 27. siječnja 2026., na razdoblje od 4 godine.

/iii/ Ustrojene su i tri Poslovnice i to Poslovnica Karlobag, Poslovnica Lopar i Poslovnica Povljana.

/iv/ Utjecaj Statusne promjene - pripajanja društava na financijske izvještaje za 2025. godinu

Statusna promjena imala je značajan utjecaj na pozicije Bilance uslijed evidentiranja pripajanja prema završnim bilancama pripojenih društava. Društva VODOVOD I ODVODNJA d.o.o. Senj, KOMUNALIJE d.o.o. Novalja, VRELO d.o.o. Rab, CRNO VRILO d.o.o. Karlobag, VODOVOD POVLJANA d.o.o. Povljana i LOPARKO d.o.o. Lopar pripojena su Društvu s učinkom od 01. travnja 2025. godine, dok je društvo KD PAG d.o.o. Pag pripojeno s učinkom od 01. studenog 2025. godine.

Od navedenih datuma poslovni rezultati pripojenih društava uključeni su u poslovne knjige i financijske izvještaje Društva, što je utjecalo na povećanje prihoda i rashoda tijekom 2025. godine. Slijedom toga, podaci iskazani u Računu dobiti i gubitka za 2025. godinu nisu u potpunosti usporedivi s podacima za prethodnu godinu. Navedene statusne promjene također su utjecale na stanje imovine, obveza i kapitala iskazano na dan 31. prosinca 2025. godine.

2. OSNOVE PRIPREME

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova izvješćivanja

Financijski izvještaji za 2025. godinu sastavljeni su u skladu s propisima Republike Hrvatske, te računovodstvenim politikama poduzetnika.
Računovodstvene politike Društva usklađene su s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja koje poduzetnik ima obvezu primjenjivati temeljem Zakona o računovodstvu.
Društvo je pozicije u financijskim izvještajima iskazalo u skladu sa zahtjevima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.
Radi potrebe vjernog predočavanja u financijskim izvještajima, određuje se sadržaj računovodstvenih politika koje obuhvaćaju načela, konvencije, pravila i postupke koje društvo primjenjuje za knjiženje poslovnih promjena i sastavljanje financijskih, statističkih te poslovnih izvješća.

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Društvo se temeljem kriterija iz čl. 5. Zakona o računovodstvu klasificira kao mali poduzetnik. Sukladno odredbama članka 5. Zakona o računovodstvu Društvo objavljuje pokazatelje za razvrstavanje poduzetnika za tekuću i prethodnu godinu:

Opis	**2024.** (pokazatelji za 2023.)	**2025.** (pokazatelji za 2024.)
Iznos ukupne aktive (EUR)	31.858.500,68	36.605.575,51
Iznos neto prihoda (EUR) (prihod od prodaje)	1.214.266,11	1.245.595,09
Prosječan broj radnika tijekom poslovne godine	22	23

Poduzetnik se razvrstava ovisno o pokazateljima utvrđenim na zadnji dan poslovne godine koja prethodi poslovnoj godini za koju se sastavljaju godišnji financijski izvještaji.

2.2. Funkcijska i prezentacijska valuta

Stavke uključene u financijski izvještaj Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcijska valuta).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja financijskih izvještaja za 2025. godinu iste su kao i u 2024. godini:

a) Prihodi

Prihodi predstavljaju povećanje ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja imovine ili smanjenja obveza, kada ti priljevi imaju za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja kapitala koje se odnosi na unose od strane sudionika u kapitalu.
Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ulaziti kod poduzetnika i kada se koristi mogu pouzdano izmjeriti.

/i/ Poslovni prihodi obuhvaćaju prihode od prodaje, prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga i ostale poslovne prihode, a iskazani su po fakturnoj vrijednosti (vidi Bilješku 4.1.).
Prihodi od prodaje obuhvaćaju prihode od prodaje vode, prihode od odvodnje i pružanja usluga.

Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga iskazuju se u visini troškova za utrošeni građevinski i vodovodni materijal te za troškove rada koji se prenose na način da povećavaju vrijednost dugotrajne imovine.

Ostale poslovne prihode čine prihodi od potpora (prihodi u visini amortizacije imovine nabavljene iz namjenskih sredstava), prihodi od usluga naplate naknade za korištenje i zaštitu voda, prihodi od prodaje imovine, prihodi od zakupnina, prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja, otpisa obveza, prihodi od naplate štete s temelja osiguranja, inventurni viškovi i ostali prihodi.

/ii/ Financijske prihode predstavljaju prihodi od kamata banke, zatezne kamate i kamate na oročene depozite kod banaka (vidi Bilješku 4.3.a).

b) Rashodi

Rashodi predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onog u svezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu.
Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada se mogu pouzdano izmjeriti. Priznavanje rashoda pojavljuje se istodobno s priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja imovine.
Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda, odnosno sučeljavanje rashoda s prihodima.
Svi rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje bez obzira na to kada će biti plaćeni knjiže se na teret računa rashoda, odnosno troškova razdoblja na koje se odnose.
Na osnovi odobrenih računa za materijale i rezervne dijelove koji se izravno koriste u obavljanju djelatnosti evidentiraju se troškovi poslovanja neposredno bez posredovanja skladišta.
Rashodi poslovanja dijele se na:

/i/ Poslovne rashode koji obuhvaćaju materijalne troškove, troškove osoblja, amortizaciju, ostale troškove, vrijednosno usklađivanje, troškove rezerviranja i ostale poslovne rashode (vidi Bilješku 4.2.).

/ii/ Financijske rashode

Financijske rashode čine kamate po kreditima i lizinzima, zatezne kamate za nepravodobna plaćanja, negativne tečajne razlike i razlike s osnova primjene valutne klauzule (vidi Bilješku 4.3.b).

c) Rezultat poslovanja financijske godine

Iz razlike ukupnih prihoda i ukupnih rashoda proizlazi rezultat poslovanja tj. dobit/gubitak prije oporezivanja.

Obveza poreza na dobit (tekući porez) utvrđuje se u skladu s važećim odredbama Zakona o porezu na dobit i utječe na rezultat poslovanja financijske godine (vidi Bilješku 4.4.).

BILANCA

d) Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina se u poslovnim knjigama evidentira po nabavnoj vrijednosti koju čini nabavna vrijednost sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u uporabu.
Navedena imovina se evidentira kao materijalna i nematerijalna, ako im je vijek trajanja duži od jedne godine i pojedinačna vrijednost veća od 665 eura. Imovina čija je vrijednost niža od 665 eura, bez obzira na vijek trajanja, iskazuje se kao sitan inventar te se jednokratno otpisuje prilikom stavljanja sredstava u upotrebu.
Dugotrajna nematerijalna imovina obuhvaća nematerijalnu imovinu bez fizičkog obilježja koja se može identificirati.
Dugotrajnu materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja i oprema, te alati, pogonski inventar i transportna sredstva u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.
Prijenos investicija u upotrebu nastaje po predaji objekta od strane izvođača, njegove funkcionalne spremnosti, tehničkog prijema i na osnovu toga donesene Odluke uprave Društva o prijenosu investicije u upotrebu, početku obračuna amortizacije i stope amortizacije, a sve u skladu s usvojenom politikom.
Neotpisana vrijednost otuđenih i rashodovanih sredstava knjiži se na teret ostalih rashoda.
Troškovi izgradnje dugotrajne imovine u vlastitoj režiji obuhvaćaju vrijednost utrošenog materijala, vanjskih usluga, troškove plaća (vidi Bilješku 5.1.).

