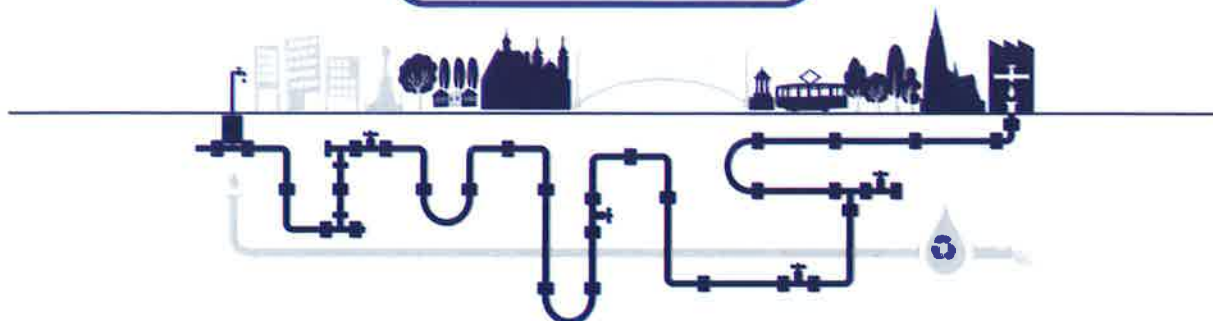




REPUBLIKA HRVATSKA
OSJEČKO-BARANJSKA ŽUPANIJA
GRAD OSIJEK
 Upravni odjel za gospodarstvo
 F. Kuhača 9
 31000 Osijek

Osijek, 10.07.2026.

PREDMET: Godišnje financijsko izvješće o poslovanju za 2025. godinu
 - dostavlja se

Poštovani,

U privitku vam dostavljamo:

1. Godišnji financijski izvještaji za 2025. godinu zajedno s izvješćem neovisnog revizora u sklopu kojih su financijska izvješća:
 - Bilanca stanja na dan 31.12.2025. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025. godine
 - Izvješće o novčanom tijeku za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025. godine
 - Izvještaj o promjenama kapitala na dan 31.12.2025. godine
 - Bilješke uz financijska izvješća na dan 31.12.2025. godine
 - Pisano izvješće neovisnog revizora o poslovanju za 2025. godinu
 - Godišnje izvješće Uprave o poslovanju i stanju Društva za 2025. godinu
2. Odluka Nadzornog odbora o usvajanju Godišnjeg izvješća Uprave o poslovanju i stanju Društva i Godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu
3. Odluka Skupštine Društva o usvajanju Godišnjeg izvješća Uprave o poslovanju i stanju Društva i Godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu
4. Odluka Skupštine Društva o pokriću gubitka za 2025. godinu
5. Tablični pregled primljenih i utrošenih sredstava subvencije Grada Osijeka za 2025. godinu.

S poštovanjem,

Rukovoditeljica
 Sektora financija i računovodstva
 Vanja Glavaš, dipl.oec.


VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
 Osijek, Rgljski put 1

tvrtka:
 sjedište:
 direktor:
 registarski sud:
 broj upisa:
 MBS:
 temeljni kapital:
 telefon:
 fax:

VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
 Rgljski put 1, 31000 Osijek
 mr. sc. Marko Eljuga, dipl. oec.
 Trgovački sud u Osijeku:
 OIB: 9813144
 030062778
 72.094.790,00 eura
 0038831330700
 0038531388644

OIB:
 račun kod:
 sjedište banke:
 IBAN:
 račun kod:
 sjedište banke:
 IBAN:
 e-pošta:
 mrežna stranica:

43654807669
ZAGREBAČKA BANKA d.d.
 Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb
 HR9223600001102042292
 HR8823600001503050797 za vodne usluge
PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d.
 Radnička cesta 50, 10000 Zagreb
 HR7523400091100114000
 uprava@vodvod.com
 www.vodvod.com

**GODIŠNJI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI ZA
2025. GODINU,
ZAJEDNO S
IZVJEŠTAJEM
NEOVISNOG
REVIZORA**



GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI S IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje.....	1
Izvještaj neovisnog revizora.....	2
Financijski izvještaji.....	6
1. Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.....	6
2. Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.....	9
3. Izvještaj o financijskom položaju (bilanca stanja) na dan 31. prosinca 2025.....	10
4. Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.....	14
5. Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.....	16
Bilješke.....	18
1. Uvod.....	18
2. Primijenjene računovodstvene politike.....	19
3. Bilješke uz financijske izvještaje.....	29
Odobrenje financijskih izvještaja.....	45

Prilog - GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA ZA 2025. GODINU

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva VODOVOD-OSIJEK d.o.o. (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2025. godinu budu sastavljeni u skladu sa važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Za i u ime Uprave:

direktor
mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
Poljski put 1
31000 Osijek

15. svibnja 2026. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva VODOVOD-OSIJEK d.o.o., Osijek

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva VODOVOD-OSIJEK d.o.o. Osijek, Poljski Put 1 (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2025. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju 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.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključeno u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izveštavamo da:

1. su informacije u priloženom Izveštaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priložen Izveštaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izveštaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja 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 izveštavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvještaj revizora koji 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:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza 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 neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare 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 izvještaju revizora na povezane objave u 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 financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li 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.

15. svibnja 2026.

ALPHA AUDIT D.O.O.

Hrvatski ovlašteni revizori
Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9
10 110 Zagreb, Hrvatska

U ime i za Alpha Audit d.o.o.

Antonija Kolarić, direktorica
Ovlašteni revizor

Zagreb OIB: 14404485248

1. Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godinu

RAČUN DOBITI I GUBITKA

(u €)

RB	Pozicija	RB bilješke	I Z N O S	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	I. POSLOVNI PRIHODI (2 do 6)	3.1.	21.986.089,63	30.035.218,60
2	1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
3	2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)		12.416.254,09	17.215.265,62
4	3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga		21.344,00	0,00
5	4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
6	5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)		9.548.491,54	12.819.952,98
7	II. POSLOVNI RASHODI (8 do 29)	3.2.	23.567.481,01	31.936.903,80
8	1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		4.478,60	(6.583,10)
9	2. Materijalni troškovi (10 do 12)		5.958.106,81	8.552.210,27
10	a) Troškovi sirovina i materijala		3.357.468,11	4.272.024,85
11	b) Troškovi prodane robe		0,00	0,00
12	c) Ostali vanjski troškovi		2.600.638,70	4.280.185,42
13	3. Troškovi osoblja (14 do 16)		6.753.600,15	11.353.974,54
14	a) Neto plaće i nadnice		4.387.860,21	7.179.130,00
15	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		1.450.307,97	2.631.117,24
16	c) Doprinosi na plaće		915.431,97	1.543.727,30
17	4. Amortizacija		5.946.225,61	8.253.423,01
18	5. Ostali troškovi		2.338.665,68	2.715.658,19
19	6. Vrijednosna usklađivanja (20+21)		141.594,82	436.661,73
20	a) dugotrajne imovine osim financijske imovine		0,00	0,00
21	b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine		141.594,82	436.661,73
22	7. Rezerviranja (23 do 28)		2.336.313,03	560.288,33
23	a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		568.939,31	560.288,33
24	b) Rezerviranja za porezne obveze		0,00	0,00
25	c) Rezerviranja za započete sudske sporove		1.767.373,72	0,00
26	d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		0,00	0,00
27	e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		0,00	0,00
28	f) Druga rezerviranja		0,00	0,00
29	8. Ostali poslovni rashodi		88.496,31	71.270,83
30	III FINANCIJSKI PRIHODI (31 do 40)	3.3.	160.206,19	222.574,28
31	1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
32	2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društ. povezanih sudje. inter.		0,00	0,00
33	3. Prihodi od ostalih dug. fin. ulaganja i zajmova poduzet. unutar grupe		0,00	0,00
34	4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzet. unutar grupe		0,00	0,00
35	5. Tečajne razlike i ostali fin. prihodi iz odnosa s poduz. unutar grupe		0,00	0,00
36	6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		0,00	0,00

1. Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godinu (nastavak)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

(u €)

RB	Pozicija	RB bilješke	I Z N O S	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
37	7. Ostali prihodi s osnove kamata		160.206,19	222.574,28
38	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		0,00	0,00
39	9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		0,00	0,00
40	10. Ostali financijski prihodi		0,00	0,00
41	IV FINANCIJSKI RASHODI (42 do 48)	3.4.	30.680,26	368.509,37
42	1. Rashodi s osnove kamata i sl. rashodi s poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
43	2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
44	3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		30.680,26	368.509,37
45	4. Tečajne razlike i drugi rashodi		0,00	0,00
46	5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		0,00	0,00
47	6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		0,00	0,00
48	7. Ostali financijski rashodi		0,00	0,00
49	V UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		0,00	0,00
50	VI UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		0,00	0,00
51	VII UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		0,00	0,00
52	VIII UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		0,00	0,00
53	IX UKUPNI PRIHODI (1+30)		22.146.295,82	30.257.792,88
54	X UKUPNI RASHODI (7+41)		23.598.161,27	32.305.413,17
55	XI DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (56-57)		-1.451.865,45	-2.047.620,29
56	1. Dobit prije oporezivanja		0,00	0,00
57	2. Gubitak prije oporezivanja		1.451.865,45	2.047.620,29
58	XII POREZ NA DOBIT	3.5.	0,00	0,00
59	XIII DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (60-61)	3.6.	-1.451.865,45	-2.047.620,29
60	1. Dobit razdoblja		0,00	0,00
61	2. Gubitak razdoblja		1.451.865,45	2.047.620,29
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a koji ima prekinuto poslovanja)				
62	XIV DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOV. PRIJE OPOREZ.		0,00	0,00
63	1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja		0,00	0,00
64	2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja		0,00	0,00
65	XV POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA		0,00	0,00
66	1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje		0,00	0,00
67	2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje		0,00	0,00
68	XVI DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		0,00	0,00
69	1. Dobit prije oporezivanja		0,00	0,00
70	2. Gubitak prije oporezivanja		0,00	0,00
71	XVII POREZ NA DOBIT		0,00	0,00
72	XVIII DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0,00	0,00

1. Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godinu (nastavak)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

(u €)				
RB	Pozicija	RB bilješke	I Z N O S	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
73	1. Dobit razdoblja		0,00	0,00
74	2. Gubitak razdoblja		0,00	0,00
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja godišnje konsolidirane financijske izvještaje)				
75	XIX DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0,00	0,00
76	1. Pripisan imateljima kapitala matice		0,00	0,00
77	2. Pripisan manjinskom interesu		0,00	0,00

voditelj
Odjela knjigovodstva
Mirta Prusina Marušić, mag. oec.



rukovoditelj
Sektora financija, računovodstva
Vanja Glavaš, dipl. oec.



Za i u ime Uprave 15. svibnja 2026. godine:

direktor
mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



2. Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(u €)				
RB	P o z i c i j a	RB bilješke	I Z N O S	
			Prethodna godina	Tekuća godina
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				
78	I DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-1.451.865,45	-2.047.620,29
79	II OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (80 do 87		0,00	0,00
80	1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		0,00	0,00
81	2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0,00	0,00
82	3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja fin. imovine raspoložive za prodaju		0,00	0,00
83	4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova		0,00	0,00
84	5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo		0,00	0,00
85	6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
86	7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		0,00	0,00
87	8. Ostale nevlasničke promjene kapitala		0,00	0,00
88	III POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA		0,00	0,00
89	IV NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (79-88)		0,00	0,00
90	V SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (78+89)		1.451.865,45	-2.047.620,29
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja godišnje konsolidirane financijske izvještaje)				
91	XIX DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (92+93)		0,00	0,00
92	1. Pripisan imateljima kapitala matice		0,00	0,00
93	2. Pripisan manjinskom interesu		0,00	0,00

voditelj
 Odjela knjigovodstva
 Mirta Prusina Marušić, mag. oec.



rukovoditelj
 Sektora financija, računovodstva
 Vanja Glavaš, dipl. oec.



Za i u ime Uprave 15. svibnja 2026. godine:

direktor
 mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec



3. Izvještaj o financijskom položaju (bilanca stanja) na dan 31.12.2025. godine

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

(u €)

RB	POZICIJA	RB bilješke	IZNOS	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2		3	4
	AKTIVA			
1	A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
2	B DUGOTRAJNA IMOVINA (3+10+20+31+36)		322.477.9590,78	351.131.134,10
3	I NEMATERIJALNA IMOVINA (4 do 9)	3.7.	1.288.947,33	1.165.468,29
4	1. Izdaci za razvoj		1.288.947,33	1.165.468,29
5	2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softwer i ost. prava		0,00	0,00
6	3. Goodwill		0,00	0,00
7	4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine		0,00	0,00
8	5. Nematerijalna imovina u pripremi		0,00	0,00
9	6. Ostala nematerijalna imovina		0,00	0,00
10	II MATERIJALNA IMOVINA (11 do 19)	3.8.	315.609.567,84	344.387.024,23
11	1. Zemljište		3.209.248,25	3.219.252,96
12	2. Građevinski objekti		214.591.953,61	226.931.906,93
13	3. Postrojenja i oprema		30.298.453,64	29.370.839,58
14	4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		2.257.059,29	2.065.278,67
15	5. Biološka imovina		0,00	0,00
16	6. Predumovi za materijalnu imovinu		694.930,03	850.418,84
17	7. Materijalna imovina u pripremi		64.301.345,40	81.770.426,01
18	8. Ostala materijalna imovina		93.116,51	93.116,51
19	9. Ulaganje u nekretnine		163.461,11	85.784,73
20	III DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (21 do 30)	3.9.	477,80	477,80
21	1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
22	2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
23	3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
24	4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
25	5. Ulaganja u ostale vrijed. papire društava povezanih sudje. interesom		0,00	0,00
26	6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudje. interesom		0,00	0,00
27	7. Ulaganja u vrijednosne papire		0,00	0,00
28	8. Dani zajmovi, depoziti i slično		0,00	0,00
29	9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		0,00	0,00
30	10. Ostala dugotrajna financijska imovina		477,80	477,80
31	IV POTRAŽIVANJA (32 do 35)	3.10.	5.578.966,81	5.578.163,78
32	1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
33	2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
34	3. Potraživanja od kupaca		4.608,86	3.805,83
35	4. Ostala potraživanja		5.574.357,95	5.574.357,95
36	V ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		0,00	0,00

3. Izvještaj o financijskom položaju (bilanca stanja) na dan 31.12.2025. godine (nastavak)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

(u €)

RB	POZICIJA	RB bilješke	IZNOS	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2		3	4
37	C KRATKOTRAJNA IMOVINA (38+46+53+63)		10.849.207,41	8.312.533,21
38	I ZALIHE (39 do 45)	3.11.	830.792,12	906.458,37
39	1. Sirovine i materijal		463.224,80	437.963,78
40	2. Proizvodnja u tijeku		448,78	7.031,88
41	3. Gotovi proizvodi		0,00	0,00
42	4. Trgovačka roba		0,00	0,00
43	5. Predumovi za zalihe		143.814,53	238.158,70
44	6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		223.304,01	223.304,01
45	7. Biološka imovina		0,00	0,00
46	II POTRAŽIVANJA (47 do 52)		4.242.349,15	3.794.002,77
47	1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	3.25.	0,00	0,00
48	2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
49	3. Potraživanja od kupaca	3.12.	3.151.724,47	3.356.911,61
50	4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3.13.	1.420,50	237,37
51	5. Potraživanja od države i drugih institucija	3.14.	285.473,24	113.720,53
52	6. Ostala potraživanja	3.15.	803.730,94	323.133,26
53	III KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (54 do 62)	3.16.	4.582,29	69.393,41
54	1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
55	2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
56	3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
57	4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
58	5. Ulaganja u ostale vrijed. papire društava povezanih sudjelujućim interesom		0,00	0,00
59	6. Dani zajmovi, depoziti i sl. društvima povezanim sudjelujućim interesom		0,00	0,00
60	7. Ulaganja u vrijednosne papire		0,00	0,00
61	8. Dani zajmovi, depoziti i slično		4.582,29	69.393,41
62	9. Ostala financijska imovina		0,00	0,00
63	IV NOVAC U BANC I BLAGAJNI	3.17.	5.771.483,85	3.542.678,66
64	D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3.18.	86.242,53	102.689,99
65	E UKUPNA AKTIVA (1+2+37+64)		333.413.409,72	359.546.357,30
66	F IZVANBILANČNI ZAPISI	3.29.	733.264,03	733.264,03

3. Izvještaj o financijskom položaju (bilanca stanja) na dan 31.12.2025. godine (nastavak)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

(u €)

RB	POZICIJA	RB bilješke	IZNOS	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2		3	4
PASIVA				
67	A KAPITAL I REZERVE (68+69+70+76+77+81+84+87)	3.19.	44.878.629,13	42.831.008,84
68	I TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		72.094.799,09	72.094.799,09
69	II KAPITALNE REZERVE		(447.585,83)	(447.585,83)
70	III REZERVE IZ DOBITI (71+72-73+74+75)		0,00	0,00
71	1. Zakonske rezerve		0,00	0,00
72	2. Rezerve za vlastite dionice		0,00	0,00
73	3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		0,00	0,00
74	4. Statutarne rezerve		0,00	0,00
75	5. Ostale rezerve		0,00	0,00
76	IV REVALORIZACIJSKE REZERVE		0,00	0,00
77	V REZERVE FER VRIJEDNOSTI (78 do 83)		0,00	0,00
78	1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		0,00	0,00
79	2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		0,00	0,00
80	3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		0,00	0,00
81	4. Ostale rezerve fer vrijednosti		0,00	0,00
82	5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)		0,00	0,00
83	6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu		0,00	0,00
84	VI ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (82-83)		(21.704.326,38)	(26.768.584,13)
85	1. Zadržana dobit		0,00	0,00
86	2. Preneseni gubitak		25.316.718,68	26.768.584,13
87	VII DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (85-86)		(1.451.865,45)	(2.047.620,29)
88	1. Dobit poslovne godine		0,00	0,00
89	2. Gubitak poslovne godine		1.451.865,45	2.047.620,29
90	VIII MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0,00	0,00
91	B REZERVIRANJA (89 do 94)	3.20.	2.339.584,25	1.059.425,75
92	1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		338.286,59	323.570,33
93	2. Rezerviranja za porezne obveze		0,00	0,00
94	3. Rezerviranja za započete sudske sporove		2.001.297,66	735.855,42
95	4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		0,00	0,00
96	5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		0,00	0,00
97	6. Druga rezerviranja		0,00	0,00
98	C DUGOROČNE OBVEZE (96 do 106)		7.610.028,30	7.756.297,18
99	1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
100	2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
101	3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		0,00	0,00
102	4. Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povezanih sudj. interes.		0,00	0,00
103	5. Obveze za zajmove, depozite i slično		4.977,11	4.977,11
104	6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.21.	7.587.659,04	7.742.623,99
105	7. Obveze za predujmove		0,00	0,00

3. Izvještaj o financijskom položaju (bilanca stanja) na dan 31.12.2025. godine (nastavak)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

(u €)				
RB	POZICIJA	RB bilješke	IZNOS	
			Prethodna godina	Tekuća godina
1	2		3	4
106	8. Obveze prema dobavljačima		0,00	0,00
107	9. Obveze po vrijednosnim papirima		0,00	0,00
108	10. Ostale dugoročne obveze	3.22.	17.392,15	8.696,08
109	11. Odgođena porezna obveza		0,00	0,00
110	D KRATKOROČNE OBVEZE (108 do 121)	3.23.	12.776.119,70	10.809.377,18
111	1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		0,00	0,00
112	2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		0,00	0,00
113	3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		0,00	0,00
114	4. Obveze za zajmove, dep. i sl. društava povezanih sudje. interesom		0,00	0,00
115	5. Obveze za zajmove, depozite i sl.		697.604,64	182.688,41
116	6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		1.173.357,36	913.700,68
117	7. Obveze za predujmove		711.293,52	313.382,16
118	8. Obveze prema dobavljačima		8.202.473,67	6.873.249,23
119	9. Obveze po vrijednosnim papirima		0,00	0,00
120	10. Obveze prema zaposlenicima		554.863,55	620.686,48
121	11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		410.058,93	351.860,95
122	12. Obveze s osnove udjela u rezultatu		0,00	0,00
123	13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		0,00	0,00
124	14. Ostale kratkoročne obveze		1.026.468,13	1.553.809,27
125	E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠK. I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	3.24.	265.809.048,34	297.090.248,35
126	F UKUPNA PASIVA (67+88+95+107+122)		333.413.409,72	359.546.357,30
127	G IZVANBILANČNI ZAPISI	3.29.	733.264.03	733.264.03
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
A KAPITAL I REZERVE				
128	1. Pripisano imateljima kapitala matice		0,00	0,00
129	2. Pripisano manjinskom interesu		0,00	0,00

voditelj
 Odjela knjigovodstva
 Mirta Prusina Marušić, mag. oec.

