

MONTENEGRO-EXPRESS GROUP AD BUDVA

FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2025. GODINU I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

pozitiviti®

Izdato od / Prepared by:

DFK SPIN REVIZIJA DOO PODGORICA

Independent member firm of **DFK**
INTERNATIONAL

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	3 - 5
FINANSIJSKI ISKAZI	
Iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja)	6
Iskaz o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha)	10
Iskaz o promjenama na kapitalu	13
Iskaz o tokovima gotovine	15
Napomene uz finansijske iskaze	17 - 33
Izvještaj menadžmenta	34 - 68

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Odboru direktora

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Akcionarskog društva MONTENEGRO - EXPRESS GROUP AD Budva, (u nastavku Društvo), koji obuhvataju izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembar 2025. godine i izveštaj o ukupnom rezultatu, izveštaj o promjenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju ukupni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, finansijski iskazi istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomeni 3. uz finansijske iskaze.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izvještaja koji je naslovljen Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju priloženih finansijskih iskaza, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima. Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na:

Kao što je navedeno u Napomeni 10.3. Nekretnine, postrojenja i oprema, Društvo je:

1. Dobilo zabranu raspolaganja i korišćenja nepokretnosti po Rješenju Višeg suda u Podgorici Kri-S. br. 4/19 od 09. septembra 2019. godine, kojim se Društvu određuje privremena mjera, a sve u vezi sudskog postupka koji je pokrenut protiv Duška Kneževića, kao okrivljenog u postupku. Kako Društvo ima status povezanog lica preko akcijskog kapitala to je i razlog izrečene Zabrane. Zabrana raspolaganja traje do završetka sudskog postupka pri čemu je ishod postupka nemoguće predvidjeti.

Društvo je nastavilo sa redovnim poslovanjem i obavljanjem djelatnosti i preduzima sve mjere da obezbijedi poslovanje po načelu stalnosti poslovanja, u periodu dok se ne utvrdi krajnji ishod posledica pravnih postupaka objavljenih u priloženim finansijskim izvještajima, a čije okončanje se ne bi moglo sprovesti u periodu kraćem od jedne godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj procjeni od najveće važnosti za reviziju finansijskih iskaza tekućeg perioda. U postojećim okolnostima smatramo da nema ključnih pitanja odabranih za posebno saopštavanje, jer su svi aspekti obrađeni u kontekstu revizije godišnjih finansijskih iskaza u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi. Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed prevarne radnje ili greške i izdavanje izvještaja koji sadrži naše mišljenje.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ukoliko oni postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, naš zadatak je:

- Identifikovanje i procjena rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usljed prevarne radnje ili greške; oblikovanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za date rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji će obezbjediti osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Sagledavamo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi oblikovanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koja je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (Nastavak)

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

Izveštaj o usklađenosti godišnjeg Izveštaja menadžmenta

Izvršili smo pregled Izveštaja menadžmenta. Menadžment Društva je odgovoran za pripremanje ovog izveštaja u skladu sa važećim propisima Crne Gore. Naša odgovornost je da ocijenimo da li je Izveštaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim iskazima za istu poslovnu godinu, da li postoje značajni pogrešni iskazi u tom izveštaju, te da li je izveštaj pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Naše procedure u vezi Izveštaja menadžmenta bile su ograničene na procjenjivanje da li su finansijske informacije prikazane u tom izveštaju usklađene sa godišnjim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u Izveštaj menadžmenta koje proizilaze iz nerevidiranih finansijskih ili drugih izveštaja.

Po našem mišljenju, finansijske informacije prikazane u Izveštaju menadžmenta, po svim materijalno značajnim aspektima usklađene su sa finansijskim izveštajima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine. Na osnovu razumijevanja i poznavanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenih tokom naše revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni iskazi u Izveštaju menadžmenta.

U Podgorici, dana 29. maja 2026. godine

Društvo za reviziju DFK SPIN revizija d.o.o. Podgorica
Ul. Studentska bb, Ul. I, st. 4, Podgorica



Miloš Mitrić, Ovlašćeni revizor
Licenca br. 105