Društvo u poslovnim knjigama iskazuje zemljišta kojih su vlasnici i zemljišta u posjedu.
Određene nekretnine koje se ne vode u poslovnim knjigama Društva, a služe za obavljanje djelatnosti, temeljem Zakona o vodnim uslugama trebalo bi prenijeti u vlasništvo Društva.
U proteklim godinama kao i u 2025. godini radi se na rješavanju imovinsko pravnih odnosa za što je angažiran odvjetnički ured.

Amortizacija

Obračun amortizacije obavlja se pojedinačno za svako sredstvo razvrstano po amortizacijskim grupama po linearnoj metodi, po stopama koje su za većinu sredstava znatno niže od stopa koje su propisane Pravilnikom o amortizaciji.
Novonabavljena imovina amortizira se od prvog dana sljedećeg mjeseca kad se stavi u upotrebu.
U slučaju rashoda ili prodaje, imovina se amortizira zaključeno s mjesecom u kojem je došlo do rashoda ili otuđenja.
Jedanput amortizirano sredstvo dugotrajne imovine više se ne otpisuje.

Društvo primjenjuje sljedeće stope amortizacije:

	2025.g.
Opis	**Stopa**
NEMATERIJALNA IMOVINA	5%-50%
MATERIJALNA IMOVINA	
Građevinski objekti	1% - 10%
Postrojenje i oprema	5%-25%
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	10% - 25%

e) Financijska imovina

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojoj bilanci u trenutku kada postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.
Redovna kupnja financijske imovine priznaje se temeljem računovodstva na datum trgovanja ili računovodstva na datum namire.
Pri početnom priznavanju društvo će financijsku imovinu razvrstati u jednu od 4 kategorije, i to:
1. financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka,
2. ulaganja koja se drže do dospijeća,
3. zajmovi i potraživanja, ili
4. financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti (trošku stjecanja) uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka. Pri početnom mjerenju ove imovine ne uključuju se transakcijski troškovi već oni terete rashode razdoblja. Transakcijski troškovi su troškovi koji se izravno pripisuju kupnji, izdavanju ili prodaji financijske imovine.

- Na svaki sljedeći datum bilance poduzetnik će:
  /i/ zajmove i potraživanja i
  /ii/ ulaganja koja se drže do dospijeća
  mjeriti po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjerenjem ove imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka.
- Na svaki sljedeći datum bilance poduzetnik će ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi mjeriti po trošku stjecanja.
- Ostalu financijsku imovinu na svaki sljedeći datum bilance poduzetnik će mjeriti po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se:
  /i/ za imovinu raspoloživu za prodaju, izravno u kapital (rezervu fer vrijednosti),
  /ii/ za ostalu financijsku imovinu, kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka.

Poduzetnik prestaje priznavati financijsku imovinu ako: a) ugovorna prava na primitak novca od financijske imovine isteknu ili su ispunjena, ili b) poduzetnik prenese drugoj osobi sve značajne rizike i koristi od financijske imovine ili c) poduzetnik unatoč zadržavanju nekih značajnih rizika i koristi vezanih uz financijsku imovinu, prenese kontrolu nad tom imovinom drugoj osobi na način da ta druga osoba temeljem vlastite odluke tu imovinu u cijelosti može prodati nepovezanoj osobi bez ikakvih ograničenja.

U kratkotrajnoj financijskoj imovini Društvo ima depozit i kratkotrajne pozajmice koje se drže do dospijeća i mjere po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, a efekti mjerenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

f) Dugotrajna potraživanja

Potraživanja s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance klasificiraju se kao dugotrajna imovina.

Dugotrajna potraživanja iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti, u skladu s odredbama Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja (vidi Bilješku 5.2.).

g) Zalihe

Zalihe materijala, sitnog inventara, auto-guma, HTZ opreme i ambalaže iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku nabave.
U trošak nabave zaliha ulaze cijena po obračunu dobavljača i svi drugi ovisni troškovi nabave zaliha umanjeni za popuste i poreze koji se mogu odbiti. Utrošak zaliha vrednuje se primjenom prosječne ponderirane cijene.
Sitan inventar, ambalaža, auto-gume i HTZ oprema u uporabi mogu se uključiti u troškove kad im je pojedinačna vrijednost niža od 665 EUR bez obzira na vijek trajanja i to metodom jednokratnog 100 %-otpisa (vidi Bilješku 5.3.).

h) Kratkotrajna potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti, u skladu s odredbama Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja.
Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo.
Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava – direktor Društva.
Potraživanja od kupaca, za koje postoje saznanja o nemogućnosti naplate, sukladno odluci Uprave – direktora Društva definitivno se otpisuju.
Na zakašnjela plaćanja obračunava se zakonski propisana zatezna kamata.

/i/ Potraživanja od kupaca obuhvaćaju potraživanja za vodne usluge i druge izvršene usluge (vidi Bilješku 5.4.).

Saldo potraživanja sadrži također:
- potraživanja za obračunate naknade za Hrvatske vode Zagreb (zaštita i korištenje vode),
- potraživanja za naknadu za razvoj koja je odgođeni prihod društva i koju snosi krajnji potrošač, a koristi se za izgradnju komunalne infrastrukture sukladno odlukama jedinica lokalne samouprave.

Društvo iskazuje u poslovnim knjigama obvezu prema Hrvatskim vodama za dio koji njima pripada (Bilješka 5.19.).

i) Novac u banci i blagajni

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj hrvatskom valutnom jedinicom (EUR).
Devizna sredstva u bankama i u blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici (EUR) primjenom srednjeg tečaja HNB na datum bilance.
Tečajne razlike proizašle s naslova uskladbe deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihodi/rashodi tekućeg razdoblja (vidi Bilješku 5.8.).