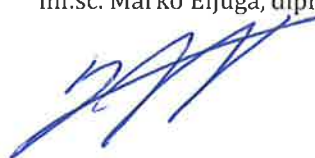


rukovoditelj
 Sektora financija, računovodstva
 Vanja Glavaš, dipl. oec.



Za i u ime Uprave 15. svibnja 2026. godine:

direktor
 mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



4. Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve	
		Temeljni (upisani kapital)	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Per vrijednost	financijske imovine	raspoložive za	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u	Zadržani dobitak ili preneseni gubitak			Dobitak /gubitak poslovne godine
	PRETHODNO RAZDOBLJE																	
1	Stanje 01. siječnja prethodnog razdoblja	57.258.180,00	117,01												(21.674.421,17)	4.298,65	35.588.174,49	35.588.174,49
2	Promjene računovodstvenih politika																	
3	Ispravak pogreški																	
4	Stanje 01. siječnja prethodnog razdoblja	57.258.180,00	117,01												(21.674.421,17)	4.298,65	35.588.174,49	35.588.174,49
5	Dobitak/gubitak razdoblja															(1.451.865,45)	(1.451.865,45)	(1.451.865,45)
6	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja																	
7	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine																	
8	Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju																	
9	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka																	
10	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu																	
11	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom																	
12	Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja																	
13	Ostale nevlasičke promjene kapitala																	
14	Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu																	
15	Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	14.836.619,09	(447.702,84)												(3.646.596,16)		10.742.320,09	10.746.618,74
16	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti																	
17	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe																	
18	Otkup vlastitih dionica/udjela																	
19	Isplata udjela u dobiti/dividende																	
20	Ostale raspodjele vlasnicima														4.298,65	(4.298,65)		
21	Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu																	
22	Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe																	
23	Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	72.094.799,09	(447.585,83)												(25.316.718,68)	(1.451.865,45)	44.878.629,13	44.878.629,13
	DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I	OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE																	
II	SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA															(1.451.865,45)	(1.451.865,45)	(1.451.865,45)
III	TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU														4.298,65	(4.298,65)		

4. Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine (nastavak)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice													Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve	
		Temeljni (upisani kapital)	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice i udjele (odbitna)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	financijske imovine	Učinkoviti dio zaštite novčanih ulaganja u	Zadržani dobitak ili preneseni gubitak	Dobitak/gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice				
	TEKUĆE RAZDOBLJE																
1	Stanje 01. siječnja tekućeg razdoblja	72.094.799,09	(447.585,83)									(25.316.718,68)	(1.451.865,45)	44.878.629,13		44.878.629,13	
2	Promjene računovodstvenih politika																
3	Ispravak pogreški																
4	Stanje 01. siječnja tekućeg razdoblja	72.094.799,09	(447.585,83)									(25.316.718,68)	(1.451.865,45)	44.878.629,13		44.878.629,13	
5	Dobitak/gubitak razdoblja												(2.047.620,29)	(2.047.620,29)		(2.047.620,29)	
6	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja																
7	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine																
8	Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju																
9	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka																
10	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu																
11	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom																
12	Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja																
13	Ostale nevlasničke promjene kapitala																
14	Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu																
15	Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)																
16	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti																
17	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe																
18	Otkup vlastitih dionica/udjela																
19	Isplata udjela u dobiti/dividende																
20	Ostale raspodjele vlasnicima										(1.451.865,45)	1.451.865,45					
21	Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu																
22	Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe																
23	Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	72.094.799,09	(447.585,83)									(26.768.584,13)	(2.047.620,29)	42.831.008,84		42.831.008,84	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE																
II	SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA												(2.047.620,29)	(2.047.620,29)		(2.047.620,29)	
III	TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU											(1.451.865,45)	1.451.865,45				

Za i u ime Uprave 15. svibnja 2026. godine

voditelj

Odjela knjigovodstva

Mirta Prusina Marušić, mag. oec.



rukovoditelj

Sektora financija, računovodstva

Vanja Glavaš, dipl. oec.



direktor

mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



5. Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(u €)			
Naziv pozicije	Rb bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit/gubitak prije oporezivanja		(1.451.865,45)	(2.047.620,29)
2. Usklađenja		46.173.373,78	7.555.861,33
a) Amortizacija		5.946.225,61	8.253.423,01
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijed. usklađenja dug. materijalne i nematerijalne imovine		141.594,82	436.661,73
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijed. usklađenje fin. imovine		0,00	0,00
d) Prihodi od kamata i dividendi		(149.614,87)	(222.574,28)
e) Rashodi od kamata		20.088,94	368.509,37
f) Rezerviranja		1.832.672,02	(1.280.158,50)
g) Tečajne razlike (nerealizirane)		0,00	0,00
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		0,00	0,00
I Povećanje ili smanjenje nov. tokova prije promjena u radnom kapitalu (1+2)		44.721.508,33	5.508.241,04
3. Promjene u radnom kapitalu		1.214.140,62	(8.806.979,20)
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		7.699.395,10	(2.055.475,63)
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		(1.881.002,36)	95.306,62
c) Povećanje ili smanjenje zaliha		300.698,97	(79.908,61)
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		(4.904.951,09)	(6.766.901,58)
II Novac iz poslovanja		45.935.648,95	(3.298.738,16)
4. Novčani izdaci za kamate		0,00	0,00
5. Plaćeni porez na dobit		0,00	0,00
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		45.935.648,95	(3.298.738,16)
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		1.656,25	76.305,36
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata		0,00	0,00
4. Novčani primici od dividendi		0,00	0,00
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		0,00	0,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		89.130.531,08	38.327.547,32
III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (od 1 do 6)		89.132.187,33	38.403.852,68
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(107.241.183,60)	(36.871.877,97)
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		0,00	0,00
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje		0,00	(60.135,30)
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(1.467.064,94)	(272.419,31)
IV Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (od 1 do 5)		(147.090.655,80)	(37.204.432,58)
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(57.958.468,47)	1.199.420,10
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		10.742.320,09	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		2.140.326,63	1.981.224,79
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		186.980,24	205.959,48
V Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (od 1 do 4)		13.069.626,96	2.187.184,27
1. Novčani izdaci za otplatu gl. kredita, pozajmica i dr. posudbi i dužničkih fin. instrum.		(431.739,99)	(2.131.986,12)
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		0,00	0,00
3. Novčani izdaci za financijski najam		0,00	0,00
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		0,00	0,00

5. Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine (nastavak)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(u €)			
Naziv pozicije	Rb bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(97.307,80)	(184.685,28)
VI Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (od 1 do 5)		(529.047,79)	(2.316.671,40)
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI		12.540.579,17	(129.487,13)
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		0,00	0,00
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA		517.759,65	(2.228.805,19)
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		5.253.724,20	5.771.483,85
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		5.771.483,85	3.542.678,66

voditelj
Odjela knjigovodstva

Mirta Prusina Marušić, mag. oec.



rukovoditelj
Sektora financija, računovodstva

Vanja Glavaš, dipl. oec.



Za i u ime Uprave 15. svibnja 2026. godine:

direktor
mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



1. Uvod

Bilješke uz financijske izvještaje propisuje Zakon o računovodstvu i Međunarodni standardi financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“) kao sastavni dio financijskih izvještaja.

U bilješkama se objavljuju dodatne i dopunske informacije koje nisu sadržane u ostalim izvješćima, a važne su za razumijevanje istih.

Bilješke pružaju informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i sažetak primijenjenih računovodstvenih politika. U njima se objavljuju informacije prema zahtjevima MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci stanja), računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o promjenama kapitala ili izvještaju o novčanom tijeku.

Bilješke su značajan izvor kvalitetnih podataka i informacija i upućene su u prvom redu vanjskim korisnicima, ali i unutarnjim korisnicima. Naime, financijski izvještaji daju sintetizirane podatke dok bilješke daju njihovu analitičku razradu kao i dopunu pozicija spomenutih financijskih izvještaja.

2. Primijenjene računovodstvene politike

2.1. OSNOVA ZA PREZENTIRANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Temeljni financijski izvještaji za 2025. godinu sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, te u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima kojih se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

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

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku i u eurima te u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima kojih se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na načelu nabavne vrijednosti (trošak nabave).

2.2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA

USVAJANJE NOVIH ILI IZMIJENJENIH STANDARDI I TUMAČENJA

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u EU na snazi su u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: Nedostatak razmjernosti, izdan 15. kolovoza 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine).

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2025. godine, usvojeni su u EU

Usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Novi računovodstveni standardi i tumačenja odobreni u EU

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji su odobreni u EU, ali nisu još na snazi:

- Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7 - Klasifikacija i mjerenje financijskih instrumenata, izdan 30. svibnja 2024. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7 - Ugovori povezani s električnom energijom ovisnom o prirodnim izvorima, izdan 18. prosinca 2024. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI računovodstvenih standarda – Izdanje 11, izdan 18. srpnja 2024. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- MSFI 18 Presentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima izdan 9. travnja 2024. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).

Primjena MSFI 18 Presentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima donijet će promjene u načinu prezentiranja financijskih izvještaja, prvenstveno u pogledu klasifikacije i prikaza stavki računa dobiti i gubitka. Društvo trenutno analizira konkretne učinke primjene navedenog standarda na prezentaciju financijskih izvještaja, pri čemu se ne očekuju promjene na ostvareni financijski rezultat.

Novi računovodstveni standardi i tumačenja koja nisu usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- MSFI 19 i Izmjene i dopune MSFI 19 Ovisna društva bez javne odgovornosti: Objavljivanje (izdan 9. svibnja 2024. godine i 21. kolovoza 2025. godine).
- Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: Preračunavanje u hiperinflacijsku prezentacijsku valutu (izdan 13. studenog 2025. godine).

Za ostale navedene standarde i tumačenja Društvo ne očekuje da će njihovo usvajanje imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.3.1. Dugotrajna nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka uporabe. Procijenjeni vijek uporabe i metoda amortizacije se preispituju na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Nematerijalno sredstvo se isknižava prodajom ili kad se od njegovog otuđenja ili njegove uporabe ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit ili svaki gubitak nastao iskniženjem stavke nematerijalne imovine, utvrđen kao razlika između neto priljeva od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti, uračunava se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem je sredstvo iskniženo.

2.3.2. Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina prilikom nabave, u poslovnim knjigama, se iskazuje po trošku nabave (bruto knjigovodstvena vrijednost). Nakon početnog priznavanja pojedina nekretnina, postrojenje i oprema iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Ulaganja u modernizaciju, rekonstrukciju i adaptaciju u slučaju kada se takvim ulaganjem povećava kapacitet ili vijek trajanja, povećava se i vrijednost dugotrajne materijalne imovine. Izgradnja ili izrada dugotrajne materijalne imovine u vlastitoj režiji evidentira se u poslovnim knjigama po vrijednosti koja ne može biti veća od tržišne cijene tog sredstva.

Dobitke ili gubitke koji proistječu od rashodovane ili otuđene materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između neto-prihoda od otuđenja i knjigovodstvenog iznosa imovine.

Dobici ili gubici od prodaje dugotrajne materijalne imovine knjiže se prema neto-načelu kojim se iz prodajne cijene ili primljene nadoknade prvo podmiruje trošak ulaganja dugotrajnog sredstva, a samo višak ili dobitak, odnosno samo manjak u povratu ili gubitak, tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.3. Amortizacija

Amortizacija započinje u trenutku kad sredstvo postane spremno za namjeravanu uporabu i obračunava se na način da se trošak nabave ili procijenjena vrijednost sredstva, osim zemljišta i imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka trajanja primjenom pravocrtne metode.

Stopa amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine utvrđena je računovodstvenom procjenom i Odlukom Uprave.

Vijek upotrebe materijalne i nematerijalne imovine je kako slijedi:

	31. prosinca 2025. godine	31. prosinca 2024. godine
Ulaganja u inovacije i racionalizaciju, koncesija	1 - 5 godina	1 - 5 godina
Ulaganja u tuđu imovinu	5 godina	5 godina
Građevinski objekti, stambene zgrade i poslovni prostori	10 - 100 godina	10 - 100 godina
Postrojenja i oprema	5 - 50 godina	5 - 50 godina
Namještaj i transportna sredstva	5 - 20 godina	5 - 20 godina
Ostala materijalna imovina	10 godina	10 godina

2.3.4. Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene vrijednosti svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake o gubicima uslijed umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubitci nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedinačne jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina se podvrgava provjeri umanjenja vrijednosti najmanje jednom godišnje te svaki puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove otuđenja i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi svode se na sadašnju vrijednost primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice stvaranja novca) procijenjen na iznos niži od njegove knjigovodstvene vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost toga sredstva (jedinice stvaranja novca) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

Kod kasnijeg poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost sredstva (jedinice koja stvara novac) se povećava do njegovog revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama po tom sredstvu (jedinici koja stvara novac) nisu bili priznati gubitci od umanjenja. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se uračunava u dobiti ili gubitak.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.5. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine, koja se odnose na nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja vrijednosti, iskazana su po trošku nabave umanjenom za amortizaciju i eventualne gubitke od umanjenja, ukoliko isti postoje. Trošak stjecanja obuhvaća fakturirani iznos uvećan za sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u stanje za namjeravanu uporabu.

Amortizacija se obračunava od datuma stavljanja navedene imovine u uporabu, tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost sredstva otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka primjenom linearne metode.

Ulaganja u nekretnine prestaju se priznavati prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njihovog otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit ili svaki gubitak nastao isknižavanjem, utvrđen kao razlika između neto priljeva od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, računa se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem je nekretnina isknižena.

2.3.6. Financijska imovina

Kupnja ili prodaja financijske imovine redovnim putem priznaje se i prestaje priznavati na osnovu datuma trgovanja. Redovne kupnje ili prodaje su kupnja ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili praksom na tržištu. Sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekova novca financijske imovine.

Klasifikacija financijske imovine

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po amortiziranom trošku:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume.

Provjera sadrže li ugovorni uvjeti financijske imovine novčane tokove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na preostali iznos glavnice na određene datume radi se isključivo pri početnom priznavanju financijske imovine. Ukoliko se ugovorni uvjeti financijske imovine značajno promijene ili dođe do provedbe djelomičnog ili potpunog otpisa ugovorenih novčanih tijekova, financijska imovina se prestaje priznavati, početno se priznaje nova financijska imovina koja podliježe ponovnom testu. Značajnost promjene ugovornih uvjeta izračunava se primjenom originalne efektivne kamate stope na novčane tokove uslijed promjene ugovornih uvjeta. Razlika koja proizlazi iz originalnih ugovorenih novčanih tijekova i ovako izračunatih knjiži se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ukoliko je beznačajna, dok se kod značajne provodi prestanak priznavanja kao što je prethodno navedeno. Društvo značajnost promjene ugovornih uvjeta definira na kvalitativnoj i kvantitativnoj razini prilikom svake promjene uvjeta na pojedinom ugovoru.

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD):

- financijska imovina se drži unutar modela čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine;
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane priljeve koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određeni datum

Sva ostala financijska imovina se prema zadanim postavkama mjeri naknadno po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.6. Financijska imovina (nastavak)

Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška dužničkog instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja. Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta, ili, gdje je prikladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospjeća, usklađenog za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Procjena budućih očekivanih kreditnih gubitaka, odnosno ispravka vrijednosti financijskih instrumenata uslijed istih, provodi se temeljem prosječne stope otpisa u prethodnim godinama i njezine primjene na neispravljenu financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku na datum izvještavanja. Društvo koristi pojednostavljeni pristup alokacije potraživanja u Stupanj 2 i Stupanj 3 prema zahtjevima MSFI-ja 9. Potraživanja dospjela preko 365 dana alocirana su u Stupanj 3. Za dane zajmove Društvo koristi opći pristup.

2.3.7. Zalihe

Zalihe sirovina i materijala iskazuju se po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove koji su nužni da se obavi prodaja.

Zalihe sitnog inventara i rezervnih dijelova vode se po nabavnoj vrijednosti i otpisuju u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Trgovačka roba u veleprodaji iskazuje se po nabavnim cijenama, odnosno u maloprodaji po maloprodajnim cijenama s uključenom razlikom u cijeni i porezom na dodanu vrijednost. Zalihe nedovršene proizvodnje iskazuju se po stvarnim troškovima.

2.3.8. Potraživanja

Kratkotrajna potraživanja od kupaca po osnovi prodaje proizvoda i obavljenih usluga, potraživanja od države, zaposlenih, potraživanja od drugih institucija koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjere se sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

Potraživanja vezana uz valutni tečaj preračunavaju se po srednjem tečaju HNB na dan bilance.

Društvo po osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjenja financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima. Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

- nepristran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda
- vremensku vrijednost novca

2. Primjenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.8. Potraživanja (nastavak)

- razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka po skupnoj osnovi, potraživanja od kupaca grupirana su na temelju sličnog kreditnog rizika i starosne strukture.

Stope očekivanih kreditnih gubitaka temelje se na povijesnim kreditnim gubicima koji su se pojavili tijekom razdoblja od tri godine prije kraja razdoblja. Povijesne stope gubitaka zatim se usklađuju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim čimbenicima koji utječu na kupce Društva. Društvo je identificiralo domaći proizvod (BDP), stopu nezaposlenosti i stopu inflacije kao ključne čimbenike za zemlju u kojoj Društvo posluje.

Vrijednosna usklađenja za rizična potraživanja provode se:

- za potraživanja u stečaju, s datumom objave stečaja
- za utužena potraživanja, s datumom naloga za utuženje
- na kraju poslovne godine za potraživanja kod kojih je od dospijeca potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 360 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije podnošenja porezne prijave.

Potpuni otpis potraživanja provodi se u sljedećim slučajevima:

- kada je dužnik likvidiran ili na drugi način prestao poslovati,
- kada je po konačnoj presudi izgubljen spor,
- kada je u postupku stečaja osporen dio potraživanja za osporeni dio, kada je stečajni postupak istovremeno otvoren i zaključen za neprijavljeni dio, kada je iznos potraživanja manji od iznosa troška koji je potrebno predujmiti za pokretanje skraćenog stečajnog postupka za iznos potraživanja u slučaju da stečajni postupak ne bude otvoren i po odluci rukovoditelja poslovne jedinice o neopravdanosti predujmljivanja troškova za pokriće troškova otvaranja i vođenja prethodnog stečajnog postupka za iznos neprijavljenog potraživanja u slučaju da stečajni postupak ne bude otvoren,
- kada je iznos potraživanja po kupcu manji od iznosa troška potrebnog za pokretanje, odnosno nastavak postupaka prisilne naplate potraživanja,
- kada se odbaci kaznena prijava za postavljeni imovinsko-pravni zahtjev,
- u slučaju zastare po odluci rukovoditelja poslovne jedinice,
- po odluci Uprave i Nadzornog odbora.

Potpuni otpis potraživanja može se provesti i direktnim otpisom potraživanja bez evidentiranja preko vrijednosnih usklađenja.

2.3.9. Novčana sredstva

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u €. Računi u bankama i blagajnama koji glase na inozemna sredstva plaćanja iskazuju se u € primjenom tečaja konverzije. Tečajne razlike nastale preračunavanjem knjiže se na teret ili u korist poslovnog rezultata za godinu.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.10. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Plaćeni troškovi unaprijed za buduće razdoblje iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove razdoblja na koje se odnose.