Novčani ekvivalenti su kratkotrajna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo, u roku ne dužem od tri mjeseca, konvertirati u poznate iznose novca i podložna su beznačajnom riziku promjene vrijednosti.

j) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Izdaci kojima su plaćeni troškovi što se odnose na buduća razdoblja iskazuju se prema visini svote navedene u urednoj ispravi o nastalom poslovnom događaju. Nepodudarnost razdoblja obračuna unaprijed plaćenih troškova na kraju godine stvara saldo koji se kao bilančna pozicija prenosi u sljedeće obračunsko razdoblje.
Ostvareni prihodi za koje nema elemenata da se evidentiraju kao potraživanja, iskazuju se prema obračunskoj svoti navedenoj u ispravi koja dokazuje nastali poslovni događaj, te se prenose kao bilančna pozicija u sljedeće obračunsko razdoblje u kojem se prenose na račune potraživanja kada se za to steknu uvjeti (vidi Bilješku 5.9.).

k) Kapital i rezerve

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine, a izračunava se temeljem odredbi Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja kao ostatak imovine nakon odbitka svih poreza.
Kapital Društva se sastoji od:
- upisanog kapitala,
- kapitalnih rezervi,
- revalorizacijskih rezervi,
- zadržane dobiti ili prenesenog gubitka,
- dobiti ili gubitka tekuće godine.

Iznos upisanog kapitala iskazan je u EUR, specificiran po članovima Društva, i upisan u sudski registar.
Politika rezervi ostvaruje se zavisno od temelja njihovog oblikovanja i politike Društva (vidi Bilješku 5.10.).

l) Rezerviranja

Dugoročna rezerviranja priznaju se i mjere u skladu sa HSFI 13 kada Društvo ima sadašnju obvezu, kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i kada se iznos obveze može pouzdano procijeniti (vidi Bilješku 5.11.).

m) Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveza (vidi Bilješku 5.12.).
Pod dugoročnim se obvezama podrazumijevaju obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja.
Obveze po kreditima (dugoročne i kratkoročne) u stranoj valuti i uz deviznu klauzulu iskazuju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2025. godine.

n) Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom ili ugovorom o stvaranju obveza.
Kratkoročne obveze obuhvaćaju obveze prema dobavljačima, obveze prema zaposlenicima, obveze za javna davanja kao i sve druge obveze s rokom dospijeća do 12 mjeseci.

o) Prihod budućeg razdoblja

Prihode budućeg razdoblja predstavljaju odgođeni prihodi na osnovu primljenih bespovratnih financijskih sredstava za izgradnju objekata vodovoda, koji se iskazuju kao odgođeni prihodi do trenutka stavljanja investicije u funkciju, kad se o prihoduju u visini obračunatih troškova amortizacije na vrijednost investicije koja je financirana iz dobivenih sredstava.
Kao odgođeni prihod iskazana je i obračunata i naplaćena naknada za razvoj za buduća ulaganja i otplate kredita.

Osim toga, kao odgođeni prihod iskazani su i iznosi naknade za razvoj koju je potrebno obračunati i naplatiti u budućem razdoblju da bi se osigurala sredstva za podmirenje obveza po glavnici kredita odobrenih za izgradnju komunalne infrastrukture, uz istovremeno iskazivanje potraživanja na poziciji obračunatih prihoda (vidi Bilješku 5.20.).

p) Izvanbilančni zapisi

Društvo u okviru izvanbilančnih zapisa iskazuje bankovne garancije i zadužnice za uredno ispunjenje ugovornih obveza od strane izvođača, garancije za radove u jamstvenom roku.

4. RAČUN DOBITI I GUBITKA

4.1. POSLOVNI PRIHODI

a) Prihode od prodaje čine:

Opis	2024 EUR	2025 EUR
Prodana voda - varijabilni dio	1.216.475,89	2.826.888,09
Prihodi od odvodnje - varijabilni dio	0,00	955.171,55
Prihodi od pročišćavanja - varijabilni dio	0,00	70.268,56
Prihodi voda - fiksni dio	28.190,16	1.197.726,42
Prihodi odvodnja - fiksni dio	0,00	629.452,30
Prihodi pročišćavanje - fiksni dio	0,00	9.925,68
Prihodi od prodaje usluga - priključci	0,00	205.511,80
Prihodi od pražnjenja jami	0,00	153.890,64
Održavanje oborinske kanalizacije	0,00	12.399,84
Prihodi od najma	929,04	3.037,40
Ostali prihodi	0,00	85.021,63
UKUPNO	**1.245.595,09**	**6.149.293,91**

b) Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga iskazani su u iznosu od 392.832,86 EUR, a odnose se na troškove za utrošeni materijal, na troškove rada i usluge koje povećavaju vrijednost dugotrajne materijalne imovine.

c) Ostale poslovne prihode čine:

Opis	Bilješka	2024 EUR	2025 EUR
Prihod u visini amortizacije imovine nabavljene iz namjenskih sredstava	/i/	290.476,67	2.484.402,25
Prihod u visini troškova financiranih iz razvojne naknade i sredstava HV		14.653,03	90.405,98
Subvencija države za električnu energiju	4.2./iii/	21.436,88	101.596,79
Otpis obveza prema dobavljačima		0,00	10.675,67
Inventurni viškovi		0,00	437,59
Prihodi od naknada šteta		0,00	14.226,62
Prihodi od naknadno naplaćenih potraživanja iz prethodnih godina		0,00	5.183,96
Prihodi od usluge naplate naknada za HV		0,00	24.974,31
Ostali prihodi		79.574,84	35.236,65
UKUPNO		**406.141,42**	**2.767.139,82**

/i/ Prihodi u visini pripadajućeg dijela obračunate amortizacije odnose se na sučeljavanje prihoda s troškovima obračunate amortizacije na dugotrajnu imovinu nabavljenu iz naknade za razvoj i potpora te umanjuju efekt obračunate amortizacije (Bilješka 4.2. /v/, 5.20./ii/).

4.2. POSLOVNI RASHODI

Naziv pozicije	Bilješka	2024 EUR	2025 EUR
Materijalni troškovi		**359.098,33**	**2.160.442,88**
Troškovi sirovina i materijala		**122.912,62**	**1.068.008,35**
-osnovne sirovine i materijal		23.541,09	341.330,79
- vodovodni i građevni materijal	/ii/	*23.541,09*	*335.829,42*
- voda		*0,00*	*5.501,37*
-pomoćni materijal (kemikalije, laboratorij i ostalo)		0,00	93.928,51
-materijal za čišćenje i održavanje		0,00	9.923,13
-materijal za HTZ zaštitu, odjeća i obuća i ostalo		0,00	14.155,01
-uredski materijal		0,00	49.206,05
-energija (el.energija, plin, gorivo, motorno ulje)	4.1.c), /iii/	87.973,90	511.249,79
-sitni inventar, auto gume, rezervni dijelovi		11.397,63	48.215,07
Ostali vanjski troškovi		**236.185,71**	**1.092.434,53**
- telefonske i poštanske usluge, usluge prijevoza		5.049,06	197.382,10
- usluge investicijskog održavanja	/ii/	0,00	176.256,63
- usluge tekućeg održavanja vozila i opreme, softwere-a	/ii/	92.875,33	310.471,45
- registracija vozila		0,00	19.796,20
- promidžbene usluge		0,00	2.349,20
- intelektualne usluge	/iv/	84.065,60	180.957,49
- komunalne usluge		2.542,58	76.910,57
- usluge najma		916,32	78.763,52
- ostale usluge (kontrola kakvoće, oglašavanje i ostalo)		50.736,82	49.547,37
Troškovi osoblja	/vi/	**586.135,68**	**3.324.940,42**
Amortizacija	4.1.c), /v/	**622.442,90**	**3.397.541,71**
Ostali troškovi		**128.761,52**	**703.011,88**
- naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava	/vii/	71.752,59	499.039,01
- otpremnine		0,00	4.500,00
- naknade za nadzorni odbor		4.423,74	4.878,04
- premije osiguranja		39.891,47	64.295,92
- reprezentacija		0,00	27.065,31
- porezi i doprinosi (šume, HGK i drugo)		0,00	9.303,56
- usluge platnog prometa i banke		0,00	52.460,33
- ostali troškovi (obrazovanja, priručnici, kontrola kvalitete)		12.693,72	41.469,71
Rezerviranja	5.11., /viii/	**0,00**	**369.803,34**
- za započete sudske sporove		0,00	74.473,84
- za godišnje odmore		0,00	295.329,50
Ostali poslovni rashodi		**2.250,08**	**39.687,92**
- otpis potraživanja	/ix/	0,00	8.781,39
- neotpisana vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine		0,00	745,88
- novčane kazne, ostali izdaci za štete i ostalo		0,00	27.786,17
- darovanja, donacije i ostali rashodi		2.250,08	2.374,48
Ukupno poslovni rashodi	/i/	**1.698.688,51**	**9.995.428,15**

/i/ Ukupni poslovni rashodi Društva za godinu završenu 31. prosinca 2025. iznose 9.995.428,15 EUR, dok su u prethodnoj godini iznosili 1.698.688,51 EUR, što predstavlja povećanje od 488,4 %. Značajan rast poslovnih rashoda posljedica je provedenog pripajanja društava tijekom 2025. godine, uslijed čega su u financijskim izvještajima Društva uključeni rashodi pripojenih društava. Povećanje je vidljivo kroz gotovo sve kategorije poslovnih rashoda, a osobito kod troškova osoblja, amortizacije, materijalnih troškova i ostalih vanjskih troškova.

/ii/ Troškovi vodovodnog i građevnog materijala u 2025. godini iznose 335.829,42 EUR (2024.: 23.541,09 EUR), dok troškovi investicijskog i tekućeg održavanja iznose ukupno 486.728,08 EUR (2024.: 92.875,33 EUR). Povećanje navedenih troškova posljedica je pripajanja društava tijekom 2025. godine, uslijed čega su u poslovnim rashodima Društva uključeni i rashodi pripojenih društava.

/iii/ Troškovi energije u 2025. godini iznose 511.249,79 EUR. Od navedenog iznosa, nakon uzimanja u obzir prihoda od subvencije za utrošak električne energije, neto trošak energije iznosi 409.653,00 EUR. Prihodi od subvencije za utrošak električne energije iskazani su u okviru ostalih poslovnih prihoda i iznose 101.596,79 EUR (Bilješka 4.1.c).

/iv/ Troškovi intelektualnih usluga u 2025. godini iznose 180.957,49 EUR, dok su u 2024. godini iznosili 84.065,60 EUR. Navedeni troškovi uglavnom se odnose na savjetničke i konzultantske usluge, usluge revizije, usluge odvjetnika i javnih bilježnika te knjigovodstvene usluge. Povećanje troškova u odnosu na prethodnu godinu posljedica je pripajanja društava tijekom 2025. godine, kao i povećanog obujma korištenih usluga te rasta cijena navedenih usluga.

/v/ Trošak amortizacije u 2025. godini iznosi 3.397.541,71 EUR, dok je u 2024. godini iznosio 622.442,90 EUR. Povećanje troška amortizacije prvenstveno je posljedica pripajanja društava tijekom 2025. godine i uključivanja dugotrajne imovine pripojenih društava u poslovne knjige Društva, kao i stavljanja u uporabu nove dugotrajne imovine tijekom godine.
U 2025. godini obračunata amortizacija u visini odgođenih prihoda za dugotrajnu imovinu nabavljenu iz razvojnih sredstava i sredstava potpora, koji su preneseni u prihode tekućeg razdoblja, iznosi 2.484.402,25 EUR (Bilješka 4.1.c).
Kada se ukupni trošak obračunate amortizacije za 2025. godinu umanji za prihode u visini amortizacije dugotrajne imovine nabavljene iz razvojnih sredstava i sredstava potpora, proizlazi neto efekt troška amortizacije u iznosu od 913.139,46 EUR.

/vi/ Troškovi osoblja u 2025. godini iznose 3.324.940,42 EUR, dok su u 2024. godini iznosili 586.135,68 EUR. Povećanje troškova osoblja prvenstveno je posljedica pripajanja društava tijekom 2025. godine, uslijed čega je došlo do povećanja broja zaposlenih uključenih u poslovanje Društva.

Trošak bruto plaće uprave za 2025. godinu iznosi 62.812,09 EUR.

/vii/ Troškovi naknada troškova zaposlenima i ostalih materijalnih prava u 2025. godini iznose 499.039,01 EUR, dok su u 2024. godini iznosili 71.752,59 EUR. Navedeni troškovi odnose se na naknade troškova prijevoza, prigodne nagrade, potpore, jubilarne nagrade te ostala materijalna prava zaposlenika. Povećanje troškova u odnosu na prethodnu godinu posljedica je pripajanja društava tijekom 2025. godine i povećanja broja zaposlenih uključenih u poslovanje Društva.

/viii/ Troškovi rezerviranja u 2025. godini iznose 369.803,34 EUR, a odnose se na rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 295.329,50 EUR te rezerviranja za započete sudske sporove u iznosu od 74.473,84 EUR. U 2024. godini Društvo nije iskazivalo rezerviranja po navedenim osnovama. (Bilješka 5.11.).

/ix/ Društvo je tijekom 2025. godine iskazalo otpis potraživanja u iznosu od 8.781,39 EUR, za koja je utvrđeno da njihova naplata nije izvjesna odnosno moguća (vidi Bilješku 5.4.).

4.3. FINANCIJSKI PRIHODI I FINANCIJSKI RASHODI

a) Financijske prihode čine:

Opis	2024 EUR	2025 EUR
Prihodi od kamata	29.442,34	60.851,42
Ostali financijski prihodi	0,00	80,29
Ukupno financijski prihodi	**29.442,34**	**60.931,71**

b) Financijske rashode čine:

Opis	2024 EUR	2025 EUR
Kamate	16,62	137.249,56
Kamate po kreditima	0,00	128.487,15
Kamate iz lizing poslova	0,00	7.813,18
Zatezne kamate	16,62	949,23
Gubici od vrijednosnog usklađenja financijske imovine	0,00	2.076,67
Ostali financijski rashodi	26,40	176,01
Ukupno financijski rashodi	**43,02**	**139.502,24**

4.4. REZULTAT POSLOVANJA FINANCIJSKE GODINE I TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2025. godine Društvo je temeljem razlike prihoda i rashoda ostvarilo rezultat poslovanja financijske godine:

Opis	2024 EUR	2025 EUR
Ukupni prihodi	1.691.920,24	9.370.198,30
Ukupni rashodi	(1.698.731,53)	(10.134.930,39)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	**(6.811,29)**	**(764.732,09)**
Porez na dobit	(920,86)	0,00
Dobit ili gubitak razdoblja	**(7.732,15)**	**(764.732,09)**

Bruto gubitak Društva ostvaren u 2025. godini iznosi 764.732,09 EUR. Prema obračunu poreza na dobit Društvo nema obvezu poreza na dobit.