Prihodi koji su ostvareni i za njih su učinjeni odgovarajući rashodi, ali nemaju elemenata da se evidentiraju kao potraživanja iskazuju se također kao aktivna vremenska razgraničenja prema svoti navedenoj u vjerodostojnoj ispravi, do trenutka kada se steknu uvjeti za ispostavljanje dokumenata za potraživanje.

2.3.11. Kapital i rezerve

Upisani kapital iskazuje se u svoti koja je upisana u Trgovačkom sudu.

Dobit ili gubitak poslovne godine utvrđuje se temeljem Zakona o računovodstvu i MSFI-ovima i u bilanci se evidentira kao neto dobit ili gubitak.

2.3.12. Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju kao ostale financijske obveze. Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, obveze prema dobavljačima i druge obveze, prvobitno se knjiže po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i kamatni rashod raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost.

Obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja iskazuju se u € po tečaju konverzija. Dugoročne obveze koje dopijevaju u roku od godine dana evidentiraju se kao kratkoročne obveze. Društvo prestaje priznavati financijske obveze kad su iste podmirene, poništene ili su istekle.

2.3.13. Financijski najam

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina po fer vrijednosti na datum stjecanja ili ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma.

Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze.

Financijski troškovi izravno terete prihode.

Najamnine koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова terete prihod ravnomjerno tijekom trajanja najma.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.14. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojem Društvo (matrica) ima kontrolu. Kontrola je postignuta ako:

- Društvo ima prevlast, tj. moć raspolaganja u subjektu
- je Društvo izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu i
- sposobno je temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos.

Društvo ponovno procjenjuje da li ima kontrolu ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da je došlo do promjene jednog ili više od triju gore navedenih elemenata kontrole.

- udjel svojih glasačkih prava u odnosu na veličinu i podjelu glasačkih prava drugih osoba s pravom glasa
- potencijalna glasačka prava ulagatelja, drugih osoba s pravom glasa ili drugih osoba
- prava iz drugih ugovornih odnosa i sve dodatne činjenice i okolnosti koje ukazuju na to da Društvo ima ili nema sadašnju mogućnost voditi relevantne poslove u vrijeme u koje je potrebno donijeti takve odluke
- ulaganja u ovisna društva iskazuju se u bilanci po trošku ulaganja usklađenom za eventualna umanjenja vrijednosti pojedinačnih ulaganja te zbog promjene u neto imovini ovisnog društva.

2.3.15. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

U korist vremenskih razgraničenja (pasivnih) uračunavaju se troškovi za koje ne postoji odgovarajuća knjigovodstvena isprava da bi se mogli priznati kao obveza, a za koje se sa sigurnošću može utvrditi da se odnose na izvještajno obračunsko razdoblje.

Prihodi koji nemaju uvjete za priznavanje u tekućem razdoblju odgađaju se za buduća razdoblja također preko pasivnih vremenskih razgraničenja.

U korist ovih vremenskih razgraničenja evidentiraju se i naplaćeni prihodi koji se odnose na buduća razdoblja, a za koje je iskazano potraživanje u poslovnim knjigama za tekuće razdoblje.

2.3.16. Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

Tijekom redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenih nakon njihova umirovljenja izuzev internim pravilnikom reguliranog jednokratnog plaćanja pri samome trenutku umirovljenja. Obveza iskazana u bilanci predstavlja sadašnju vrijednost obveza za jednokratne otpremnine prilikom redovnog umirovljenja na datum bilance.

Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prijevremeno prekine Ugovor o radu sa zaposlenikom ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu, odnosno prilikom odlaska u prijevremenu mirovinu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu prekinuti radni odnos sa sadašnjim radnicima na osnovu detaljnog formalnog plana, bez mogućnosti da od njega odustane ili kada osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa, odnosno prilikom odlaska u prijevremenu mirovinu.

Dugoročna primanja zaposlenika

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse i akumulirane neiskorištene dane godišnjeg odmora kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.17. Politika dugoročnih rezerviranja za rizike i troškove

Rezerviranja za mirovine i slične troškove mogu se provoditi od početka godine u kojoj se za to stvore zakonski uvjeti u sustavu mirovinskog invalidskog osiguranja i prema mirovinskim planovima društva. Rezerviranja za troškove otpremnina i primanja radnika priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranje po započetim sudskim sporovima u visini utužene svote uvećane za pripadajuće troškove spora bez kamata provodi se kada je, prema procjeni Pravne službe i vanjskim odvjetnicima Društva o ishodu spora, vjerojatan odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi.

2.3.18. Politika iskazivanja potpora

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni.

Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Društvo troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

2.3.19. Prihodi

Prihod je povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku pritjecanja ili povećanja imovine ili smanjenja obveza koje ima za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja kapitala koje se odnosi na unose sudionika u kapitalu. Prihod uključuje prihode i dobitke, a također je i priljev koji proizlazi iz redovnih aktivnosti kao što su prihodi od prodaje imovine ili kamate. Prihod se mjeri po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

Sukladno MSFI 15 – Prihodi po ugovorima, temeljno načelo razrađeno je kroz model koji se sastoji od pet koraka:

- *utvrditi ugovor(e) s kupcem*
- *utvrditi obvezu na činidbe iz ugovora*
- *odrediti cijenu transakcije*
- *cijenu transakcije razdijeliti na ugovorene obveze na činidbu*
- *prihode priznati kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obvezu na činidbu.*

Prihod se priznaje prijenosom kontrole, bilo kroz vrijeme, bilo u određenom trenutku. Kontrola nad imovinom definirana je kao sposobnost upravljanja načinom korištenja i pribavljanja gotovo svih preostalih koristi od imovine, što uključuje i sposobnost sprječavanja drugih da upravljaju načinom njenog korištenja i pribavljaju koristi od imovine.

Financijske prihode čine kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima, kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama, dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa, nerealizirani dobici (prihodi) te ostali financijski prihodi. Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka kada nastaju, metodom efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2. Primijenjene računovodstvene politike (nastavak)

2.3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3.20. Rashodi

Rashodi su smanjenja ekonomskih koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili smanjenja sredstava, što za posljedicu ima smanjenje glavnice, ali ne one u svezi raspodjele glavnice sudionicima.

Rashode čine: rashodi iz redovnih aktivnosti i financijski rashodi. Rashode iz redovnih aktivnosti čine poslovni rashodi i ostali rashodi iz redovnih aktivnosti.

Rashodi se priznaju u poslovnim knjigama po načelu nastanka događaja.

Kamate nastale po osnovi obveza, obračunane do datuma bilance kao i negativne tečajne razlike iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru financijskih rashoda.

2.3.21. Dobit i njezina raspodjela

Dobit Društva predstavlja razliku između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja. Neto dobit predstavlja dobit umanjenu za porez na dobit. Društvenim ugovorom Društva utvrđeno je da se neto dobit raspoređuju sukladno odluci Skupštine Društva i zakonskim propisima.

2.3.22. Korištenje procjena

Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na ulaganja u ovisno društvo, buduće isplate jubilarnih nagrada i otpremnina zaposlenih, iznose procijenjenih spornih potraživanja i vrijednosti započetih značajnijih sudskih sporova, kao i troškovi neiskorištenih godišnjih odmora za tekuću godinu te vijek trajanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Procjene su detaljnije opisane u okviru pojedinačnih računovodstvenih politika. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama.

Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad će ga biti moguće utvrditi.

2.3.23. Politika ispravljanja pogreški prethodnog razdoblja (MRS-1 i MRS-8)

Značajne pogreške prethodnog razdoblja ispravljaju se retroaktivno u prvom setu financijskih izvještaja odobrenih za izdavanje nakon njezinog otkrivanja (MRS-8) na način da se prepravi usporedne iznose za prezentirano prethodno razdoblje u kojem je greška nastala ili ako je greška nastala prije prvog prezentiranog prethodnog razdoblja na način da se prepravi početno stanje imovine, obveza i kapitala za prvo prezentirano prethodno razdoblje.

Ukoliko se radi o pogreški koja nije značajna provodi se ispravak na kontima prihoda i rashoda tekuće godine. Pogreška nije značajna ako ne može pojedinačno ili skupno utjecati na ekonomske odluke koje korisnici donose na temelju financijskih izvještaja odnosno ako iznos pogreške ne prelazi 1% ukupnih prihoda iskazanih u financijskim izvještajima prethodnog poreznog razdoblja.

3. Bilješke uz financijske izvještaje

3.1. POSLOVNI PRIHODI

(u €)			
RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Prihodi od prodaje u zemlji	12.416.254,09	17.215.265,62
2.	Prihodi od uporabe vlastitih proizvoda i usluga	21.344,00	0,00
3.	Ostali poslovni prihodi iz poslovanja	9.548.491,54	12.819.952,98
4.	Ukupno poslovni prihodi	21.986.089,63	30.035.218,60

Prihodi od prodaje u zemlji sastoje se od:

RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Prihodi od vode i odvodnje	11.364.453,09	15.550.128,11
2.	Prihodi od usluga u tuzemstvu	978.877,52	1.581.499,76
3.	Prihodi od najмова	30.517,56	36.410,11
4.	Prihodi od prodaje materija i sit.inventara	42.405,92	47.227,64
5.	Ukupno prihodi od prodaje	12.416.254,09	17.215.265,62

Ostali prihodi iz poslovanja su kako slijedi:

(u €)			
RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Prihodi od naplate štete od osiguranja i sudskih troškova	290.295,44	492.224,68
2.	Naknadno utvrđeni prihodi iz proteklih godina	40.734,92	63.297,61
3.	Prihodi od prefakturiranih troškova	563.941,58	267.728,73
4.	Prihodi od ukidanja rezerviranih troškova	368.909,93	1.834.381,56
5.	Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	0,00	50.801,91
6.	Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	573.290,28	299.890,29
7.	Prihodi od državnih potpora	5.041.014,50	6.890.755,13
8.	Ostali nespomenuti prihodi iz poslovanja; subvencije	2.670.304,89	2.920.873,07
9.	Ukupno ostali poslovni prihodi	9.548.491,54	12.819.952,98

Poslovni prihodi su u tekućoj godini povećani za 36,61% u odnosu na prethodnu godinu. Najveće razlike evidentne su na prihodima od državnih potpora iz razloga povećanog obima imovine koja nije financirana vlastitim sredstvima, a posljedica je procesa pripajanja područnih komunalnih društava, kao i na ostalim poslovnim prihodima zbog subvencije Grada koja je VODOVOD-OSIJEK d.o.o. koristio za troškove rada uređaja za pročišćavanje otpadnih voda (UPOV Osijek).

3.2. POSLOVNI RASHODI

		(u €)	
RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Materijalni troškovi	5.958.106,81	8.552.210,27
2.	Promjena vrijed. zaliha proizvoda u tijeku i gotovih proizvoda	4.478,60	(6.583,10)
3.	Troškovi osoblja	6.753.600,15	11.353.974,54
4.	Amortizacija	5.946.225,61	8.253.423,01
5.	Vrijednosna usklađenja imovine	141.594,82	436.661,73
6.	Rezerviranja troškova i rizika	2.336.313,03	560.288,33
7.	Ostali troškovi	2.338.665,68	2.715.658,19
8.	Ostali rashodi u poslovanju	88.496,31	71.270,83
9.	Ukupno poslovni rashodi:	23.567.481,01	31.936.903,80

U odnosu na prethodnu godinu najviše su porasli materijalni troškovi zbog porasta cijena energenata i materijala.

Ostali troškovi i rashodi poslovanja su:

		(u €)	
RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Članarine i naknade	66.426,33	63.885,56
2.	Administrativne takse, sudski troškovi i sl.	7.476,55	22.526,31
3.	Troškovi reprezentacije	30.496,97	41.073,08
4.	Troškovi premija osiguranja	156.749,44	346.126,89
5.	Naknade članovima Nadzornog odbora	30.676,94	38.524,53
6.	Ostala materijalna prava radnika	1.001.266,55	1.323.673,80
7.	Naknade za bankovne usluge i usluge platnog prometa	205.376,00	228.562,84

3. Bilješke uz financijske izvještaje

3.2. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

		(u €)
8.	Naknada troškova radnicima	221.413,35
9.	Ostali nematerijalni troškovi	618.783,55
10.	Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane dugotrajne imovine	31.630,49
11.	Ostali rashodi u poslovanju	56.865,82
12.	Ostali troškovi i rashodi u poslovanju	2.427.161,99
		2.786.929,02

Ostali troškovi i rashodi poslovanja u granicama su troškova i rashoda evidentiranih u prethodnoj 2024. godini.

3.3. FINANCIJSKI PRIHODI

RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
			(u €)
1.	Kamate	160.206,19	222.574,28
2.	Tečajne razlike	0,00	0,00
3.	Ostali financijskih prihodi	0,00	0,00
4.	Ukupno	160.206,19	222.574,28

U financijskim prihodima kamate su povećane za 38,93% u odnosu na prethodnu godinu.

3.4. FINANCIJSKI RASHODI

RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
			(u €)
1.	Kamate	30.680,26	368.509,37
2.	Tečajne razlike	0,00	0,00
3.	Ostali financijski rashodi	0,00	0,00
4.	Ukupno	30.680,26	368.509,37

Financijski rashodi porasli su u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu za 1101,13%.

3.5. POREZ NA DOBIT

Društvo je poslovnu godinu 2025. završilo s negativnim rezultatom što je vidljivo u tablici kako slijedi:

	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
			(u €)
1.	Dobitak/gubitak prije poreza	(1.451.865,45)	(2.047.620,29)
2.	Porez po stopi od 18%	(261.335,78)	(368.571,65)
3.	Učinak povećanja / (umanjenja) dobiti prije poreza	(90.418,25)	(287.843,37)
4.	Učinak nastalih / (iskorištenih) poreznih gubitaka u tekućoj godini	351.754,03	0,00
5.	Porez na dobit za tekuću godinu po stopi od 18%	0,00	0,00

3. Bilješke uz financijske izvještaje

3.5. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Preneseni porezni gubici su kako slijedi:

		(u €)	
RB	Opis	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Preneseni porezni gubici	2.832.635,43	6.332.055,97
2.	Porezni gubici nastali /iskorišteni u tekućoj godini	1.741.114,91	1.759.776,92
3.	Porezni gubici za koje je prestalo pravo korištenja	0,00	0,00
4.	Porezni gubici podružnica danom pripajanja	1.758.305,63	0,00
5.	Porezni gubici za prijenos u naredno razdoblje	6.332.055,97	8.091.832,89

3.6. NETO DOBIT/GUBITAK IZVJEŠTAJNE GODINE

Društvo je u 2025. godini ostvarilo gubitak u iznosu od 2.047.620,29 €. Za iznos gubitka razdoblja povećat će se preneseni gubitak Društva sukladno Odluci Skupštine Društva koja će se održati u 2026. godini.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.7. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u €)

RB	O P I S	Izdaci za razvoj	Ulaganja u tuđoj imovini	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
1.	Nabavna vrijednost P.S.2024.	3.219.118,31	0,00	0,00	3.219.118,31
2.	Povećanja	0,00	0,00	919.829,00	919.829,00
3.	Rashod	(380,32)	0,00	0,00	(380,32)
4.	Prijenosi	8.345,65	0,00	(8.345,65)	0,00
5.	Pripajanje	840.215,22	71.268,13	(911.483,35)	0,00
6.	Nabavna vrijednost 31.12.2024.	4.138.566,99	0,00	0,00	4.138.566,99
7.	Otpisana vrijednost P.S. 01.01.2024.	2.105.796,66	0,00	0,00	2.105.796,66
8.	Rashod	(380,32)	0,00	0,00	(380,32)
9.	Amortizacija 2024.	193.199,26	0,00	0,00	193.199,26
10.	Pripajanje	481.189,33	69.814,73	0,00	551.004,06
11.	Otpisana vrijednost 31.12.2024.	2.779.804,93	69.814,73	0,00	2.849.619,66
12.	Sadašnja vrijednost 01.01.2024.	1.113.321,65	0,00	0,00	1.288.947,33
13.	Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	1.287.493,93	1.453,40	0,00	1.288.947,33
1.	Nabavna vrijednost P.S.2025.	4.067.298,86	71.268,13	0,00	4.138.566,99
2.	Povećanja	0,00	0,00	126.814,90	126.814,90
3.	Rashod	(2.229,03)	0,00	0,00	(2.229,03)
4.	Prijenosi	126.814,90	0,00	(126.814,90)	0,00
5.	Nabavna vrijednost 31.12.2025.	4.191.884,73	71.268,13	0,00	4.263.152,86
6.	Otpisana vrijednost P.S. 01.01.2025.	2.779.804,93	69.814,73	0,00	2.849.619,66
7.	Rashod	(2.098,18)	0,00	0,00	(2.098,18)
8.	Amortizacija 2025.	249.872,41	290,68	0,00	250.163,09
9.	Otpisana vrijednost 31.12.2025.	3.027.579,16	70.105,41	0,00	3.097.684,57
10.	Sadašnja vrijednost 01.01.2025.	1.287.493,93	1.453,40	0,00	1.288.947,33
11.	Sadašnja vrijednost 31.12.2025.	1.164.305,57	1.162,72	0,00	1.165.468,29

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.8. MATERIJALNA IMOVINA

										(u €)
Opis	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Poslovni prostori dani u najam	Postrojenja i oprema	Namještaj i transportna sredstva	Stambene zgrade i stanovi	Ostala materijalna imovina	Materijalna sredstva i zemljišta u pripremi	Predumjmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijed. P.S. 01.01.2024.	2.903.260,98	226.069.874,96	295.871,32	16.913.979,66	4.367.709,88	20.497,93	98.910,97	49.172.350,74	0,00	299.842.456,44
Povećanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144.397.774,59	694.930,03	144.397.774,59
Prodaja	0,00	0,00	0,00	(1.825,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.825,00)
Rashod	0,00	(154.119,68)	0,00	(76.636,04)	(3.224,48)	0,00	0,00	0,00	0,00	(233.980,20)
Prijenos na drugi konto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prijenosi	5.978,56	24.917.128,98	0,00	21.108.738,05	26.400,00	0,00	0,00	(46.058.245,59)	0,00	0,00
Pripajanje	300.008,71	68.985.268,28	12.914,85	12.248.416,11	1.663.926,39	0,00	0,00	(83.210.534,34)	0,00	0,00
Nabavna vrijednost 31.12.24.	3.209.248,25	319.818.152,54	308.786,17	50.192.672,	6.054.811,79	20.497,93	98.910,97	64.301.345,40	694.930,03	444.004.425,83
Ispravak vrijednosti P.S.1.01.2024.	0,00	74.639.340,07	136.800,33	8.363.795,61	2.546.882,84	15.959,87	5.794,46	0,00	0,00	85.708.573,18
Prodaja	0,00	0,00	0,00	(168,75)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(168,75)
Rashod	0,00	(123.984,24)	0,00	(76.362,38)	(2.699,34)	0,00	0,00	0,00	0,00	(203.045,96)
Prijenos na drugi konto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortizacija 2024.	0,00	3.650.003,01	2.671,70	1.878.415,95	221.525,73	409,96	0,00	0,00	0,00	5.753.026,35
Pripajanje	0,00	27.064.968,19	5.853,03	9.728.538,71	1.032.043,27	0,00	0,00	0,00	0,00	37.831.403,20
Ispravak vrijed. 31.12.2024.	0,00	105.230.327,03	145.325,06	19.894.219,14	3.797.752,50	16.369,83	5.794,46	0,00	0,00	129.089.788,02
Sadašnja vrijednost 01.01.2024.	2.903.260,98	151.430.534,89	159.070,99	8.550.184,05	1.820.827,04	4.538,06	93.116,51	0,00	0,00	314.914.637,81
Sadašnja vrijednost 31.12.24.	3.209.248,25	214.587.825,51	163.461,11	30.298.453,64	2.257.059,29	4.128,10	93.116,51	64.301.345,40	694.930,03	315.609.567,84

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.8. MATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

(u €)

Opis	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Poslovni prostori dani u najam	Postrojenja i oprema	Namještaj i transportna sredstva	Stambene zgrade i stanovi	Ostala materijalna imovina	Materijalna sredstva i zemljišta u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijed. P.S. 01.01.2025.	3.209.248,25	319.818.152,54	308.786,17	50.192.672,78	6.054.811,79	20.497,93	98.910,97	64.301.345,40	694.930,03	444.004.425,83
Povećanja	10.004,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.725.184,50	155.488,81	36.735.189,21
Prodaja	0,00	0,00	(87.175,80)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(87.175,80)
Rashod	0,00	(337.816,83)	0,00	(314.252,64)	(9.868,67)	0,00	0,00	0,00	0,00	(661.938,14)
Prijenos na drugi konto	0,00	0,00	0,00	(3.300,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.300,00)
Prijenosi	0	17.451.312,51	0,00	1.712.360,09	92.431,29	0,00	0,00	(19.256.103,89)	0,00	0,00
Nabavna vrijednost 31.12.25.	3.219.252,96	336.931.648,22	221.610,37	51.587.480,23	6.137.374,41	20.497,93	98.910,97	81.770.426,01	850.418,84	479.987.201,10
Ispravak vrijednosti P.S.1.01.2025.	0,00	105.230.327,03	145.325,06	19.894.219,14	3.797.752,50	16.369,83	5.794,46	0,00	0,00	129.089.788,02
Prodaja	0,00	0,00	(10.870,44)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(10.870,44)
Rashod	0,00	(313.529,38)	0,00	(306.609,59)	(9.839,92)	0,00	0,00	0,00	0,00	(629.978,89)
Prijenos na drugi konto	0,00	0,00	0,00	(1.602,90)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.602,90)
Amortizacija 2025.	0,00	5.086.661,78	1.371,02	2.630.634,00	284.183,16	409,96	0,00	0,00	0,00	8.003.259,92
Ispravak vrijed. 31.12.2025.	0,00	110.003.459,43	135.825,64	22.216.640,65	4.072.095,74	16.779,79	5.794,46	0,00	0,00	136.450.595,71
Sadašnja vrijednost 01.01.2025.	3.209.248,25	214.587.825,51	163.461,11	30.298.453,64	2.257.059,29	4.128,10	93.116,51	64.301.345,40	694.930,03	315.609.567,84
Sadašnja vrijednost 31.12.25.	3.219.252,96	226.928.188,79	85.784,73	29.370.839,58	2.065.278,67	3.718,14	93.116,51	81.770.426,01	850.418,84	344.387.024,23

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.9. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

RB	Opis	(u €)	
		Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Udjeli kod ovisnih poduzetnika	0,00	0,00
2.	Ostala dugotrajna financijska imovina	477,80	477,80
3.	Ukupno dugotrajna financijska imovina	477,80	477,80

Ostala dugotrajna financijska imovina odnosi se na dionice Slatinske banke koje posjeduje podružnica Donji Miholjac.