5. BILANCA

5.1. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

/i/ Stanje i promjene na dugotrajnoj materijalnoj i nematerijalnoj imovini (bez predujmova) u 2025. godini prikazane su na sljedeći način:

	ZEMLJIŠTE	GRAĐEVINSKI OBJEKTI	POSTROJENJA I OPREMA	ALATI, POGONSKI INVENATR I TRANSPORTNA IMOVINA	MATERIJALNA IMOVINA U PRIPREMI	OSTALA MATERIJALNA IMOVINA	UKUPNO	NEMATERIJALNA IMOVINA	SVEUKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST									
Stanje 01. siječnja 2025.	208.624,05	33.142.738,91	2.149.027,69	831.651,27	5.144.612,52	0,00	41.476.654,44	194.180,46	41.670.834,90
Donos - pripajanje	**797.148,16**	**127.390.313,51**	**4.049.057,35**	**4.307.777,69**	**13.893.217,54**	**4.891,21**	**150.442.405,46**	**1.144.015,66**	151.586.421,12
Povećanje									
- nabavke u 2025.	0,00	0,00	0,00	0,00	28.770.671,60	0,00	28.770.671,60	68.488,50	28.839.160,10
- prijenos u upotrebu	2.640,00	2.966.419,87	110.222,65	151.329,18	(3.250.626,74)	0,00	(20.015,04)	20.015,04	(0,00)
Smanjenje									
- rashod, prodaja	0,00	0,00	0,00	(33.754,38)	0,00	0,00	(33.754,38)	0,00	(33.754,38)
Usklađenje analitike i glavne knjige	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6,99)	(6,99)
Stanje 31. prosinca 2024.	**1.008.412,21**	**163.499.472,29**	**6.308.307,69**	**5.257.003,76**	**44.557.874,92**	**4.891,21**	**220.635.962,08**	**1.426.692,67**	**222.062.654,75**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI									
Stanje 01. siječnja 2025.	0,00	6.143.607,96	1.384.205,38	633.588,37	0,00	0,00	8.161.401,71	48.543,38	8.209.945,09
Donos - pripajanje	**0,00**	**38.259.957,09**	**2.623.631,63**	**3.244.344,37**	**0,00**	**0,00**	**44.127.933,09**	**590.533,84**	**44.718.466,93**
Obračun amortizacije za 2025.	0,00	2.642.499,17	318.071,20	384.157,43	0,00	0,00	3.344.727,80	52.891,01	3.397.618,81
Amortizirana vrijednost rashodovane imovine	0,00	0,00	0,00	(33.754,39)	0,00	0,00	(33.754,39)		(33.754,39)
Usklađenje analitike i glavne knjige	0,00	0,00	0,00	(0,04)	0,00	0,00	(0,04)	(9.277,10)	(9.277,14)
Stanje 31. prosinca 2025.	**0,00**	**47.046.064,22**	**4.325.908,21**	**4.228.335,74**	**0,00**	**0,00**	**55.600.308,17**	**682.691,13**	**56.282.999,30**
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2025.	**1.008.412,21**	**116.453.408,07**	**1.982.399,48**	**1.028.668,02**	**44.557.874,92**	**4.891,21**	**165.035.653,91**	**744.001,54**	**165.779.655,45**
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2024.	208.624,05	26.999.130,95	764.822,31	198.062,90	5.144.612,52	0,00	33.315.252,73	145.637,08	33.460.889,81

/i/ Ukupna ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu u 2025. godini iznose 28.839.160,10 EUR, a ulaganja po podružnicama i Upravi su sljedeća:

Opis	**31.12.2025.**
	EUR
VODOVOD d.o.o. - Uprava	22.023.428,10
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Senj	1.134.974,14
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Novalja	4.734.036,56
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Vrelo Rab	759.798,45
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Pag	186.922,85
Ukupno	**28.839.160,10**

Najznačajnije ulaganje u 2025. godini iskazuje Uprava u iznosu od 22.023.428,10 EUR.
Tijekom 2025. i 2026. godine Društvo provodi investicijski projekt izgradnje paralelnog transportnog cjevovoda na dionicama PK Lokve – PK Stinica i Uređaj Hrmotine – PK Lokve.
Cilj investicije je povećanje sigurnosti i pouzdanosti vodoopskrbe te osiguranje dodatnih količina pitke vode za područje Grada Senja, općine Karlobag te otoke Pag, Rab i okolna naselja.
Ukupna ugovorena vrijednost projekta iznosi 46.998.580,77 EUR s PDV-om, pri čemu se najveći dio financira bespovratnim sredstvima iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO), dok se preostali dio financira vlastitim sredstvima i dugoročnim kreditnim zaduženjem (vidi Bilješku 7).

/ii/ Društvo je tijekom 2025. godine aktiviralo i stavilo u uporabu materijalnu imovinu u iznosu od 3.250.626,74 EUR, od čega se na zemljište odnosi 2.640,00 EUR, na građevinske objekte 2.966.419,87 EUR, na postrojenja i opremu 110.222,65 EUR te na alate, pogonski inventar i transportnu imovinu 151.329,18 EUR.
Aktivirano je i ulaganje u nematerijalnu imovinu u iznosu od 20.015,04 EUR.

/iii/ U 2025. godini Društvo je izvršilo isknjiženje za rashodovanu i prodanu dugotrajnu imovinu čija je nabavna vrijednost u cijelosti amortizirana.

/iv/ Stanje materijalne imovine u pripremi na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 44.557.874,92 EUR, a stanje po podružnicama i Upravi iskazano je kako slijedi:

Opis	**31.12.2025.**
	EUR
VODOVOD d.o.o. - Uprava	27.014.017,17
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Senj	1.690.229,77
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Novalja	12.800.564,15
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Vrelo Rab	1.701.577,71
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Pag	1.351.486,12
Ukupno	**44.557.874,92**

/v/ Predujmovi za dugotrajnu materijalnu imovinu na 31. prosinca iznose 98.205,59 EUR.

5.2. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

Opis	Bilješka	31.12.2024.	Donos - pripajanje	31.12.2025.
		EUR		EUR
Ostala potraživanja		0,00	7.025,52	7.025,52
Ukupno		**0,00**	**7.025,52**	**7.025,52**

5.3. ZALIHE

Prikazujemo ih na sljedeći način:

Opis	Bilješka	31.12.2024.	31.12.2025.
		EUR	EUR
Zalihe sirovina i materijala		0,00	591.509,63
Rezervni dijelovi na zalihi		0,00	76,52
Sitni inventar, auto gume, radna odjeća i obuća na zalihi		0,00	1.507,13
Sitni inventar, auto gume, radna odjeća i obuća u uporabi		52.850,85	426.645,19
Predujmovi za zalihe		0,00	1.222,85
Ukupno		**52.850,85**	**1.020.961,32**
Ispravak vrijednosti sitnog inventara, auto guma i radne odjeće i obuće u uporabi		(52.850,85)	(426.645,19)
Sveukupno		**0,00**	**594.316,13**

5.4. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca prikazujemo na sljedeći način:

Opis	Bilješka	31.12.2024.	31.12.2025.
		EUR	EUR
Potraživanja od kupaca za vodne usluge		304.518,04	1.812.533,57
Ostala potraživanja od kupaca		0,00	181.443,53
Ukupno		**304.518,04**	**1.993.977,10**
Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja		0,00	(365.996,92)
Ukupno		**304.518,04**	**1.627.980,18**

5.5. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE

Potraživanja od države prikazujemo na sljedeći način:

Opis	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
Potraživanje za refundacije bolovanja		1.433,51	17.087,62
Potraživanje za više plaćen PDV po konačnom obračunu		6.475,91	92.013,38
Potraživanje za plaćene predujmove poreza na dobit		5.011,00	33.148,12
Potraživanje od Hrvatskih voda za više doznačene naknade za zaštitu i korištenje voda		0,00	110.358,99
Ostala potraživanja		440,00	7.189,34
Ukupno		**13.360,42**	**259.797,45**

5.6. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkotrajna potraživanja odnose se na:

Opis	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
Potraživanja za kamate		37.656,19	8.586,77
Potraživanja od osiguravajućih društava temeljem odštetnih zahtjeva		18.213,61	13.500,62
Potraživanja za dane predujmove		180,00	9.195,98
Potraživanja iz plana podjele - Poslovnica Lopar		0,00	108.704,45
Ostala potraživanja		1.724,90	13.315,21
Ukupno		**57.774,70**	**153.303,03**

5.7. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

Kratkotrajna financijska imovina odnosi se na:

Opis	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
Depoziti u banci	1.600.000,00	1.000.000,00
Pozajmice	30.044,88	24.026,55
Ukupno	**1.630.044,88**	**1.024.026,55**

5.8. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

Stanje novčanih sredstva prikazujemo na sljedeći način:

Opis	**31.12.2024.**	**31.12.2025.**
	EUR	**EUR**
Žiro račun	1.125.944,53	5.546.382,46
Novac u blagajni	280,80	2.066,08
Ukupno novčana sredstva	**1.126.225,33**	**5.548.448,54**

Iznosi iskazani u novčanim sredstvima u cijelosti su usuglašeni s bankama.

5.9. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Stanje i promjene na ovoj poziciji prikazujemo na sljedeći način:

Opis	Bilješka	**31.12.2024.**	**Donos - pripajanje**	**Povećanje**	**Smanjenje**	**31.12.2025.**
(svi iznosi iskazani u EUR)						
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja (osiguranje, pretplata na službena glasila i ostalo)		12.762,33	4.325,46	12.755,95	(12.762,33)	17.081,41
Ukupno Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		**12.762,33**	**4.325,46**	**12.755,95**	**(12.762,33)**	**17.081,41**
Obračunati prihodi - potraživanje za sredstva naknade za razvoj	/i/	0,00	4.337.735,41	719.224,53	(184.458,70)	4.872.501,24
Ostali obračunati prihodi		0,00	0,00	2.077,10	0,00	2.077,10
Ukupno obračunati prihodi		**0,00**	**4.337.735,41**	**721.301,63**	**(184.458,70)**	**4.874.578,34**
Sveukupno		**12.762,33**	**4.342.060,87**	**734.057,58**	**(197.221,03)**	**4.891.659,75**

/i/ Društvo je na poziciji obračunati prihodi iskazalo potraživanja u iznosu od 4.872.501,24 EUR, a što predstavlja potraživanja za sredstva naknade za razvoj koju je potrebno fakturirati i naplatiti u budućem razdoblju uz istovremeno iskazivanje odgođenih prihoda (Bilješka 5.20.).

5.10. KAPITAL I REZERVE

Stanje i promjene na kapitalu u 2025. godini prikazujemo na sljedeći način:

(svi iznosi iskazani u eurima)	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	Ukupno
Stanje 01. siječnja tekućeg razdoblja	**15.875.470,00**	**428.685,75**	**0,00**	**6.857.562,97**	**223.321,90**	**(7.732,15)**	**23.377.308,47**
Donos - pripajanje	**0,00**	**9.722.770,08**	**286.888,62**	**53,85**	**1.176.232,69**	**(862.818,46)**	**10.323.126,78**
Dobit/gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(764.732,09)	(764.732,09)
Prijenos po godišnjem rasporedu	0,00	0,00	0,00	0,00	(870.550,61)	870.550,61	0,00
Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	**15.875.470,00**	**10.151.455,83**	**286.888,62**	**6.857.616,82**	**529.003,98**	**(764.732,09)**	**32.935.703,16**

/i/ Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

Članovi Društva	**Iznos u EUR**
Grad Senj	2.656.970,00
Grad Rab	3.746.380,00
Grad Pag	2.820.110,00
Grad Novalja	3.428.120,00
Općina Povljana	545.780,00
Općina Karlobag	1.638.070,00
Općina Lopar	533.390,00
Općina Kolan	506.650,00
Ukupno temeljni kapital	**15.875.470,00**

/ii/ Temeljem Zakona o vodnim uslugama Društvu je tijekom 2025. godine pripojeno 7 trgovačkih društava. Temeljem navedenog pripajanja ukupni kapital društva povećan je za 10.323.126,78 EUR te je isto u poslovnim knjigama evidentirano na slijedećim pozicijama kapitalnih rezervi, rezervi iz dobiti, revalorizacijskih rezervi, zadržane dobiti te gubitka poslovne godine.