3.10. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

RB	Opis	(u €)	
		Prethodna	Tekuća godina
1.	Potraživanja s osnova kredita – vanjski kupci	874,71	1.127,82
2.	Potraživanja s osnova prodaje stanova	3.734,15	2.678,01
3.	Potraživanja od kupaca po predstečajnim nagodbama	227.061,41	221.456,97
4.	Potraživanja po ugovorima – EU projekti	5.574.357,95	5.574.357,95
5.	Ispravak potraživanja s osnove kredita i nagodbi	(227.061,41)	(221.456,97)
6.	Ukupno dugotrajna potraživanja	5.578.966,81	5.578.163,78

Dospijeće potraživanja s osnova kredita za prodane stanove radnicima je u narednih godinu dana, a kamatna stopa za iste je 4%.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o., Grad Osijek i Općina Čepin potpisali su Ugovor o sufinanciranju i Ugovor o partnerstvu Projekta poboljšanja vodne infrastrukture u Osijeku u kojim se partneri i sufinancijeri obvezuju financirati navedeni projekt između ostalog i kreditom koji će zadužiti Vodovod-Osijek d.o.o.. Iznos od 5.574.357,95 € se odnosi na doznačena sredstva kredita odobrenog od strane Zagrebačke banke d.d. na dan 31.12.2023.godine.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.11. ZALIHE

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Zalihe sirovina, materijala i sitnog inventara	2.029.370,80	2.031.095,60
2.	Ispravak vrijednosti zaliha materijala	(1.566.146,00)	(1.593.131,82)
3.	Proizvodnja u tijeku	448,78	7.031,88
4.	Predujmovi za zalihe	143.814,53	238.158,70
5.	Građevinski objekti namijenjeni prodaji	223.304,01	223.304,01
6.	Ukupno	830.792,12	906.458,37

Kretanje ispravka vrijednosti zalihe materijala, trgovačke robe i danih predujmova je kako slijedi:

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Vrijednosno usklađenje zaliha 01. siječnja	(639.520,77)	(1.566.146,00)
2.	Usklađenje zaliha tijekom godine	(955.554,69)	(62.457,57)
3.	Prodaja vrijednosno usklađenih zaliha	1.839,74	606,99
4.	Otpis vrijednosno usklađenih zaliha	27.089,72	34.864,76
5.	Vrijednosno usklađenje 31. prosinaca	(1.566.146,00)	(1.593.131,82)

3.12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Kupci u zemlji	3.245.625,11	3.333.913,84
2.	Sumnjiva i sporna potraživanja	1.082.626,54	1.292.328,58
3.	Ispravak potraživanja	(1.176.527,18)	(1.269.330,81)
4.	Ukupno potraživanja od kupaca	3.151.724,47	3.356.911,61

Društvo je u 2025. godini preko konta ispravak potraživanja od kupaca proknjižilo na teret rashoda poslovanja 409.779,00 € potraživanja koja su utužena ili je za ista na kraju poslovne godine od dospijeca do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 360 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije podnošenja porezne prijave. U istoj godini, direktnim otpisom na teret rashoda proknjiženo je 22.640,37 € potraživanja, a najvećim dijelom se radi o otvorenim i istovremeno zatvorenim stečajnim postupcima.

Analiza starosne strukture potraživanja od kupaca:

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Nedospjelo potraživanje	1.463.847,86	2.223.726,21
2.	Dospjelo potraživanje:		
	- dospjelo od 0 do 30 dana	1.353.714,42	901.170,39
	- dospjelo od 30 do 60 dana	257.582,33	174.130,38
	- dospjelo do godine dana	(185.443,18)	(68.292,92)
	- dospjelo preko godine dana	262.023,04	126.177,55
3.	Ukupno potraživanje	3.151.724,47	3.356.911,61

U dospjelim potraživanjima preko 60 dana najvećim dijelom nalaze se utužena potraživanja koja su vrijednosno usklađena.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

Promjene na kontu ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

		(u €)	
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Ispravak potraživanja P.S. 01. siječnja	(1.192.992,09)	(1.176.527,18)
2.	Ispravak redovnog potraživanja	(66.544,65)	(129.528,79)
3.	Ispravak tuženog potraživanja	(59.247,29)	(265.689,68)
4.	Naplata vrijednosno usklađenog potraživanja	571.447,92	279.153,05
5.	Otpis vrijednosno usklađenog potraživanja	482.844,56	42.885,83
6.	Donos sa dugoročnog ispravka potraživanja	(525.666,30)	(19.624,04)
7.	Prijenos na dugoročni ispravak potraživanja	0,00	0,00
8.	Donos ispravka vrijednosti podružnica	(386.369,33)	0,00
9.	Ispravak potraživanja od kupaca 31. prosinca	(1.176.527,18)	(1.269.330,81)

3.13. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA I ČLANOVA PODUZETNIKA

Potraživanja od radnika na kraju tekuće godine iznose 237,37 €, dok krajem 2024. ista iznose 1.420,50 €.

3.14. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

U ovoj grupi potraživanja Društvo je evidentiralo 285.473,24 €, a ista se sastoje od:

		(u €)	
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Potraživanja za kamate i trošak – Projekt Osijek	897,08	7.417,81
2.	HZZO za refundiranje bolovanja i preglede	18.082,29	21.740,35
3.	Potraživanja od Porezne uprave i sl.institucija	263.793,87	84.562,37
4.	Potraživanja od Zavoda za zapošljavanje	2.700,00	0,00
5.	Ukupno kratkotrajna potraživanja	285.473,24	113.720,53

3.15. OSTALA POTRAŽIVANJA (KRATKOTRAJNA)

Ostala kratkotrajna potraživanja sastoje se, najvećim dijelom, od potraživanja po ugovorima u iznosu od 323.133,26 € (u 2024. godini 803.730,94 €).

3.16. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

Kratkotrajna financijska imovina koncem 2025. godine iznosi 69.393,41 € i odnosi se na sredstva depozita za VACO sustav kojim se namiruju troškovi javnih bilježnika (u 2024. godini 4.582,29 €).

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.17. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNIMA

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Novac na računu	2.768.239,58	2.539.220,34
2.	Novac u blagajni	2.362,21	2.576,26
3.	Izdvojena novčana sredstva	3.000.882,00	1.000.882,00
4.	Novac na deviznom računu	0,06	0,06
5.	Ukupno novac u banci i blagajni	5.771.483,85	3.542.678,66

Novac na računu je novac raspoređen na žiro-računima Privredne banke d.d. Zagreb, Zagrebačke banke d.d. Zagreb, Erste&Steiermarkische banke, Slatinske banke d.d. i Hrvatske poštanske banke d.d..

3.18. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Na ovom rednom broju Bilance evidentirani su unaprijed plaćeni troškovi s razgraničenjem na više od godine dana u iznosu od 102.689,99 €. Najvećim dijelom ovdje se nalaze troškovi osiguranja i pretporez koji se ne može priznati u 2025. godini jer su računi primljeni nakon predaje PDV obrasca za prosinac 2025. godine.

3.19. KAPITAL I REZERVE

(u €)			
RB	Opis	Prethodna	Tekuća godina
1.	Temeljni kapital	72.094.799,09	72.094.799,09
2.	Kapitalne rezerve	(447.585,83)	(447.585,83)
3.	Preneseni gubitak	(25.316.718,68)	(26.768.584,13)
4.	Rezultat razdoblja	(1.451.865,45)	(2.047.620,29)
5.	Ukupno kapital i rezerve	44.878.629,13	42.831.008,84

3.20. REZERVIRANJA

(u €)					
RB	O P I S	Rezerviranje za			Ukupno
		otpremnine	jubilarnе	sudske sporove	
1.	Stanje 31. prosinca 2023.	91.024,02	181.964,27	233.923,94	506.912,23
2.	Isplaćeno	13.502,70	20.704,77	0,00	34.207,47
3.	Nova rezerviranja	126.649,45	211.637,14	1.767.373,72	2.105.660,31
4.	Ukidanje	77.521,32	161.259,50	0,00	238.780,82
5.	Stanje 31. prosinca 2024.	126.649,45	211.637,14	2.001.297,66	2.339.584,25
6.	Isplaćeno	18.994,24	23.993,94	0,00	42.988,18
7.	Nova rezerviranja	113.689,95	209.880,38	0,00	323.570,33
8.	Ukidanje	107.655,21	187.643,20	1.265.442,24	1.560.740,65
9.	Stanje 31. prosinca 2025.	113.689,95	209.880,38	735.855,42	1.059.425,75

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.21. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

(u €)			
RB	O P I S	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Kredit za Projekt Osijek – u korištenju	5.574.357,95	5.016.922,07
2.	Kredit Privredne banke	927.500,00	795.000,00
3.	Kredit Zagrebačka banka – u korištenju	574.883,60	1.637.340,29
4.	HBOR	90.278,39	72.222,75
5.	OTP banka (4 kredita)	1.342.664,64	1.134.839,56
6.	Ukupno krediti:	8.809.684,58	8.865.324,67
7.	Tekuća dospijeca dugoročnih kredita	(922.025,54)	(913.700,68)
8.	Ukupno dugoročne obveze	7.587.659,04	7.742.623,99

Kreditni su ugovoreni bez opterećivanja imovine Društva, a na naplatu dospijevaju kako slijedi:

(u €)			
RB	O P I S	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Na zahtjev ili u roku od godine dana	922.025,54	913.700,68
2.	U drugoj godini	922.025,54	913.700,68
3.	U trećoj i nakon tri godine	1.755.366,50	5.191.583,02
4.	Ukupno dugoročni krediti	8.809.684,58	8.809.684,58

Društvo je u ožujku 2015. godine sklopilo Ugovor o kreditu s HBOR-om u iznosu od 3.853.477,87 € za financiranje projekta poboljšanja vodno komunalne infrastrukture grada Osijeka i općine Čepin, a u ime grada Osijeka i općine Čepin koji su se obvezali isti vraćati. U 2022. godini podignuta sredstva vraćena su kreditom Zagrebačke banke d.d. u visini do 42 milijuna kuna. Kredit je u korištenju do 31.12.2024. godine. Sve troškove kredita, kamate i otplatu glavnice preuzimaju Grad Osijek i Općina Čepin u ugovorenim omjerima.

Od veljače 2022. godine u otplati je i kredit za komunalnu infrastrukturu podignut kod Privredne banke Zagreb d.d. u iznosu od 1.325.000,00 €. Obveza po navedenom kreditu na kraju tekuće godine iznosi 927.500,00 €.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. izdaje zadužnice kao sredstvo osiguranja plaćanja prema bankovnim institucijama te dobavljačima.

Ukupno su izdane zadužnice u iznosu od 13.997.075,64 € od čega za osiguranje vraćanja kredita u iznosu od 13.946.640,98 € i dobavljačima kao osiguranje plaćanja preostalih 50.434,66 €.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. izdao je zadužnice kao jamac za potencijalne obveze VODOVOD-MONTAŽE d.o.o. kao povezanog društva i to za kredite i garancije na ukupan iznos od 2.952.915,80 €, te za uredno plaćanje prema dobavljačima na iznos od 66.361,40 €.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.22. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze u iznosu 8.696,08 € (2024.: 17.392,15 €) odnose se na ugovor o provođenju monitoring utjecaja Vc koridora na površinske i podzemne vode vodocrpilišta Vinogradi. Obveze se podmiruju u ratama zaključno s 01.08.2026. godine.

3.23. KRATKOROČNE OBVEZE

		(u €)	
RB	O P I S	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Obveze za zajmove, kredite i ostale obveze prema bankama	1.870.962,00	1.096.389,09
2.	Obveze prema dobavljačima	8.202.473,67	6.873.249,23
3.	Obveze za predujmove	711.293,52	313.382,16
4.	Obveze prema zaposlenima	554.863,55	620.686,48
5.	Obveze za poreze, doprinose i sl.	410.058,93	351.860,95
6.	Ostale kratkoročne obveze	1.026.468,03	1.553.809,27
7.	Ukupno kratkoročne obveze	12.776.119,70	10.809.377,18

Kratkoročne obveze smanjene su u odnosu na 2024. godinu, a najznačajnije povećanje zabilježeno je u obvezama prema zaposlenima i porezima i doprinosima iz razloga preuzimanja zaposlenika od strane podružnica u postupku pripajanja.

Obveze s temelja zajmova i kredita sastoje se od tekućih dospjeća dugoročnih kredita u iznosu 913.700,68 € te primljenih depozita i jamčevina koje iznose 182.688,41 €.

U ukupnim kratkoročnim obvezama 9,63 % obveza se odnosi na ostale kratkoročne obveze. Njihova struktura je kako slijedi:

		(u €)	
RB	O P I S	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Naknada – voda i kanal	684.334,90	659.401,50
2.	Namjena – voda i kanal	16.224,70	15.679,32
3.	Naknada za razvoj	319.851,88	343.701,39
4.	Obveze prema Hrvatskim vodama	4.877,47	21.464,10
5.	Ostale obveze	1.179,08	855,47
6.	Ukupno ostale kratkoročne obveze	1.026.468,03	1.041.101,78

Naknada – voda i kanal odnosi se na naknadu za upravljanje vodama koja se plaća društvu Hrvatske vode u trenutku naplate potraživanja od kupaca za vodnu uslugu.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.24. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA

(u €)

RB	O P I S	Prethodna godina	Tekuća godina
1.	Naplaćene naknade, namjene i krediti iz cijene vode	34.938.518,66	35.148.856,98
2.	Primljena sredstva za izgradnju objekata vodoopskrbe i odvodnje	89.885.565,30	90.486.880,37
3.	Naplaćena sredstva EU projekata	60.602.030,39	64.115.469,22
4.	Troškovi naknada za neiskorištene godišnje odmore	230.652,72	236.717,99
5.	Unaprijed zaračunani troškovi i prihod budućeg razdoblja	88.675,06	95.674,01
6.	Naplaćena sredstva - podružnice	80.063.606,21	107.006.649,78
6.	Ukupno odgođeno plaćanje troškova	265.809.048,34	297.090.248,35

Na ovoj poziciji bilance evidentirana su primljena sredstva za izgradnju objekata vodoopskrbe i odvodnje. Većim dijelom u novčanom tijeku ona su i potrošena, ali će knjigovodstveno smanjenje na ovim pozicijama nastati nakon aktiviranja izgrađenih objekata tj. obračuna amortizacije izgrađenih objekata kroz godine korištenja.

3.25. ISPLATE UPRAVI

Tijekom tekuće godine na ime plaće i naknada dvočlanoj upravi je ukupno isplaćen bruto iznos od 122.147,50 €, (2024. godine: 75.293,10 €).

3.26. REVIZORSKE NAKNADE

U 2025. godini revizorske naknade iznose 54.170,00 € (bez PDV-a), odnose se na naknadu za reviziju godišnjih financijskih izvještaja, dok se iznos od 330,00 € (bez PDV-a) odnosi na analize poslovanja i aktuarske usluge vezane uz rezerviranje troškova otpremnina i jubilarnih nagrada radnika.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.27. SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE

Na dan 31.12.2025. godine VODOVOD-OSIJEK d.o.o. kao tužitelj vodi 9.224 aktivnih predmeta, a velik broj sporova je manjih vrijednosti za utužena potraživanja nenaplaćene vodne usluge.

Ukupno rezerviranih 735.855,42 € sudskih sporova koliko su iznosili koncem 2025. godine u kojima se VODOVOD-OSIJEK d.o.o. javlja kao tuženik dodatno nije trebalo rezervirati novih sudskih sporova tijekom izvještajne godine, a kako je i prikazano u bilješci 3.20.

3.29. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančni zapisi u iznosu od 733.264,03 € odnose se na ratnu štetu koju je VODOVOD-OSIJEK d.o.o. pretrpio zbog ratnih operacija na području Republike Hrvatske, a koja je dana 24.04.1997. godine prijavljena Hrvatskom fondu za privatizaciju Zagreb.

3.30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

3.32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

3.32.1. KATEGORIJE FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA

	(u €)	
	Prethodna	Tekuća
Zajmovi, depoziti i potraživanja (uključivo i novac i novčani ekvivalenti)	8.947.535,77	6.987.967,64
Ukupna financijska imovina	8.947.535,77	6.987.967,64
Financijske obveze	18.908.775,72	16.646.330,95
Ukupne financijske obveze	18.908.775,72	16.646.330,95

3.32.2. IZLOŽENOST RIZICIMA

Izloženost kreditnom, valutnom i kamatnom riziku te riziku likvidnosti javlja se tijekom redovnog poslovanja.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik su uglavnom potraživanja od kupaca. Novac se polaže u banke visokog kreditnog rejtinga – Zagrebačku banku i Privrednu banku Zagreb, a za potrebe financiranja Projekta Osijek otvoren je namjenski žiro-račun u Erste&Steiermarkische banci.

Kreditni rizik Društva je nizak s obzirom da ne postoji značajna izloženost prema nekom pojedinačnom kupcu. Ispravci vrijednosti za sumnjiva potraživanja se redovito procjenjuju i po potrebi mijenjanju.

Iz priznate financijske imovine proizlazi da je maksimalna izloženost Društva jednaka knjigovodstvenom iznosu imovine u bilanci.

Potraživanja i novac 31.12.2024.