Povećanje kapitala temeljem pripajanja prikazujemo i na slijedeći način:

(svi iznosi iskazani u EUR)

Društvo koje se pripojilo	Vlasnik - JLS	Kapitalne rezerve - temeljni kapital pripojenog društva	Kapitalne rezerve - ostalo	Rezerve iz dobiti	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	UKUPNO
Vodovod i odvodnja d.o.o.	Grad Senj	2.542.620,00	13,55	0,00	0,00	(288.329,74)	(196.487,87)	2.057.815,94
Vrelo d.o.o.	Grad Rab	2.797.320,00	715.162,03	0,00	53,85	114.869,16	(308.504,18)	3.318.900,86
KD Pag d.o.o.	Grad Pag	90.900,00	0,00	286.858,90	0,00	25.659,66	(105.262,05)	298.156,51
Komunalije d.o.o.	Grad Novalja	3.364.310,00	0,84	29,72	0,00	944.447,95	(179.418,75)	4.129.369,76
Vodovod Povljana d.o.o.	Općina Povljana	2.650,00	4,46	0,00	0,00	237.819,65	24.977,98	265.452,09
Crno Vrilo d.o.o.	Općina Karlobag	2.650,00	4,46	0,00	0,00	32.264,61	(7.876,44)	27.042,63
Loparko d.o.o.	Općina Lopar	57.650,00	149.484,74	0,00	0,00	109.501,40	(90.247,15)	226.388,99
UKUPNO		**8.858.100,00**	**864.670,08**	**286.888,62**	**53,85**	**1.176.232,69**	**(862.818,46)**	**10.323.126,78**

/ii/ Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve na dan 31. prosinca 2025. godine iznose 10.151.455,83 EUR, dok su na dan 31. prosinca 2024. godine iznosile 428.685,75 EUR. Povećanje kapitalnih rezervi posljedica je pripajanja društava tijekom 2025. godine, pri čemu su u kapitalne rezerve uključeni temeljni kapitali pripojenih društava u iznosu od 8.858.100,00 EUR te njihove pripadajuće kapitalne rezerve u iznosu od 864.670,08 EUR.

/iii/ Preneseni gubitak/Zadržana dobit

Zadržana dobit na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 529.003,98 EUR, dok je na dan 31. prosinca 2024. godine iznosila 223.321,90 EUR. Promjena stanja zadržane dobiti tijekom 2025. godine prvenstveno je posljedica pripajanja društava, pri čemu je početno stanje povećano za zadržanu dobit pripojenih društava u iznosu od 1.176.232,69 EUR. Istodobno, stanje je umanjeno za gubitke koje su pripojena društva ostvarila do datuma pripajanja u iznosu od 862.818,46 EUR te za gubitak društva preuzimatelja ostvaren u 2024. godini u iznosu od 7.732,15 EUR.

/iv/ Gubitak poslovne godine

Društvo je u 2025. godini ostvarilo gubitak u iznosu od 764.732,09 EUR (vidi Bilješku 4.4.).

5.11. REZERVIRANJA

Društvo na 31. prosinca iskazuje rezerviranja u iznosu od 378.505,87 EUR.

(svi iznosi iskazani u eurima)	**Sudski sporovi /i/**	**Neiskorišteni godišnji odmori /ii/**	**Ukupno**
Na dan 1. siječnja 2025.	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Donos - pripajanje	**8.702,53**	**0,00**	**8.702,53**
Rezerviranja u 2025. (Bilješka 4.2./viii/)	74.473,84	295.329,50	369.803,34
Na dan 31. prosinca 2025.	**83.176,37**	**295.329,50**	**378.505,87**

/i/ Na dan bilanciranja na rezerviranjima za sudske sporove iskazan je iznos od 83.176,37 EUR od čega je u 2025. godini rezervirano 74.473,84 EUR i preneseno od pripojenog društva 8.702,53 EUR uslijed pripajanja (Bilješka 4.2./viii/).

/ii/ Društvo je izvršilo rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore za 2025. godinu u iznosu od 295.329,50 EUR (Bilješka 4.2./viii/).

5.12. DUGOROČNE OBVEZE

a) Društvo na dan 31. prosinca 2025. godine u Bilanci iskazuje dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama kako slijedi:

	Kredit /i/	Financijski leasing /ii/	UKUPNO
(svi iznosi iskazani u eurima)			
Stanje 01. siječnja 2025.	-	-	-
Donos - pripajanje	7.018.370,74	170.964,67	7.189.335,41
Povećanje - nova zaduženja	2.300.000,00	19.118,55	2.319.118,55
Smanjenje - otplata	(386.212,26)	(29.433,02)	(415.645,28)
Stanje 31. prosinca 2025.	**8.932.158,48**	**160.650,20**	**9.092.808,68**
Kratkoročni dio	**586.733,78**	**40.773,32**	**627.507,10**
Dospijeće u 2026.	586.733,78	40.773,32	627.507,10
Dugoročni dio	**8.345.424,70**	**119.876,88**	**8.465.301,58**
Dospijeće 2027.-2030.	3.129.568,04	119.876,88	3.249.444,92
Dospijeće 2031.-2039.	5.215.856,66	-	5.215.856,66

/i/ Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo ima više aktivnih kreditnih obveza preuzetih vlastitim zaduživanjem te pripajanjem društava tijekom 2025. godine. Krediti su ugovoreni za financiranje izgradnje i razvoja vodno-komunalne infrastrukture, provedbu investicijskih projekata, financiranje obrtnih sredstava te korištenje okvirnih kredita po transakcijskim računima. Svi aktivni kreditni aranžmani ugovoreni su uz fiksne kamatne stope u rasponu od 1,31% do 3,90% godišnje te dospijevaju u različitim rokovima sukladno ugovorenim otplatnim planovima.

/ii/ Društvo ima aktivne ugovore o financijskom leasingu za nabavu vozila i specijalnih komunalnih vozila. Tijekom 2025. godine nisu sklopljeni novi ugovori o financijskom leasingu, dok su svi aktivni ugovori ugovoreni uz fiksne odnosno nepromjenjive kamatne stope.

b) Ostale dugoročne obveze iznose 99.444,57 EUR, a odnose se na obveze temeljem rješenja o izvlaštenju zemljišta za potrebe investicija.

5.13. OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

Društvo na dan 31. prosinca 2025. godine ima primljena jamstva za ozbiljnost ponuda u ukupnom iznosu od 1.238.804,19 EUR (na dan 31.12.2024. godine 1.091.579,18 EUR), uplaćena od ponuditelja u postupcima nabave, kao instrument osiguranja od određenih rizika.

5.14. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31. prosinca 2025. godine iznose 632.365,22 EUR (na dan 31.12.2024. godine 0,00 EUR), a odnose se na:

Opis	Bilješka	31.12.2024 EUR	31.12.2025 EUR
Obveze za kamate		0,00	4.858,12
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita		0,00	586.733,78
Tekuće dospijeće po financijskom leasingu		0,00	40.773,32
Ukupno		**0,00**	**632.365,22**

5.15. OBVEZE ZA PREDUJMOVE

Obveze za primljene predujmove iznose 376.366,45 EUR (na dan 31.12.2024. godine 0,00 EUR), a odnose se na primljene predujmove.

5.16. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Prikazujemo ih na sljedeći način:

Opis	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
Dobavljači u zemlji		3.246.894,77	5.212.553,75
Ukupno		**3.246.894,77**	**5.212.553,75**

Obveze prema dobavljačima iznose 5.212.553,75 EUR te se u cijelosti odnose na dobavljače u zemlji.