	(u €)				
	Do 1 mj.	Od 1-3 mj.	Od 3 mj. do 1	Od 1-5 god.	Ukupno
Kupci	2.817.562,28	257.582,33	(185.443,18)	262.023,04	3.151.724,47
Novac i novčani ekvivalenti	5.771.483,85	0,00	0,00	0,00	5.771.483,85
Ostalo	11.832,13	3.304,17	4.582,29	4.608,86	24.327,45
Ukupno:	8.600.878,26	260.886,50	(180.860,89)	266.631,90	8.947.535,77

Potraživanja i novac 31.12.2025.

	(u €)				
	Do 1 mj.	Od 1-3 mj.	Od 3 mj. do 1	Od 1-5 godina	Ukupno
Kupci	3.124.896,60	174.130,38	(68.292,92)	126.177,55	3.356.911,61
Novac i novčani ekvivalenti	3.542.678,66	0,00	0,00	0,00	3.542.678,66
Ostalo	10.649,00	4.529,13	69.393,41	3.805,83	88.377,37
Ukupno:	6.678.224,26	178.659,51	1.100,49	129.983,38	6.987.967,64

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja.

3. Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3.32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

3.32.2. IZLOŽENOST RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik kamatne stope

U tablici su prikazane promjene odnosno neto učinak kada bi došlo do promjene kamatnih stopa za 5% uz pretpostavku nepromijenjenih ostalih varijabli.

	31. prosinac 2024.			31. prosinac 2025.		
	IZNOS	Kamata >5%	Razlika	IZNOS	Kamata >5%	Razlika
OBVEZE						
Kredit (u €)	28.101,87	26.696,78	1.405,09	64.814,32	61.573,60	3.240,72
	31. prosinac 2024.			31. prosinac 2025.		
	IZNOS	Kamata <5%	Razlika	IZNOS	Kamata <5%	Razlika
OBVEZE						
Kredit (u €)	28.101,87	29.506,96	(1.405,09)	64.814,32	68.055,04	(3.240,72)
Neto učinak			0,00			0,00

Društvo nije značajno izloženo kamatnom riziku i ne provodi aktivnu zaštitu izloženosti riziku kamatnih stopa.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Društvo značajnu pažnju posvećuje upravljanju rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja.

Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem okvirnih kredita pojedinih banaka, kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospijeća financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća ugovornih obveza Društva iskazanih u bilanci na kraju razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

Obveze 31.12.2024.

Opis	(u €)				
	Do 1 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1-5 godina	Ukupno
Dobavljači	6.002.039,12	1.999.843,55	200.591,00	0,00	8.202.473,67
Kredit	64.289,16	199.342,23	658.394,15	7.838.990,86	8.761.016,40
Ostalo	536.387,49	711.293,52	697.604,64	0,00	1.945.285,65
Ukupno:	6.602.715,77	2.910.479,30	1.556.589,79	7.838.990,86	18.908.775,72

Obveze 31.12.2025.

Opis	(u €)				
	Do 1 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1-5 godina	Ukupno
Dobavljači	6.127.866,55	242.411,96	502.970,72	0,00	6.873.249,23
Kredit	63.595,42	197.954,75	652.150,51	7.742.623,99	8.656.324,67
Ostalo	620.686,48	313.382,16	182.688,41	0,00	1.116.757,05
Ukupno:	6.812.148,45	753.748,87	1.337.809,64	7.742.623,99	16.646.330,95

Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 15. svibnja 2026. godine.

Bilješke i Financijske izvještaje sačinila:

voditelj

Odjela knjigovodstva
Mirta Prusina Marušić, mag. oec.



rukovoditelj

Sektora financija, računovodstva
Vanja Glavaš, dipl. oec.



Bilješke i Financijske izvještaje odobrio:

direktor
mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec



**GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE
O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA
ZA 2025. GODINU**

U Osijeku, svibanj 2026. godine

SADRŽAJ

1. Opće informacije o Društvu.....	1
1.1. Matični podaci Društva.....	1
1.2. Organizacijska struktura.....	1
1.3. Predstavljanje i vođenje Društva.....	4
1.4. Opći podaci.....	7
1.5. Misija, vizija i ciljevi Društva.....	8
2. Izvješće Uprave o stanju Društva.....	8
3. Financijska izvješća.....	16
3.1. Račun dobiti i gubitka i Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca stanja).....	16
3.2. Financijski pokazatelji.....	17
4. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.....	20
4.1. Kategorije financijskih instrumenata.....	20
4.2. Izloženost rizicima.....	20
5. Aktivnosti Društva na zaštiti okoliša.....	22
6. Događaji nakon datuma bilance.....	23
7. Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja.....	23
8. Informacije o otkupu vlastitih dionica.....	24
9. Očekivani razvoj Društva u budućnosti.....	24
10. Ljudski potencijali.....	26

1. Opće informacije o Društvu

1.1 MATIČNI PODACI DRUŠTVA

Naziv :	VODOVOD-OSIJEK d.o.o. za vodoopskrbu i odvodnju
Adresa:	Osijek, Poljski put 1
Telefon:	031/330 – 100 (centrala)
e-mail:	vodovod@vodovod.com
Internet stranica:	www.vodovod.com
Poštanski pretnac:	141
OIB:	43654507669
Matični broj:	3013502
MBS:	030062778 Trgovačkog suda u Osijeku
Šifra djelatnosti:	3600 Skupljanje, pročišćavanje i opskrba vodom

Opći podaci o podružnicama

Društvo ima osnovane četiri podružnice:

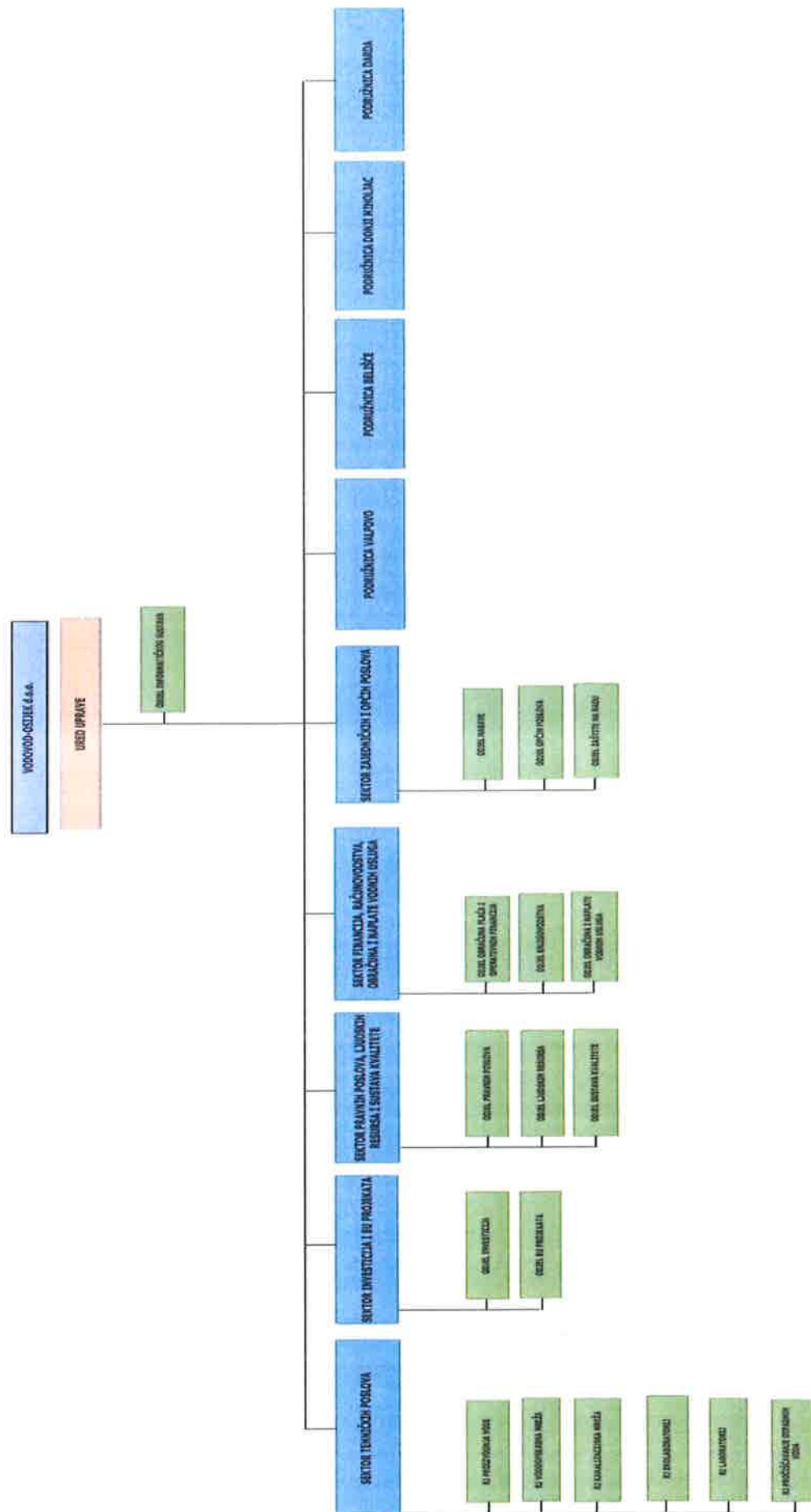
1. Podružnicu Valpovo sa sjedištem u Valpovu, Matije Antuna Reljkovića 16 koja vrši isporuku vodnih usluga na području Grada Valpova i Općina: Bizovac, Petrijevci i Koška. Za direktoricu Podružnice Valpovo imenovana je Iva Matić, dipl. ing. građ.
2. Podružnicu Belišće sa sjedištem u Belišću, Radnička 1b koja vrši isporuku vodnih usluga na području Grada Belišća i Općine Marijanci. Za direktoricu Podružnice Belišće imenovana je Lidija Gavrić, dipl. ing. građ.
3. Podružnicu Darda sa sjedištem u Dardi, Ulica svetog I. Krstitelja 101 koja vrši isporuku vodnih usluga na području Općina: Bilje, Darda i Jagodnjak. Za direktoricu Podružnice Darda imenovana je Dejana Presečan Šipoš, dipl. ing. aedif.
4. Podružnicu Donji Miholjac sa sjedištem u Donjem Miholjcu, Pavla Radića 99 koja vrši isporuku vodnih usluga na području Grada Donjeg Miholjca i Općina: Magadenovac i Viljevo. Za direktoricu Podružnice Donji Miholjac imenovana je Dragana Pnjak, dipl. ing.

Podružnice imaju isti predmet poslovanja kao i sjedište Društva.

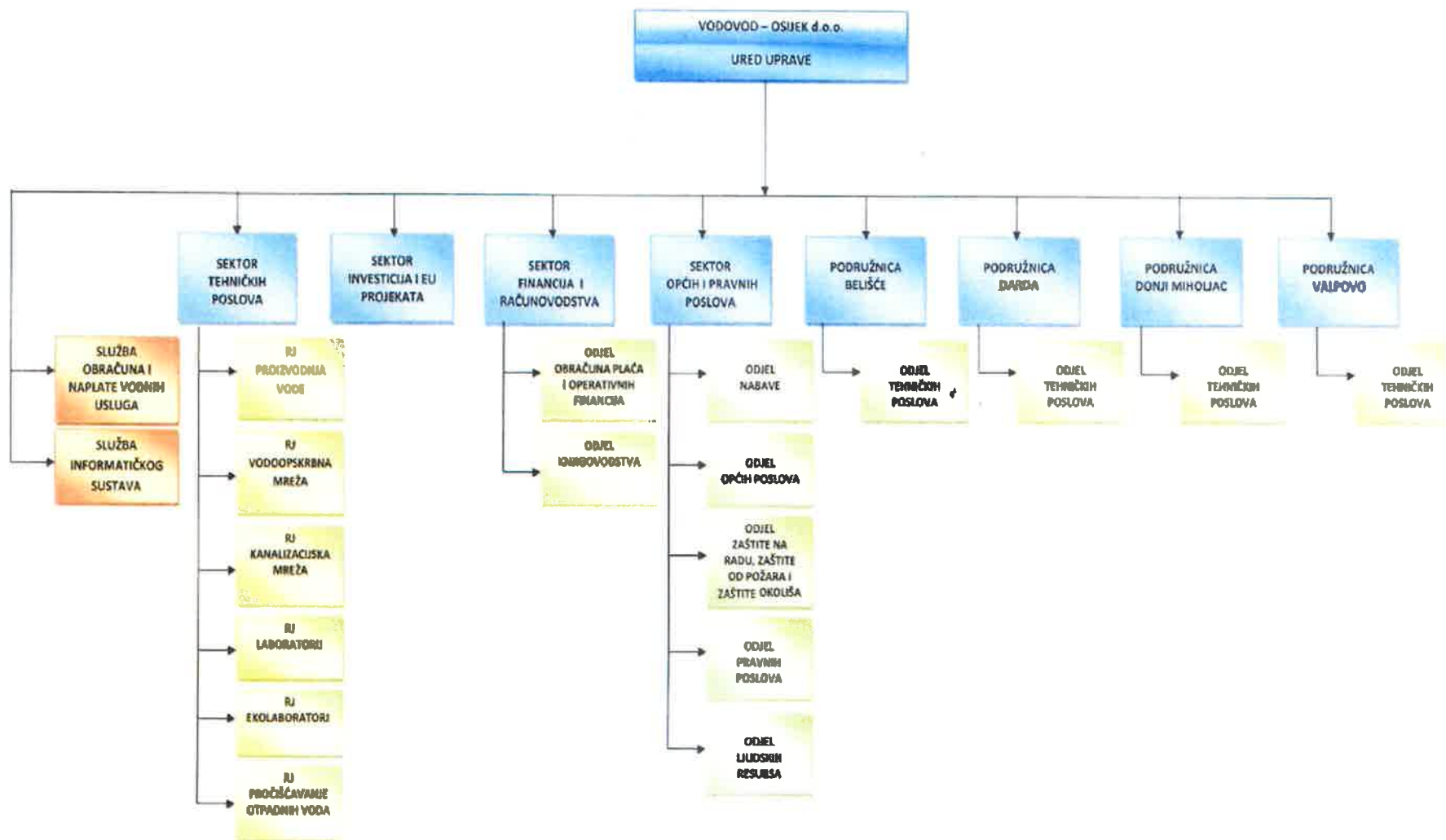
1.2. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Osnovne organizacijske sheme (siječanj 2025. i siječanj 2026. godine):

Prilog 1. Osnovna organizacijska shema VODOVOD-OSIJEK d.o.o., siječanj 2025.



Prilog 1. Osnovna organizacijska shema VODOVOD-OSJEK d.o.o.



1.3. PREDSTAVLJANJE I VOĐENJE DRUŠTVA

Jednočlana Uprava Društva vodi poslove Društva, predstavlja Društvo i upravlja njegovom imovinom. Uprava je odgovorna za cjelokupnu strategiju Društva, koordinaciju aktivnosti sa zakonodavnim i državnim tijelima, kao i poslove sa interesnim poduzećima i pučanstvom. Uprava Društva koju imenuje Nadzorni odbor odgovorna je Nadzornom odboru, odnosno Skupštini Društva.

Članom Uprave – direktorom Društva imenovan je 1. veljače 2024. godine mr.sc. Marko Eljuga, dipl.oec. na mandat od četiri godine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor ima devet članova. Grad Osijek u Nadzornom odboru ima šest članova, Općina Čepin ima jednog člana, jednog člana zajednički predlažu Grad Valpovo, Grad Belišće, Grad Donji Miholjac i Općina Darda, a radnici Društva također jednog člana. Članove Nadzornog odbora bira Skupština Društva, a predstavnika radnika bira Radničko vijeće. Mandat članova Nadzornog odbora je 4 godine, s tim da mogu biti ponovno izabrani.

Članovi Nadzornog odbora su slijedeći:

- | | |
|------------------------|---------------------------------------|
| 1. Sanda Pašuld | – predsjednica (16.1.2026.) |
| 2. Mate Jurčević | – zamjenik predsjednice (14.11.2025.) |
| 3. Fran Ivan Škorić | – član (30.11.2024.) |
| 4. Livio Međurečan | – član (16.1.2026.) |
| 5. Robert Periša | – član (30.11.2024.) |
| 6. Ivan Škaro | – član (16.1.2026.) |
| 7. Bosiljko Zdilar | – član (30.11.2024.) |
| 8. Jasmina Strugačevac | – članica (15.12.2025.) |
| 9. Zoran Juriša | – predstavnik radnika (4.7.2025.) |

Skupština Društva

Skupštinu Društva, koja usvaja Poslovni plan, čine predstavnici devetnaest osnivača:

- | | |
|------------------------|--------|
| 1. Grad Osijek | - član |
| 2. Grad Donji Miholjac | - član |
| 3. Grad Belišće | - član |
| 4. Grad Valpovo | - član |
| 5. Općina Antunovac | - član |
| 6. Općina Čepin | - član |
| 7. Općina Erdut | - član |
| 8. Općina Ernestinovo | - član |
| 9. Općina Vuka | - član |

10. Općina Vladislavci	- član
11. Općina Bizovac	- član
12. Općina Petrijevci	- član
13. Općina Koška	- član
14. Općina Magadenovac	- član
15. Općina Darda	- član
16. Općina Marijanci	- član
17. Općina Viljevo	- član
18. Općina Bilje	- član
19. Općina Jagodnjak	- član

OSNIVAČI DRUŠTVA I TEMELJNI KAPITAL

Vrijednost temeljnog kapitala Društva, prema procjeni izrađenoj 30. rujna 1997. godine, iznosila je 429.971.000,00 kn. Temeljni kapital Društva preuzimaju Osnivači Društva prema visini utvrđenoj Društvenim ugovorom od 19. listopada 1998. godine.

Upisani temeljni kapital povećava se 28. studenog 2016. godine za iznos od 1.421.000 kn ulaganjem Grada Osijeka, unosom nekretnina-komunalnih vodnih građevina koje su bile u njegovom vlasništvu.

Pripajanjem trgovačkog društva ČVORKOVAC-VODNE USLUGE d.o.o. u vlasništvu općine Erdut, ista je povećala udjele za 20.000 kn, tako da sada ukupni temeljni kapital Društva iznosi 431.412.000,00 kn.

Sukladno odredbama Zakona o vodnim uslugama (NN 66/19) vlasnici isporučitelja vodnih usluga mogu biti isključivo jedinice lokalne samouprave na uslužnom području. Budući da Općina Semeljci ne pripada našem uslužnom području, Ugovorom o prijenosu poslovnih udjela od 26. srpnja 2022., Općina Semeljci prenijela je na Grad Osijek jedan poslovni udio u nominalnom iznosu od 1.849.000,00 kn.

Provedbom pripajanja ostalih javnih isporučitelja na uslužnom području br. 8 jedinstvenom javnom isporučitelju VODOVOD-OSIJEK d.o.o. povećan je temeljni kapital s iznosa od 57.258.180,00 € za ukupan iznos temeljnog kapitala pripojenih društava u iznosu od 14.836.610,00 €, tako da temeljni kapital društva preuzimatelja nakon provedenog postupka pripajanja iznosi 72.094.790,00 €.

Sukladno ukupnom temeljnom kapitalu udjeli osnivača Društva su:

- Grad Osijek raspolaže s 5715 glasova i 1 dodatnim glasom
- Grad Donji Miholjac raspolaže s 917 glasova i 1 dodatnim glasom
- Grad Belišće raspolaže s 584 glasova i 1 dodatnim glasom
- Grad Valpovo raspolaže s 554 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Čepin raspolaže s 537 glasa i 1 dodatnim glasom

- Općina Erdut raspolaže s 446 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Bizovac raspolaže s 247 glasa i 1 dodatnim glasom
- Općina Petrijevci raspolaže s 233 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Ernestinovo raspolaže s 210 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Antunovac raspolaže sa 158 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Vladislavci raspolaže sa 103 glasa i 1 dodatnim glasom
- Općina Koška raspolaže sa 63 glasa i 1 dodatnim glasom
- Općina Vuka raspolaže s 57 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Magadenovac raspolaže s 31 glasom i 1 dodatnim glasom
- Općina Darda raspolaže s 30 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Marijanci raspolaže s 23 glasa i 1 dodatnim glasom
- Općina Viljevo raspolaže s 22 glasa i 1 dodatnim glasom
- Općina Bilje raspolaže sa 16 glasova i 1 dodatnim glasom
- Općina Jagodnjak raspolaže s 1 glasom i 1 dodatnim glasom.

VLASNIČKA STRUKTURA VODOVOD-OSIJEK d.o.o.

R.br.	Naziv	Udio u %
1.	Grad Osijek	62,573
2.	Grad Donji Miholjac	7,973
3.	Grad Belišće	3,806
4.	Grad Valpovo	3,746
5.	Općina Antunovac	2,034
6.	Općina Čepin	6,504
7.	Općina Erdut	4,888
8.	Općina Ernestinovo	2,295
9.	Općina Vuka	0,617
10.	Općina Vladislavci	1,132
11.	Općina Bizovac	1,673
12.	Općina Petrijevci	1,580
13.	Općina Koška	0,430
14.	Općina Magadenovac	0,252
15.	Općina Darda	0,108
16.	Općina Marijanci	0,153
17.	Općina Viljevo	0,173

18.	Općina Bilje	0,060
19.	Općina Jagodnjak	0,003

1.4. OPĆI PODACI

POVIJEST DRUŠTVA

Kao društvo s ograničenom odgovornošću VODOVOD-OSIJEK d.o.o. za vodoopskrbu i odvodnju osnovano je temeljem Društvenog ugovora o promjeni oblika organiziranja javnog poduzeća u trgovačko društvo i o usklađivanju općih akata i temeljnog kapitala «Vodovod-Osijek» s p.o. sa Zakonom o trgovačkim društvima od 19. listopada 1998. godine i Odluke članova Društva «Vodovod-Osijek» d.o.o. od 14. rujna 2001. godine o prihvatanju Izmjene Društvenog ugovora o promjeni oblika organiziranja javnog poduzeća u trgovačko društvo i o usklađenju općih akata i temeljnog kapitala «Vodovod-Osijek» s p.o. sa Zakonom o trgovačkim društvima u Republici Hrvatskoj.

Temeljni kapital Društva unesen je u stvarima, opremi, pokretninama i nekretninama tako da na 31.12.2023. godine temeljni kapital Društva iznosi 57.258.180 eura.

Do kraja 2013. godine završeno je organizacijsko restrukturiranje sukladno odredbama Zakona o vodama radi odvajanja tržišnih djelatnosti. Osnovana su nova društva kćeri u 100%-tnom vlasništvu VODOVOD-OSIJEK d.o.o. i to VODOVOD-PROJEKTNI BIRO d.o.o., VODOVOD-HIDROGEOLOŠKI RADOVI d.o.o., VODOVOD-GRADITELJSTVO d.o.o. i VODOVOD-MONTAŽA d.o.o.

Od 2014. godine VODOVOD-OSIJEK d.o.o. bavi se samo pružanjem vodne usluge vodoopskrbe i odvodnje.

VODOVOD-GRADITELJSTVO d.o.o. podnijelo je dana 06.10.2017. godine prijedlog za otvaranje stečajnog postupka zbog prezaduženosti Društva i gubitka iznad visine kapitala. Stečajni postupak završen je 31.01.2020. godine i Društvo je 09.03.2020. godine brisano iz registra trgovačkih društava.

Ugovorom o prijenosu poslovnih udjela od 24. lipnja 2019. godine VODOVOD-OSIJEK d.o.o. je u cijelosti prodao svoje poslovne udjele koje je imao u VODOVOD-PROJEKTNI BIRO d.o.o. novom vlasniku.

Ugovorom o prijenosu poslovnih udjela od 23. prosinca 2020. godine VODOVOD-OSIJEK d.o.o. u cijelosti je prodao svoje poslovne udjele koje je imao u VODOVOD-HIDROGEOLOŠKI RADOVI d.o.o. novom vlasniku. Prodaja je realizirana u siječnju 2021. godine.

Ugovorom o prijenosu poslovnih udjela od 19. prosinca 2023. godine VODOVOD-OSIJEK d.o.o. u cijelosti je prodao svoje poslovne udjele koje je imao u VODOVOD-MONTAŽA d.o.o. Gradu Osijeku kao novom vlasniku.

OSNOVNE DJELATNOSTI DRUŠTVA

Društvo se bavi isključivo zahvaćanjem, kondicioniranjem i distribucijom vode za ljudsku potrošnju, izvođenjem priključaka na komunalne vodne građevine, ispitivanjem

kvalitete, kontrolom i pročišćavanjem otpadnih voda, odnosno pružanjem vodnih usluga vodoopskrbe i odvodnje.

1.5. MISIJA, VIZIJA I CILJEVI DRUŠTVA

Prioritet i glavna misija u poslovanju tvrtke VODOVOD-OSIJEK d.o.o. je sigurna opskrba kvalitetnom pitkom vodom te pouzdana i kvalitetna usluga odvodnje i pročišćavanja otpadnih voda.

Misija vodoopskrbe je razvoj moderne infrastrukture s visokom razinom iskazivanja kvalitete usluga. Izgradnja modernog vodoopskrbnog sustava usklađena je sa zaštitom okoliša i interesima lokalne zajednice. Misija odvodnje je održavanje kontinuiranog funkcionalnog sustava odvodnje otpadnih voda na cijelom uslužnom području. Misija pročišćavanja otpadnih voda je smanjenje ispuštanja nepročišćenih otpadnih voda u osjetljiva područja dunavskog sliva.

Vizija Društva je kontinuirano ostvarivanje misije i postizanje zadanih ciljeva uz najviše standarde kvalitete, koristeći suvremene znanstvene i empirijske tehnologije i metode vodeći pri tome brigu o zaštiti okoliša i oslanjajući se na vlastite tehničko-tehnološke i ljudske potencijale, na principima održivog razvoja. Intencija je ostvariti viziju Društva kao organizacije s najvišom kvalitetom usluga, zadovoljnih korisnika, zaposlenika i poslovnih partnera u svom području djelovanja.

Cilj Društva je povećati učinkovitost poslovanja kroz svrhovito unutarnje ustrojstvo, razvijati timski rad utemeljen na visokoj odgovornosti zaposlenih, upravljanje i razvoj ljudskih potencijala, uključujući i stalno stručno usavršavanje te pravilnu raspodjelu raznih poslova i zadataka, unaprjeđivati ukupno poslovanje kroz uvođenje suvremenih informatičkih rješenja te kroz unaprjeđenje poslovnih procesa.

2. Izvješće Uprave o stanju Društva

U poslovnoj 2025. godini VODOVOD-OSIJEK d.o.o. ostvario je prihode u visini 30.257.792,88 eura, rashode u visini 32.305.413,17 eura, te iskazao gubitak u iznosu od 2.047.620,29 eura. Prihodi od vodne usluge kao osnovne djelatnosti iznose 15.550.128,11 eura.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. posjeduje certifikat sustava upravljanja kvalitetom sukladno zahtjevima norme ISO 9001:2015, sustav upravljanja sigurnošću hranom HACCP i sustav za upravljanje energijom HRN EN ISO 50001.

U procesu okrupnjivanja javnih isporučitelja sukladno Zakonu o vodnim uslugama (NN-66/19) i Uredbi o uslužnim područjima (NN-70/23) VODOVOD-OSIJEK d.o.o. su 30.11.2024. godine pripojeni javni isporučitelji: Urednost d.o.o. Čepin, Vodoopskrba d.o.o., DVORAC d.o.o., Hidrobel d.o.o. i MIHOLJAČKI VODOVOD d.o.o.

VODOOPSKRBA

Vodoopskrbni sustav VODOVOD-OSIJEK d.o.o. sastoji se od 1.680 km vodovodne mreže sa 58.171 priključaka i 89.500 korisnika usluga javne vodoopskrbe. Stalno širenje sustava vodoopskrbe i odvodnje uvjetovano je potrebama gradova i općina u kojima je VODOVOD-OSIJEK d.o.o. isporučitelj vodne usluge.

Tijekom 2025. godine u Osijeku je proizvedeno 9.269.262 m³ vode, odnosno oko 25.395 m³ dnevno. Korisnicima vodne usluge isporučeno je i fakturirano 7.043.578 m³ i to 5.604.812 m³ privatnim korisnicima i 1.438.766 m³ poslovnim korisnicima. U tehnološkom procesu utrošeno je 156.636 m³ industrijske otpadne vode.

Tijekom 2025. godine podružnica Beliše proizvela je 988.370 m³ vode, odnosno oko 2.708 m³ dnevno. Korisnicima vodne usluge isporučeno je i fakturirano 470.542 m³ i to 389.756 m³ privatnim korisnicima i 80.786 m³ poslovnim korisnicima. Podružnici Valpovo je isporučeno 205.310 m³ vode.

Tijekom 2025. godine podružnica Valpovo proizvela je 687.041 m³ vode, odnosno oko 1.882 m³ dnevno. Od podružnice Beliše je zaprimljeno 205.310 m³ vode. Korisnicima vodne usluge isporučeno je i fakturirano 765.904 m³ i to 633.850 m³ privatnim korisnicima i 133.054 m³ poslovnim korisnicima. U tehnološkom procesu utrošeno je 113.986 m³ industrijske otpadne vode.

Tijekom 2025. godine podružnica Darda isporučila je i fakturirala 490.614 m³ korisnicima vodne usluge i to 409.533 m³ privatnim korisnicima i 81.081 m³ poslovnim korisnicima.

Tijekom 2025. godine podružnica Donji Miholjac u tehnološkom procesu je utrošila 342.226 m³ industrijske otpadne vode.

Služba Vodoopskrbe odgovorna je za kontinuiranu opskrbu korisnika vodne usluge zdravstveno ispravnom pitkom vodom čija se kontrola većinom obavlja u internom laboratoriju. Glavne smjernice poslovanja temelje se na razvoju tehnologije proizvodnje vode te njenog transporta do korisnika, a sve u cilju osiguranja dovoljnih količina pitke vode za opskrbu stanovništva na cijelom vodoopskrbnom području kojim upravlja VODOVOD-OSIJEK d.o.o.

U RJ Laboratorij tijekom 2025. godine analizirano je 15.389 uzoraka vode te se na taj način dobio fond od 310.000 podataka o kakvoći vode za ljudsku potrošnju. Dnevnom obradom analiza dobiven je uvid u stanje kvalitete vode svih pregledanih lokaliteta i utvrđena higijenska ispravnost. Kvaliteta vode je apsolutno sukladna kvaliteti traženoj u važećim pravilnicima o zdravstvenoj ispravnosti vode za piće, a sustav vodoopskrbe u potpunosti je zadovoljio sve potrebe korisnika. Visoka razina kvalitete vode rezultat je implementacije HACCP sustava te prikladnog održavanja uspostavljenog sustava analize opasnosti i kontrole kritičnih točaka. Zdravstveni nadzor nad vodom za piće, osim u vlastitom laboratoriju, provodi se i u laboratoriju Zavoda za javno zdravstvo.

ODVODNJA

Sustav odvodnje sastoji se od 688 km kanalizacijske mreže i od početka izgradnje kontinuirano se proširuje.

U sustavu odvodnje dobiveni su novi kilometri rekonstruiranih i novih kolektora te nekoliko novih crpnih stanica. Izgrađeno je 1.483 novih kanalizacijskih priključaka te krajem 2025. godine na sustavu postoji 39.568 priključaka. Od 202 crpne stanice njih 191 je opremljena SCADA Nadzorno upravljačkim sustavom koji omogućava održavateljima daljinsko upravljanje i uvid u stanje u strojarne i elektro opreme.

Ekolaboratorij u sklopu Službe odvodnje je ovlaštenu laboratorij koji vrši ispitivanje sastava otpadnih voda u sustavu odvodnje.

S pravnim i fizičkim osobama sklapaju se godišnji ugovori o zbrinjavanju neopasnog otpada iz sabirnih jama.

PROČIŠĆAVANJE OTPADNIH VODA

U 2018. godini izgrađen je sustav odvodnje u Ernestinovu, Laslovu i Divošu (I faza) koji ima vlastiti uređaj za pročišćavanje trenutnog kapaciteta 1.350 ekvivalent stanovnika s mogućnošću priključenja 512 domaćinstava (u konačnici će biti 2.700 ekvivalent stanovnika).

Postrojenje za pročišćavanje otpadnih voda Grada Osijeka koje ima kapacitet 170.000 ekvivalent stanovnika, krenulo je sa probnim radom u travnju 2023. godine sa trajanjem u periodu od deset mjeseci nakon čega je predviđena provedba tehničkog pregleda koji je uspješno obavljen te je postrojenje počelo sa redovnim radom u ožujku 2024. godine.

Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda u Belišću koji ima kapacitet 24.200 ekvivalent stanovnika, započeo je sa probnim radom 1.1.2025. godine. Probni rad je trajao do 10.10.2025., a uređaj je 28.10.2025. započeo sa redovnim radom.

Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda Petrijevci, II. Stupnja pročišćavanja koji ima kapacitet 9.800 ekvivalent stanovnika, započeo je sa probnim radom 22.11.2024. Tehnički pregled je uspješno odrađen u rujnu 2025. i dobivena je uporabna dozvola te je uređaj započeo sa redovnim radom 1.1.2026. godine.

Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda u Donjem Miholjcu, kapaciteta 8.000 ekvivalent stanovnika, započeo je sa redovnim radom u srpnju 2014. godine.

INVESTICIJE I EU PROJEKTI

Budući da je VODOVOD-OSIJEK d.o.o., sukladno zakonskim obvezama, s danom 11. prosinca 2024. godine izvršio pripajanje pet društava koja su do tada samostalno obavljala usluge javne vodoopskrbe i odvodnje (VODOOPSKRBA d.o.o., Darda, MIHOLJAČKI VODOVOD d.o.o., Donji Miholjac, HIDROBEL d.o.o., Belišće, DVORAC d.o.o., Valpovo i UREDNOST d.o.o., Čepin), Plan gradnje komunalnih vodnih građevina, počevši od 2025. godine, obuhvaća i planirane investicije na području četiri novonastale podružnice (Darda, Donji Miholjac, Belišće i Valpovo) dok su investicije na komunalnim vodnim građevinama kojima je upravljalo nekadašnje društvo Urednost d.o.o. iz Čepina uključene u pozicije plana koje se odnose na VODOVOD-OSIJEK d.o.o.

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina donesen je u okviru Poslovnog plana, a baziran je na četverogodišnjem razdoblju. Međutim, kako je Plan objavljen početkom 2025. godine mora, sukladno Zakonu o vodnim uslugama, biti na snazi do 31. prosinca četvrte godine od godine u kojoj je stupio na snagu tako da zapravo uključuje 2025., 2026., 2027, 2028. i 2029. godinu

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina obuhvaća investicije na komunalnim vodnim građevinama unutar uslužnog područja 8, koje se odnose na izradu projektne dokumentacije, hidrogeološke radove na crpilištima, zahvate u pogonu za proizvodnju vode, zahvate na vodoopskrbnoj mreži i sustavu odvodnje te realizaciju projekata rekonstrukcije i izgradnje komunalnih vodnih građevina.

Investicije predviđene Planom gradnje komunalnih vodnih građevina financiraju se iz nekoliko izvora. Uz naknadu za razvoj koja je temeljni, ali uglavnom nedostatni izvor financiranja, za realizaciju planiranih zahvata izrazito važnu ulogu imaju sredstva Hrvatskih voda (redovni program, EU program) i sredstva iz EU fondova (NPOO, PKK 2021-2027), a za područje podružnica značajna su i sredstva JLS. Kao izvor financiranja koristi se i kredit prvenstveno kako bi se financirao dio investicije koji za Hrvatske vode i EU predstavlja neprihvatljiv trošak (npr. sanacija prometnih površina izvan koridora rova), a sredstva naknade su za tu svrhu nedovoljna.

Područje Osijeka

Za područje Osijeka u 2025. godini planirana je realizacija u vrijednosti 10.755.100,00 EUR sa strukturom financiranja:

- naknada za razvoj:	1.538.700,00 EUR
- Hrvatske vode :	1.889.100,00 EUR
- kredit:	1.567.300,00 EUR
- EU fondovi:	5.520.000,00 EUR
- sredstva JLS:	240.000,00 EUR.

S 31.12.2025. godine, ukupna vrijednost realiziranih investicija iznosila je 9.455.770,53 EUR, a raspolagalo se s ukupno 9.498.872,91 EUR prema sljedećim izvorima financiranja:

- naknada za razvoj:	1.517.107,65 EUR
- Hrvatske vode:	889.257,19 EUR
- kredit:	882.701,03 EUR
- EU fondovi:	5.133.660,12 EUR
- sredstva JLS:	107.839,32 EUR
- NPOO Čepin (EU i HV)	968.307,60 EUR

U 2025. godini povećana je realizacija na stavci izrade projektne dokumentacije (s planiranih 80.000 na 194.358,85 EUR) prvenstveno zbog obveze sufinanciranja izrade akcijskog plana smanjenja gubitaka koji vode Hrvatske vode na nivou cijele Republike Hrvatske. VODOVOD-OSIJEK je financirao 50% ukupne vrijednosti akcijskog plana za uslužno područje 8 odnosno 109.920,00 EUR.

Radovi na crpilištima Vinogradi (monitoring, revitalizacije, zamjenski zdenac) i Dalj (monitoring) izvršeni su u planiranim fizičkim i financijskim okvirima. Uz sufinanciranje Hrvatskih voda, izveden je zamjenski zdenac Z-5 na crpilištu Vinogradi, a nastavljena je i ustrojena dinamika revitalizacije zdenaca u vidu pet zdenaca godišnje. U 2025. godini na redu su bili zdenci Z-3, Z-4, Z-8, Z-14 i Z-17

U sklopu radova u pogonu za proizvodnju vode, izvedena je rekonstrukcija stanice za podizanje tlaka Bijelo Brdo i rekonstrukcija dijela zasuna cijevne galerije u filtrirnici 1. Veći dio planirane rekonstrukcije i migracije NUS-a pogona za proizvodnju vode odrađen je u 2025. godini, a dovršena je u siječnju 2026. godine s obzirom da su prethodno morali biti završeni radovi na preseljenju centra NUS-a.

Na sustavu odvodnju realizirana su dva zahvata – rekonstrukcija elektro opreme (nizvodnog) ispirača na sjevernom kolektoru te ugradnja komunikacijske i elektro opreme za povezivanje prelivne građevine PG1 u NUS.

Najopsežnija stavka Plana odnosi se na realizaciju projekata javne vodoopskrbe i javne odvodnje. U 2025. financijski su se dovršavali projekti iz 2024. godine ispostavljanjem okončanih

situacija za radove u Ulici Pampas (nasip), P. Zrinjskog u Višnjecima, na području između Bijelog Brda i Aljmaša te uz intrazonsku cestu na Jugu 2. Završena je rekonstrukcija kanalizacijske i vodoopskrbne mreže u Ulici Branka Radičevića koju su sufinancirale Hrvatske vode iz redovnog programa. U studenom su započeli radovi na rekonstrukciji vodoopskrbne mreže i sustava odvodnje na Vijencu Josipa Kozarca. Radovi na komunalnim vodnim građevinama, čiji je investitor VODOVOD-OSIJEK, ugovoreni su nakon provedenog objedinjenog postupka zajedničke javne nabave koju je vodio Grad Osijek kao investitor rekonstrukcije prometne infrastrukture na istoj lokaciji. Na ovaj način odabran je jedan zajednički izvođač za dva projekta različitih investitora, ali u istom obuhvatu, što će pospješiti dinamiku i kvalitetu radova. Po istom modelu, objedinjenog zajedničkog postupka, provedena je javna nabava za radove rekonstrukcije i izgradnje vodoopskrbne mreže i sustava odvodnje u Ulici Donjodravsko obala te za izgradnju vodoopskrbnog cjevovoda uz spojnu cestu između sjevernog i južnog dijela južne obilaznice u Osijeku (ili skraćeno Bistrička ulica). Radovi u Bistričkoj ulici započeli su u studenom 2025. godine, dok će radovi u Ulici Donjodravsko obala započeti u 2026. godini. U 2025. godini izgrađena je kanalizacijska mreža u Trebižatskoj ulici u Osijeku. Od planiranih 1.206.000,00 EUR na poziciji realizacije projekata javne vodoopskrbe i odvodnje ukupno je ostvareno 809.279,18 EUR. Razlika je nastala najviše zbog kasnijeg početka radova na Vijencu Josipa Kozarca te prijenosa početka radova u Ulici Donjodravsko obala u 2026. godinu.