5.17. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

Obveze prema zaposlenicima iznose 299.631,98 EUR (na dan 31.12.2024. godine 42.775,42 EUR), a odnose se na obračunatu plaću i naknade za prosinac 2025. godine koje su isplaćene u 2026. godini.

5.18. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

Obveze za poreze, doprinose i slična davanja na dan 31.12.2025. godine iznose 174.077,79 EUR (na dan 31.12.2024. godine 24.112,69 EUR), a odnose se na:

Opis	Bilješka	31.12.2024. EUR	31.12.2025. EUR
Obveze za porez na dodanu vrijednost		228,65	6.472,95
Obveze za poreze i doprinose po plaći		23.163,39	163.914,73
Ostale obveze za poreze i doprinose		720,65	3.690,11
Ukupno		**24.112,69**	**174.077,79**

5.19. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

Ostale kratkoročne obveze na dan 31.12.2025. godine iznose 525.758,75 EUR (na dan 31.12.2024. godine 0,00 EUR), a odnose se na:

Opis	Bilješka	**31.12.2024.** **EUR**	**31.12.2025.** **EUR**
Naknada za zaštitu voda		0,00	147.033,76
Naknada za korištenje voda		0,00	353.405,42
Ostale kratkoročne obveze		0,00	25.319,57
Ukupno		**0,00**	**525.758,75**

5.20. PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA I ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja odnose se na:

Opis	Bilješka	**31.12.2024.**	**Donos - pripajanje**	**Smanjenje**	**Povećanje**	**31.12.2025.**
(svi iznosi iskazani u EUR)						
Primljene potpore od JLS, HV, sredstva EU i drugih za izgradnju objekata komunalne infastrukture i utrošena naknada za razvoj te naknade za razvoj koju je potrebno obračunati i naplatiti u budućem razdoblju	/i/,/ii/	8.822.861,18	94.489.174,42	(2.484.402,25)	26.321.141,53	127.148.774,88
Naknada za razvoj - obračunata i naplaćena naknada za buduća ulaganja i otplate kredita	/iii/	0,00	2.440.419,19	(796.055,26)	848.050,53	2.492.414,46
Ostali odgođeni prihodi		0,00	1.711,39	(1.601,10)	4.605,25	4.715,54
Prihod budućeg razdoblja		**8.822.861,18**	**96.931.305,00**	**(3.282.058,61)**	**27.173.797,31**	**129.645.904,88**
Obračunati troškovi		0,00	11.061,45	(11.061,45)	0,00	0,00
Odgođeno plaćanje troškova		**0,00**	**11.061,45**	**(11.061,45)**	**0,00**	**0,00**
Sveukupno		**8.822.861,18**	**96.942.366,45**	**(3.293.120,06)**	**27.173.797,31**	**129.645.904,88**

/i/ Ukupno povećanje u 2025. godini iznosi 26.321.141,53 EUR.

/ii/ Društvo je iskazalo prihode od primljenih potpora u ovom razdoblju u iznosu od 2.484.402,25 EUR koliko je iznosila pripadajuća amortizacija objekata financiranih iz namjenskih sredstava i umanjilo odgođene prihode za isti iznos (Bilješka 4.1.c)/i/).

/iii/ U sklopu odgođenih prihoda iskazana je obračunata i naplaćena naknada za razvoj za buduća ulaganja i otplate kredita u ukupnom iznosu od 2.492.414,46 EUR.

/iv/ Prihod budućeg razdoblja na 31. prosinca po podružnicama i Upravi je sljedeći:

Opis	31.12.2025. EUR
VODOVOD d.o.o. - Uprava	27.634.541,58
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Senj	11.091.803,96
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Novalja	48.533.605,67
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Vrelo Rab	21.671.205,99
VODOVOD d.o.o. - Podružnica Pag	20.714.747,68
Ukupno	**129.645.904,88**

6. POTENCIJALNE OBVEZE, SPOROVI

Društvo vodi više sudskih, odnosno upravnih postupaka, koji se najvećim dijelom odnose na utvrđivanje prava vlasništva na nekretninama, rješavanje imovinsko-pravnih odnosa radi izvlaštenja u korist Društva te pojedinačne postupke manje vrijednosti. Prema očitovanju odvjetnika, dio postupaka je u ranoj fazi te se ishod ne može pouzdano procijeniti. Procijenjeni mogući troškovi u slučaju negativnog ishoda pojedinačno nisu značajni za financijske izvještaje Društva.

7. DOGAĐAJI POSLIJE KRAJA GODINE

/i/ U siječnju 2026. godine Društvo je podnijelo zahtjev banci za financiranje završetka gradnje paralelnog transportnog cjevovoda na dionicama PK Lokve – PK Stinica i Uređaj Hrmotine – PK Lokve koji se očekuje u drugoj polovici 2026. godine u iznosu od 6.000.000,00 EUR, na rok od 10 godina i fiksnu kamatu od 2,75%. Navedeni kredit financirat će se iz zajedničke naknade za razvoj koja se počela prikupljati od listopada 2025. godine.

/ii/ Kako bi se u budućim razdobljima pokrio iskazani gubitak u poslovanju za 2025. godinu te povećani troškovi poslovanja Društvo planira tijekom 2026. godine povećati cijene vodnih usluga.

/iii/ Na buduće poslovanje Društva mogu utjecati globalna gospodarska kretanja, mogući poremećaji u lancima opskrbe, rast ulaznih cijena pojedinih sirovina te troškovi radne snage. Uprava Društva kontinuirano prati navedene okolnosti radi pravovremenog utvrđivanja značajnih rizika i poduzimanja odgovarajućih mjera.

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA

VALUTNI RIZIK
Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo nije izloženo valutnom riziku s obzirom da nema potraživanja i obveza u stranoj valuti.

KAMATNI RIZIK
Kamatni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente.
Svi aktivni kreditni aranžmani ugovoreni su uz fiksne kamatne stope te društvo nije izloženo kamatnom riziku.

KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac i potraživanja od kupaca.
Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za rezerviranja za utužena sumnjiva i sporna potraživanja. Nema dodatnog kreditnog rizika za podmirenje kratkoročnih obveza Društva koji bi utjecao na povećanje vrijednosti rezerviranja za umanjenje vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti, koji se također naziva i rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Kratkoročne obveze na dan 31. prosinca 2025. u cijelosti su pokrivene kratkotrajnom imovinom Društva.

PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

Glavni financijski instrumenti Društva, koji se ne vode po tržišnoj vrijednosti, su novac i novčani ekvivalenti, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, dugotrajna potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze.
Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeća ovih financijskih instrumenata.
Iskazane vrijednosti potraživanja i obveza, uključujući i rezerviranja, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima te se procjenjuje da se bitno ne razlikuju od knjigovodstvene vrijednosti.

9. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji iznijeti na stranicama od 8 do 36 odobreni su dana 17. lipnja 2026. godine.

Član uprave

VODOVOD d.o.o. za javnu vodoopskrbu i odvodnju SENJ

Milan Nekić