Financijski najveće poglavlje Plana gradnje komunalnih vodnih građevina su EU projekti. Na području Osijeka u 2025. godini nastavljena je provedba Projekta Osijek 4 koji je započeo sredinom 2023. godine. Radovi obuhvaćaju 5 zasebnih projekata (komponenti) s pojedinačnim građevinskim dozvolama, a odnose se na rekonstrukciju i izgradnju komunalnih vodnih građevina u Gundulićevoj, Sljemenskoj, Kolodvorskoj i Kapelskoj ulici u Osijeku te u 24 ulice u MO Višnjevac. Ukupna vrijednost Projekta Osijek 4, prema projektnoj prijavi, je 21.840.682,86 EUR (s PDV-om) od kojih je prihvatljivo 17.472.546,29 EUR što uključuje radove, stručni nadzor, promidžbu i vidljivost te nepredviđene troškove. Omjer sufinanciranja je 80% EU sredstva i 20% nacionalna komponenta od čega 10% osiguravaju Hrvatske vode, a 10% isporučitelj vodne usluge. Bespovratna sredstva osigurana su iz Mehanizma za oporavak i otpornost odnosno kroz provedbu Nacionalnog plana za oporavak i otpornost (NPOO). U 2024. godini u potpunosti je završena jedna komponenta projekta, a do kraja 2025. godine završene su i ostale četiri. Preostalo je do kraja lipnja 2026. godine dokazati sve indikatore navedene u prijavi za dodjelu bespovratnih sredstava. U sklopu Projekta Osijek 4, nakon radova na kanalizacijskoj i vodoopskrbnoj mreži, bilo je potrebno, sukladno posebnim uvjetima nadležnog Upravnog odjela Grada Osijeka, izvršiti sanaciju prometnih površina u punoj širini što je dovelo do pojave neprihvatljivih troškova (sanacija izvan obuhvata rova) za EU i Hrvatske vode te su isti su financirani iz kredita Zagrebačke banke.

Tijekom 2025. godine nastavljena je izrada studijske, projektne i druge tehničke dokumentacije i dokumentacije o nabavi na području aglomeracija Vladislavci-Vuka, Ernestinovo i Erdut. Okosnicu projekta čini izgradnja sustava odvodnje u općinama Erdut, Ernestinovo, Vladislavci, Vuka i Čepin kroz koncept četiri aglomeracije - Osijek, Vladislavci-Vuka, Ernestinovo i Erdut.

Na području aglomeracije Dalj-Erdut predviđena je izgradnja uređaja za pročišćavanje otpadnih voda II. stupnja pročišćavanja kapaciteta 4.000 ES. Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda gradit će se i unutar aglomeracije Vuka-Vladislavci, kapaciteta 3.200 ES i II. stupnja pročišćavanja. Unutar obuhvata aglomeracije Ernestinovo dogradit će se postojeći uređaj na konačni kapacitet od 2.700 ES. Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda Osijek dogradit će se s tri

nova postrojenja - postrojenje za solarno sušenje mulja, postrojenje za termalnu hidrolizu mulja i postrojenje za pražnjenje kanaločistača.

U sklopu projekta obuhvaćena je izgradnja i rekonstrukcija cca 150 km sustava odvodnje te cca 100 km vodoopskrbne mreže. Projicirani broj novih i rekonstruiranih vodovodnih priključaka je 2.150 što odgovara broju od 5.590 stanovnika kojima će se omogućiti ili poboljšati usluga javne vodoopskrbe. Izgradnjom organiziranog sustava javne odvodnje, usluga odvodnje i pročišćavanja otpadnih voda bit će omogućena za oko 9.100 stanovnika za koje će se izgraditi cca 3.500 kanalizacijskih priključaka.

Projektني prijedlog (skraćenog naziva Projekt Osijek 5) prijavljen je, 30.12.2025. godine, na poziv za sufinanciranje iz Programa Konkurentnost i kohezija 2021.-2027. u okviru Prioriteta 3. Promicanje energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije, prilagodbe na klimatske promjene, sprječavanje rizika, zaštita okoliša i održivost resursa kroz specifični cilj 2.5. Promicanje pristupa vodi i održivog upravljanja vodama. Ukupni prihvatljivi troškovi ulaganja, prema projektnoj prijavi, iznose 166.315.079,00 EUR od čega se – 71,64% ili 119.140.150,65 EUR financira sredstvima EU-a, a 28,36% ili 47.174.928,35 EUR nacionalnim sredstvima. Trenutno je u tijeku kontrola i obrada projektne prijave od strane Ministarstva zaštite okoliša i zelene tranzicije te Hrvatskih voda.

Tijekom 2025. godine provodio se i treći projekt iz skupine EU projekata, a radi se o rekonstrukciji i dogradnji vodovodne i kanalizacijske mreže u Naselju prijateljstva u Čepinu. Bespovratna sredstva za realizaciju Projekta osigurana su iz Mehanizma za oporavak i otpornost odnosno kroz provedbu Nacionalnog plana za oporavak i otpornost (NPOO). Ukupna vrijednost Ugovora o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Rekonstrukcija i dogradnja vodovodne i kanalizacijske mreže Naselja prijateljstva Čepin“ je 3.002.735,96 EUR (s PDV-om) od čega je prihvatljivo 2.402.188,77 EUR što uključuje radove, stručni nadzor, promidžbu i vidljivost te nepredviđene troškove. Projekt se sastoji od 3 elementa (zasebnih projekata s pojedinačnim građevinskim dozvolama):

1. Rekonstrukcija vodovodne mreže u Naselju prijateljstva u Čepinu – 1. faza
2. Rekonstrukcija vodovodne mreže u Naselju prijateljstva u Čepinu – 2. faza
3. Rekonstrukcija kanalizacijske mreže u Naselju prijateljstva u Čepinu

Cilj Projekta je rekonstrukcija postojeće vodovodne mreže (u dužini 4,4 km) i kanalizacijske mreže (u dužini 4,2 km) u Naselju prijateljstva u Čepinu, smanjenje gubitaka, modernizacija komunalne vodne infrastrukture, stvaranje uvjeta za priključenje novih korisnika te povećanje pouzdanosti i sigurnosti u pružanju vodnih usluga javne vodoopskrbe i odvodnje. Ugovori o izvođenju radova kao i ugovor za stručni nadzor zaključeni su ožujku 2025. godine. Završetak radova predviđen je u ožujku 2026. godine.

Od ukupno planiranih 8.740.000,00 EUR na poziciji EU projekata ostvareno je 7.924.802,68 EUR. Razlika se prvenstveno odnosi na radove u Naselju prijateljstva s obzirom da su isti započeli tek u drugoj polovini godine zbog dobave materijala te potrebnih izmjena projektne dokumentacije.

Podružnice

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina u Podružnici Darda utvrđen je u visini od 8.490.000,00 EUR. Vrijednost ostvarenih investicija u 2025. godini bila je 7.347.953,10 EUR. Kao i kod drugih podružnica, okosnicu Plana u protekloj godini činio je Projekt Darda-Bilje za koji su bespovratna sredstva osigurana iz Mehanizma za oporavak i otpornost odnosno kroz provedbu Nacionalnog plana za oporavak i otpornost (NPOO).

Ukupan iznos Ugovora o dodjeli bespovratnih sredstava je 10.599.156,24 EUR (s PDV-om), dok su ukupni prihvatljivi troškovi projekta 8.479.324,99 EUR. Struktura financiranja NPOO projekta je 80% sredstva EU, 10% sredstva Hrvatskih voda i 10% sredstva JLS.

Projekt Darda-Bilje sastoji se od pet elemenata:

E1: Izgradnja sustava odvodnje u naselju Darda- sustav odvodnje otpadnih voda južne Baranje; glavni kolektori s pripadajućim građevinama u naseljima Uglješ, Švajcarnica, Darda i Mece- faza V, rubni dijelovi Darde;

E2: glavni kolektori s pripadajućim građevinama u naseljima Uglješ, Švajcarnica, Darda i Mece- faza IV;

E3: Izgradnja vodoopskrbne mreže naselja Zlatna Greda i spojni cjevovod Tikveški Dvorac – Zlatna Greda;

E4: Izgradnja vodoopskrbne mreže naselja Lug;

E5: Izgradnja sustava odvodnje naselja Bilje -rubni dijelovi.

Do sada su završeni elementi 3, 4 i 5, a do sredine 2026. potrebno je završiti Projekt u cijelosti te dokazati indikatore navedene u projektnoj prijavi.

Sukladno Planu gradnje komunalnih vodnih građevina, tijekom 2025. godine, izrađivala se projektna dokumentacija za izgradnju sustava odvodnje naselja Lug i Vardarac. Izradu projektne dokumentacije sufinancirale su Hrvatske vode iz redovnog programa u omjeru 80%, dok se preostali iznos podmiruje iz sredstava naknade za razvoj.

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina u Podružnici Donji Miholjac utvrđen je u visini od 11.761.000,00 EUR, a ostvaren u iznosu od 10.099.749,77 EUR. Podružnica Donji Miholjac također je aplicirala svoj Projekt za sufinanciranje iz NPOO-a, pa se na isti odnosi najveći dio godišnje realizacija Plana. Ukupan iznos Ugovora o dodjeli bespovratnih sredstava je 15.598.413,96 EUR (s PDV-om), dok su ukupni prihvatljivi troškovi projekta 12.478.731,17 EUR.

Projekt na Miholjačkom području se sastoji od osam elementa:

E1: Izgradnja sustava odvodnje aglomeracija Sveti Đurađ

E2: Izgradnja kanalizacijske mreže u Ciglana ulici, Donji Miholjac

E3: Rekonstrukcija kanalizacijskog i vodoopskrbnog cjevovoda u Basaričkovoj ulici u Donjem Miholjcu

E4: Rekonstrukcija kanalizacijskog i vodoopskrbnog cjevovoda u ulici A. Šenoe u Donjem Miholjcu

E5: Rekonstrukcija kanalizacije i vodovoda u ulici Ivana Gorana Kovačića u Donjem Miholjcu

E6: Rekonstrukcija odvodnje i vodoopskrbe na Trgu Zrinsko Frankopanskih u Donjem Miholjcu

E7: Izgradnja vodoopskrbne mreže naselja Krunoslavje

E8: Sustav sanitarne odvodnje aglomeracije Viljevo

Do sada su završeni elementi 2, 3, 5, 6 i 7, a do sredine 2026. potrebno je završiti Projekt u cijelosti te dokazati indikatore navedene u projektnoj prijavi.

Uz NPOO projekt, preostali dio realizacije Plana odnosio se na izradu projektne dokumentacije za izgradnju sustava odvodnje aglomeracije Viljevo i izgradnju sustava odvodnje aglomeracije Magadenovac koju su sufinancirale Hrvatske vode iz redovnog programa u omjeru 85%, dok se preostali iznos podmiruje iz sredstava naknade za razvoj. Iz redovnog programa Hrvatskih voda u omjeru 80% sufinancira se i izgradnja cjevovoda otpadnih voda od UPOV-a do recipijenta.

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina u Podružnici Valpovo utvrđen je u visini od 22.540.000,00 EUR. Plan za 2025. baziran je na dva ključna EU projekta koji su se nastavili provoditi tijekom cijele godine. Radi se o EU projektu Valpovo-Belišće koji je sufinanciran iz Operativnog programa Konkurentnost i kohezija i NPOO projektu za područje Valpova.

U 2025. godini očekivao se dovršetak EU projekta Valpovo-Belišće zbog čega je u Plan uvršten preostali iznos prihvatljivih troškova od 16,7 mil. EUR. Međutim, kako je tijekom 2025. godine rok završetka projekta pomaknut na kraj 2026. te je preostalo riješiti pitanje razlike u cijene, ispostaviti okončane situacije za UPOV-e Belišće i Petrijevci te dovršiti postrojenje za pripremu pitke vode (u tijeku je pokusni rad), realizacija na poziciji ovog projekta je značajno manja u odnosu na prvobitno planiranu (2,4 umjesto 16,7 mil. EUR) što se odrazilo i na ukupnu realizaciju cijelog Plana gradnje u 2025. godini koja kumulativno iznosi 6.045.447,14 EUR.

Iz Mehanizma za oporavak i otpornost kroz provedbu Nacionalnog plana za oporavak i otpornost (NPOO), podružnici Valpovo dodijeljen je Ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava ukupne vrijednosti 8.648.902,18 EUR, od čega se na prihvatljive troškove odnosi 6.919.121,74 EUR.

NPOO projekt Valpovo sastoji se od pet elemenata:

- E1: Rekonstrukcija i dogradnja sustava odvodnje otpadnih voda na području grada Valpova
- E2: Sanacija kolektora sustava odvodnje otpadnih voda i izvođenje priprema za kućne priključke na području naselja Koška, Niza i Ladimirevci
- E3: Izgradnja sustava odvodnje otpadnih voda naselja Ordanja i Breznica Našička
- E4: Nastavak kolektora K 3.3. do asfaltne baze u Kolodvorskoj ulici u naselju Petrijevci
- E5: Odvodnja otpadnih voda naselja Šag (građevinski radovi i rekonstrukcija strojarско-tehničke opreme crpnih stanica otpadnih voda).

Do sada su završeni elementi 1, 4 i 5 a do sredine 2026. potrebno je završiti Projekt u cijelosti te dokazati indikatore navedene u projektnoj prijavi. Preostale značajnija ulaganja odnosila su se na izradu projektne dokumentacije za buduće zahvate na komunalnim vodnim građevinama te izvođenje pristupnih površina s oknima za priključke koje je sufinancirano iz redovnog programa Hrvatskih voda.

Plan gradnje komunalnih vodnih građevina u Podružnici Belišće utvrđen je u visini od 3.975.000,00 EUR, a ostvaren u iznosu od 3.174.533,24 EUR. Plan je također, kao i kod ostalih podružnica u 2025. godini, većinom bio usmjeren na provedbu NPOO Projekta za koji je zaključen Ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava u ukupnom iznosu od 8.232.525,00 EUR, od kojih su prihvatljivi troškovi 6.586.020,00 EUR.

NPOO Projekt Belišće se sastoji od sedam elemenata:

- E1: Rekonstrukcija cjevovoda odvodnje naselja Belišće- dio građevine 2-sliv ulice V.Nazora
- E2: Rekonstrukcija i dogradnja vodoopskrbnih cjevovoda naselja Belišće-1.dio
- E3: Rekonstrukcija kanalizacijske mreže u gradu Belišću
- E4: Izgradnja kanalizacijske mreže u ulici Starovalpovački put u Belišću
- E5: Izgradnja vodoopskrbne i kanalizacijske mreže do svetišta Sv.Ane
- E6: Izgradnja sustava otpadnih voda naselja Gorica Valpovačka
- E7: Izgradnja sustava odvodnje otpadnih voda naselja Bocanjevci

Do sada su završeni elementi 1, 4 i 5, a do sredine 2026. potrebno je završiti Projekt u cijelosti te dokazati indikatore navedene u projektnoj prijavi.

3. Financijska izvješća

3.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

OPIS	PLAN 2024.	OSTVARENJE 2024.	% (3/2)	PLAN 2025.	OSTVARENJE 2025.	% (6/5)
1	2	3	4	5	6	7
1. Poslovni prihodi	20.700.114	21.986.089,63	106,21	28.052.000	30.035.218,60	107,07
2. Poslovni rashodi	20.704.214	23.567.481,01	113,83	29.839.000	31.936.903,80	107,03
Promjene vrijednosti zaliha proiz. u tijeku i gotovih proizvoda	-4.500	4.478,60	-99,52	(8.000)	(6.583,10)	82,29
Materijalni troškovi	6.021.807	5.958.106,81	98,94	7.277.000	8.552.210,27	117,52
Troškovi osoblja	6.623.000	6.753.600,15	101,97	11.350.000	11.353.974,54	100,04
Amortizacija	5.778.329	5.946.225,61	102,91	8.265.000	8.253.423,01	99,86
Ostali troškovi	1.658.682	2.338.665,68	141	2.400.000	2.715.658,19	113,15
Vrijednosna usklađivanja	107.976	141.594,82	131,14	200.000	436.661,73	218,33
Rezerviranja	405.000	2.336.313,03	576,87	274.000	560.288,33	204,48
Ostali poslovni rashodi	113.920	88.496,31	77,68	81.000	71.270,83	87,99
EBITDA – bruto dobit/gubitak	868.528	(676.180,27)	-77,85	(422.000)	(539.017,32)	127,73
EBIT – poslovna dobit/gubitak	(4.100)	(1.581.391,38)	38.570,51	(1.787.000)	(1.901.685,20)	106,42
3. Financijski prihodi	45.700	160.206,19	350,56	250.000	222.574,28	89,03
4. Financijski rashodi	11.600	30.680,26	264,49	70.000	368.509,37	526,44
5. Ukupni prihodi	20.745.814	22.146.295,82	106,75	28.302.000	30.257.792,88	106,91
6. Ukupni rashodi	20.715.814	23.598.161,27	113,91	29.909.000	32.305.413,17	108,01
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	30.000	(1.451.865,45)	-4.839,55	(1.607.000)	(2.047.620,29)	127,42

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA)

OPIS	PLAN 2024.	OSTVARENJE 2024.	% (3/2)	PLAN 2025.	OSTVARENJE 2025.	% (6/5)
1	2	3	4	5	6	7
1. Dugotrajna imovina	223.306.393	322.477.959,78	144,41	348.577.340	351.131.134,10	100,73
2. Kratkotrajna imovina	6.264.000	10.849.207,41	173,2	7.746.500	8.312.533,21	107,31
Zalihe	915.000	830.792,12	90,8	830.300	906.458,37	109,17
Potraživanja	2.545.000	4.242.349,15	166,7	3.651.200	3.794.002,77	103,91
Financijska imovina	4.000	4.582,29	114,55	65.000	69.393,41	106,76
Novac	2.800.000	5.771.483,85	206,12	3.200.000	3.542.678,66	110,71
3. Plaćeni troškovi budućeg razd.	13.500	86.242,53	638,83	70.000	102.689,99	146,7
UKUPNA AKTIVA	236.583.893	333.413.409,72	140,93	356.393.840	359.546.357,30	100,88
Izvanbilančni zapisi	733.264	733.264,03	100	733.264,03	733.264,03	100
1. Kapital i rezerve	33.670.331	44.878.629,13	133,29	41.664.573	42.831.008,84	102,8
Temeljni kapital	57.258.180	72.094.799,09	125,91	72.094.800	72.094.799,09	100
Kapitalne rezerve	117	(447.585,83)	(382.551,28)	(447.585)	(447.585,83)	100
Preneseni gubitak	(23.617.966)	(25.316.718,68)	107,19	(28.375.642)	(26.768.584,13)	94,34
Dobit ili gubitak posl. godine	30.000	(1.451.865,45)	(4.839,55)	(1.607.000)	(2.047.620,29)	127,42
2. Rezerviranja	630.000	2.339.584,25	371,36	1.890.000	1.059.425,75	56,05
3. Dugoročne obveze	12.753.300	7.610.028,30	59,67	8.364.980	7.756.297,18	92,72
4. Kratkoročne obveze	5.202.000	12.776.119,70	245,6	19.480.000	10.809.377,18	55,49
5. Prihod budućeg razdoblja	184.328.262	265.809.048,34	144,2	284.994.287	297.090.248,35	104,24
UKUPNA PASIVA	236.583.893	333.413.409,72	140,93	356.393.840	359.546.357,30	100,88
Izvanbilančni zapisi	733.264	733.264,03	100	733.264,03	733.264,03	100

3.2. FINANCIJSKI POKAZATELJI

3.2.1. Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na mjesečnoj razini. Izvori financiranja redovnog poslovanja su iz vlastitih novčanih sredstava, a vlastitog investiranja su uglavnom iz vlastitih novčanih sredstava, kao i iz kredita. Sredstva za investicije u komunalnu infrastrukturu osiguravaju jedinice lokalne samouprave gdje se izvode radovi – jednim dijelom kroz sredstva razvoja, uplatama od strane JLS kao i učešćem Hrvatskih voda sukladno ugovorima.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	(u eurima)	
	Prethodna	Tekuća godina
Dug	20.386.148,00	18.567.674,36
Manje: novac i novčani ekvivalenti	5.771.483,85	3.542.678,66
Neto dug	14.614.664,15	15.024.995,70
Kapital	312.872.386,44	339.588.865,19
Omjer neto duga i kapitala	4,67%	4,43%

- (i) Dug sadrži dugoročnu obvezu temeljem dugoročnih kredita i financijskog najma u iznosu od 7.756.297,18 €, te kratkoročne obveze prema dobavljačima i po kreditima u iznosu od 10.809.377,18 €.
- (ii) Kapital uključuje ukupni kapital, odgođene prihode od državnih potpora i naplaćena sredstva od građana za priključke.

3.2.2. Pokazatelji likvidnosti

Na temelju podataka iskazanih u Bilanci stanja na dan 31.12.2025. godine izrađeni su financijski pokazatelji likvidnosti:

POKAZATELJI LIKVIDNOSTI	NAČIN IZRAČUNAVANJA	OPTIMALNA VRIJEDNOST	Prethodna godina	Tekuća godina
trenutna likvidnost	novac na žiro računu i blagajni na dan 31.12. x 100 kratkoročne obveze	10-30%	45,17%	32,77%
ubrzana likvidnost	(kratk. imovina – zalihe) x 100 kratkoročne obveze	>=100%	78,42%	68,52%
tekuća likvidnost	kratkotrajna imovina x 100 kratkoročne obveze	>=200%	84,92%	76,9%
financijska stabilnost I	dugotrajna imovina x 100 kapital i dugoročne obveze	< 100%	100,62%	101,09%
financijska stabilnost II	dugotrajna imovina x 100 kapital	< 100%	103,07%	103,4%
neto obrtni kapital	kratkotrajna imovina - kratkoročne obveze	važno da postoji	-1.926.912,29	-2.496.843,97

Pokazatelj trenutne likvidnosti od 32,77% za 2025. godinu ukazuje da je VODOVOD-OSIJEK d.o.o. na dan 31.12.2025. raspoloživim novčanim sredstvima mogao pokriti 32,77% od ukupnih kratkoročnih obveza.

Koeficijent ubrzane likvidnosti od 68,52% za 2025. godinu znači da bi VODOVOD-OSIJEK d.o.o. nakon naplate svih kratkoročnih potraživanja mogao podmiriti 68,52% svojih kratkoročnih obveza.

Pokazatelj tekuće likvidnosti od 76,9% ukazuje da je Društvo na dan 31.12.2025. godine bilo u mogućnosti kratkoročnom imovinom pokriti 76,9% dospjelih kratkoročnih obveza.

Kod izračuna pokazatelja financijske stabilnosti u kapital je uključena vrijednost odgođenih prihoda od državnih potpora i naplaćena sredstva od građana za priključke radi što realnijeg prikazivanja pokazatelja.

Društvo ima negativni neto obrtni kapital koji nam govori da kratkotrajne obveze nisu u potpunosti pokrivena kratkotrajnom imovinom.

3.2.3. Pokazatelji rentabilnosti

POKAZATELJI RENTABILNOSTI	NAČIN IZRAČUNAVANJA	OPTIMALNA VRIJEDNOST	Prethodna godina	Tekuća godina
neto marža profita	neto dobit ukupni prihod	što veća	-6,56%	-6,77%
rentabilnost ukupne imovine	neto dobit ukupna imovina	što veća	-4,44%	-0,57%
rentabilnost vlastitog kapitala	neto dobit vlastiti kapital	što veća	-0,46%	-0,6%

Prema načelu profitabilnosti potrebno je ostvariti što veći financijski rezultat sa što manjim ulaganjima te je poželjno da vrijednosti ovih pokazatelja budu što veće.

Rentabilnost ukupne imovine predstavlja uspješnost korištenja imovine u stvaranju dobiti i uvelike varira ovisno o vrsti djelatnosti kojom se poduzeće bavi.

Rentabilnost vlastitog kapitala pokazuje koliko novčanih jedinica dobiti društvo ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala. U kapital je uzeta vrijednost odgođenih prihoda od državnih potpora i naplaćena sredstva od građana za priključke.

Društvo je u 2025. godini poslovalo s gubitkom te su svi navedeni pokazatelji negativni.

3.2.4. Pokazatelji aktivnosti

POKAZATELJI AKTIVNOSTI	NAČIN IZRAČUNAVANJA	OPTIMALNA VRIJEDNOST	Prethodna godina	Tekuća godina
obrtaj potraživanja	prihod od prodaje potraživanja od kupaca	što veći	3,94	5,13
prosječno razdoblje naplate	365 ili 366 (broj dana u godini) pokazatelj obrtaja potraž.	što kraće	93	71
obrtaj zaliha	prihod od prodaje prosječne zalihe	što veći	12,62	19,82
prosječna starost zaliha	365 ili 366 (broj dana u godini) obrtaj zaliha	što manja	29	18
obrtaj ukupne imovine	ukupni prihod prosječna ukupna imovina	što veći	8%	9%
poslovni ciklus	prosječno razdoblje naplate + prosječna starost zaliha	što kraći	122	89

Pokazatelji aktivnosti mjere koliko efikasno društvo upotrebljava svoje resurse, odnosno koliko brzo može pojedine oblike imovine pretvoriti u prihod ili novac. Ovi pokazatelji smatraju se i pokazateljima uspješnosti (efikasnosti) poslovanja te je poželjno da budu što veći.

U 2024. godini pokazatelj obrtaja potraživanja od kupaca bio je 3,94 dok u 2025. godini ovaj pokazatelj iznosi 5,13 što znači da VODOVOD-OSIJEK d.o.o. brže naplaćuje potraživanja od kupaca u odnosu na prethodnu godinu.

Razdoblje naplate je broj dana potrebnih da bi se potraživanja od kupaca naplatila. U 2025. godini bio je potreban 71 dan da se potraživanja pretvore u gotovinu.

Koeficijent obrtaja zaliha u 2025. godini iznosio je 19,82. Povećanje obrtaja zaliha u odnosu na 2024. godinu ukazuje na smanjenje zaliha robe što znači da su sredstva investirana više nego što su bila vezana u zalihama. Što je veći koeficijent obrtaja zaliha, veća je efikasnost poslovanja i manje su potrebe za obrtnim kapitalom.

Pokazatelj prosječne starosti zaliha smanjen je u odnosu na 2024. godinu. Ovaj pokazatelj kod VODOVOD-OSIJEK d.o.o. nije toliko značajan zato što Društvo na zalihama ima samo osnovni materijal koji je neophodan za popravke i održavanje.

Koeficijent obrtaja ukupne imovine pokazuje nam koliko puta se ukupna imovina društva obrne u tijeku jedne godine, odnosno koliko društvo uspješno koristi imovinu s ciljem stvaranja prihoda. Ovaj koeficijent je povećan u 2025. godini.

Poslovni ciklus je broj dana potrebnih da se zalihe i potraživanja pretvore u gotovinu. Poželjno je da ovaj pokazatelj bude što kraći. U 2025. godini bilo je potrebno 89 dana da se zalihe i potraživanja pretvore u gotovinu.

4. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

4.1. KATEGORIJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

	Prethodna godina	Tekuća godina
(u €)		
Zajmovi, depoziti i potraživanja (uključivo i novac i novčani ekv.)	8.947.535,77	6.987.967,64
Ukupna financijska imovina	8.947.535,77	6.987.967,64
Financijske obveze	18.908.775,72	16.646.330,95
Ukupne financijske obveze	18.908.775,72	16.646.330,95

4.2. IZLOŽENOST RIZICIMA

Izloženost kreditnom, valutnom i kamatnom riziku te riziku likvidnosti javlja se tijekom redovnog poslovanja.

4.2.1. Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik su uglavnom potraživanja od kupaca. Novac se polaže u banke visokog kreditnog rejtinga – Zagrebačku banku i Privrednu banku Zagreb, a za potrebe financiranja Projekta Osijek otvoren je namjenski žiro-račun u Erste&Steiermarkische banci.

Kreditni rizik Društva je nizak s obzirom da ne postoji značajna izloženost prema nekom pojedinačnom kupcu. Ispravci vrijednosti za sumnjiva potraživanja se redovito procjenjuju i po potrebi mijenjaju. Iz priznate financijske imovine proizlazi da je maksimalna izloženost Društva jednaka knjigovodstvenom iznosu imovine u bilanci.

Potraživanja i novac 31.12.2024.

	Do 1 mj.	Od 1-3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1-5 god.	Ukupno
(u €)					
Kupci	2.817.562,28	257.582,33	(185.443,18)	262.023,04	3.151.724,47
Novac i novčani ekvivalenti	5.771.483,85	0,00	0,00	0,00	5.771.483,85
Ostalo	11.832,13	3.304,17	4.582,29	4.608,86	24.327,45
Ukupno:	8.600.878,26	260.886,50	(180.860,89)	266.631,90	8.947.535,77

Potraživanja i novac 31.12.2025.

	Do 1 mj.	Od 1-3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1-5 god.	Ukupno
(u €)					
Kupci	3.124.896,60	174.130,38	(68.292,92)	126.177,55	3.356.911,61
Novac i novčani ekvivalenti	3.542.678,66	0,00	0,00	0,00	3.542.678,66
Ostalo	10.649,00	4.529,13	69.393,41	3.805,83	88.377,37
Ukupno:	6.678.224,26	178.659,51	1.100,49	129.983,38	6.987.967,64

4.2.2. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja.

4.2.3. Rizik kamatne stope

U tablici su prikazane promjene odnosno neto učinak kada bi došlo do promjene kamatnih stopa za 5% uz pretpostavku nepromijenjenih ostalih varijabli.

31. prosinac 2024.				31. prosinac 2025.		
	IZNOS	Kamata >5%	Razlika	IZNOS	Kamata >5%	Razlika
OBVEZE						
Kredit (u EUR)	28.101,87	26.696,78	1.405,09	64.814,32	61.573,60	3.240,72
	IZNOS	Kamata <5%	Razlika	IZNOS	Kamata <5%	Razlika
OBVEZE						
Kredit (u EUR)	28.101,87	29.506,96	(1.405,09)	64.814,32	68.055,04	(3.240,72)
Neto učinak			0,00			0,00

Društvo nije značajno izloženo kamatnom riziku i ne provodi aktivnu zaštitu izloženosti riziku kamatnih stopa.

4.2.4. Upravljanje rizikom likvidnosti

Društvo značajnu pažnju posvećuje upravljanju rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja.

Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem okvirnih kredita pojedinih banaka, kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospijeća financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća ugovornih obveza Društva iskazanih u bilanci na kraju razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

Obveze 31.12.2024.

	(u €)				
	Do 1 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1-5 godina	Ukupno
Dobavljači	6.002.039,12	1.999.843,55	200.591,00	0,00	8.202.473,67
Kredit	64.289,16	199.342,23	658.394,15	7.838.990,86	8.761.016,40
Ostalo	536.387,49	711.293,52	697.604,64	0,00	1.945.285,65
Ukupno:	6.602.715,77	2.910.479,30	1.556.589,79	7.838.990,86	18.908.775,72

	Do 1 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1-5 godina	Ukupno
Dobavljači	6.127.866,55	242.411,96	502.970,72	0,00	6.873.249,23
Krediti	63.595,42	197.954,75	652.150,51	7.742.623,99	8.656.324,67
Ostalo	620.686,48	313.382,16	182.688,41	0,00	1.116.757,05
Ukupno:	6.812.148,45	753.748,87	1.337.809,64	7.742.623,99	16.646.330,95

5. Aktivnosti Društva na zaštiti okoliša

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. čuva okoliš na način da se što je više moguće smanjuje proizvodnja otpada, a sav otpad se razvrstava i na daljnje postupanje predaje ovlaštenim sakupljačima. Posebno se vodi briga o opasnim vrstama otpada da bi se smanjio negativan utjecaj na okoliš.

Ovlaštenim sakupljačima predaju se otpadne gume, akumulatori, dijelovi automobila, mulj od prerade vode, elektronski i elektronički otpad, papir i ambalaža od kartona, ambalaža od stakla i plastike, plastika, staklo, guma, stiropor, fluo cijevi, željezo, laboratorijske kemikalije i drugo. Skladišta opasnih otpada uređena su sukladno propisima i sve vrste otpada skladište se sukladno njihovima karakteristikama i eventualnoj mogućnosti utjecaja na okoliš.

Otpadna zemlja i kamenje nastali prilikom održavanja vodoopskrbne i kanalizacijske mreže odvozi se na odlagalište Sarvaš. Prilikom čišćenja slivnika u sustavu odvodnje, otpad se odvozi na Lončaricu Veliku. Otpad iz sustava odvodnje vozi se na pročišćivač otpadnih voda u Nemetinu, te prolazi sustav pročišćavanja.

S obzirom na pripajanje u 2024. g. u sustavu VODOVOD-OSIJEK d.o.o. su pročišćivači u Nemetinu, Laslovu i Donjem Miholjcu, biološki pročišćivač u Vinogradcima, u probnom radu su pročišćivači u Petrijevcima i Belišću, a u 2026. g. kreće sa probnim sa radom Koška. Svaki pročišćivač ima svoje specifičnosti, a svrha im je pročišćavanje otpadnih voda koje neće biti štetne za okoliš i recipijent (rijeke). Otpad sa navedenih pročišćivača zbrinjavaju ovlaštene osobe sukladno planu i ugovorima.

U svjetlu dobre prakse zaštite okoliša prilikom prerade vode za piće, tehnološka otpadna voda vraća se iz Postrojenja za obradu tehnoloških otpadnih voda u postojeći sustav proizvodnje vode za ljudsku potrošnju. Od 2024. godine u sastav VODOVOD-OSIJEK d.o.o. su osim dosadašnjih crpilišta Vinogradi i Pampas, te pogona u Osijeku, crpilište i pogon u Dalju, ušla crpilišta i postrojenja za obradu pitke vode u Dardi, Valpovu (Jarčevac), Belišće i Donji Miholjac.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. upisan je u Očevidnik prijevoznika neopasnog otpada i u Očevidnik osoba koje skladište vlastiti opasni otpad sukladno propisima. Na pročišćivačima otpadnih voda vodi se e-ONTO (aplikacija za vođenje očevidnika o nastanku i tijeku otpada).

Za grijanje poslovnih prostora koristi se gradski plin. Tijekom 2015. godine napravljene su preinake u kotlovnici sustava, a tijekom 2016. godine obnovljena je sjeverna strana fasade što je rezultiralo uštedom energije. Podružnice se griju uglavnom kombi i kondenzacijskim bojlerima, a pojedine lokacije imaju spremnike UNPa zbog udaljenosti od gradske mreže plina.

Svake dvije godine vrši se izmjera emisija kisika, ugljikovog monoksida i dušikovih oksida u okoliš iz nepokretnog izvora u zrak na mjestima stacionarni izvora emisija. Emisije zadovoljavaju propisane granične vrijednosti.

Periodično se vrše ispitivanja otpadnih voda u sustave odvodnje te u recipijente. Uzorci odgovaraju propisima.

6. Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

7. Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. kontinuirano radi na usavršavanju tehnologije proizvodnje vode i pročišćavanja otpadnih voda. Sustavno djeluje na smanjenju nekontroliranog istjecanja vode iz vodoopskrbne mreže, na smanjenju količine tehnološke vode koja se ispušta u sustav odvodnje, na automatiziranju nadzorno upravljačkog sustava crpnih stanica, daljinskom očitavanju vodomjera. Nastavlja se usavršavanje i educiranje kadrova za rad s najnovijim tehnologijama. Također, nastavlja se sa aktivnostima izrade mjesta uzorkovanja na cjevovodima koja će dati veću sigurnost i pouzdanost analizama vode unutar vodoopskrbnog cjevovoda.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. sustavno djeluje s ciljem smanjenja nekontroliranog istjecanja vode iz vodoopskrbne mreže. Mjere su kategorizirane kao aktivne i pasivne, u smislu djelovanja na smanjenje gubitka u vodoopskrbnoj mreži. Glavni koraci u pasivnom smanjenju gubitka su rekonstrukcije cjevovoda za koje je utvrđeno kako ispuštaju vodu, žurno saniranje evidentiranih lomova te manipulacije tlakom na ulazu u vodoopskrbnu mrežu koje pridonose smanjenom ispuštanju vode kroz postojeće pukotine na cjevovodima. Kako bi se točno utvrdile lokacije kvarova na vodoopskrbnoj mreži te količina izgubljene vode, koriste se aktivne metode kao što su uspoređivanje isporučene i fakturirane vode, očitavanje tlakova duž mreže na karakterističnim točkama, praćenje noćnih protoka vode te ispitivanje problematičnih cjevovoda.

Sektor investicija i EU projekata maksimalno ulaže napore kako bi povukla i iskoristila raspoloživa financijska sredstva za poboljšanje, rekonstrukciju i razvoj vodno-komunalnog gospodarstva. Osnovni cilj je europskim sredstvima urediti sustav tako da on bude opravdan najekonomičnijom cijenom vode, sa što manje gubitaka i drugih troškova koji su danas poznati u vodoopskrbi. Sukladno tome i planovi društva prilagođavaju se mogućnostima korištenja sredstava iz EU fondova.

Sektor tehničkih poslova ima kapacitet za kompletno inženjersko i tehničko održavanje svih objekata vodoopskrbe, sustava odvodnje i uređaja za pročišćavanje otpadnih voda, kao i ostalih pratećih objekata i procesa unutar VODOVOD-OSIJEK d.o.o. Uz osiguravanje kvalitete i kontinuiteta rada pogona, zadužen je i za unapređenje i optimizaciju cjelokupnog sustava za proizvodnju i distribuciju vode, sustava odvodnje i sustava za pročišćavanje otpadnih voda. Osim navedenog, Sektor je zadužen za praćenje novih tehnologija te predlaganje i implementiranje istih, zbog što kvalitetnijeg i racionalnijeg funkcioniranja sustava.

Implementacijom informacijskog sustava, utemeljenog na komplementarnim i umreženim modulima postignuta je veća sigurnost unesenih podataka. Stalno se unapređuju razni izvještaji iz sustava koji trebaju doprinijeti efikasnijem poslovanju. U planu je digitalizirati i što veći broj internih dokumenata koji se trenutno ispisuju i šalju. Razvoj DMS sustava započeo

je još 2019. godine. DMS omogućuje pretraživanje i pregled svih skeniranih dokumenata kroz poslovnu aplikaciju što će rezultirati bržim poslovnim procesima, poboljšati i ubrzati komunikaciju unutar Društva kako bismo svojim korisnicima ponudili što bolju i kvalitetniju uslugu.

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. kontinuirano radi na unapređenju svog poslovanja i bolje dostupnosti korisnicima. Sukladno tome, konstantno nadograđujemo našu aplikaciju Moj vodovod namijenjenu svim korisnicima vodnih usluga, a 2025. godine smo objavili i novu aplikaciju namijenjenu predstavnicima stanara u suvlasničkim zajednicama. U sklopu projekta „Digitalizacija Grada Osijeka“ sudjelujemo na raznim edukacijama s fokusom na što veće korištenje Microsoft 365 kolaboracijskih alata za lakšu i bolju poslovnu komunikaciju i dijeljenje dokumenata između naših organizacijskih cjelina kao i između nas i Grada Osijeka i ostalih gradskih poduzeća i ustanova. Također u sklopu istog projekta radimo na integraciji našeg poslovnog sustava s budućom aplikacijom Grada Osijeka.

Obzirom da je Društvo prema Zakonu o kibernetičkoj sigurnosti (NN 14/2024) klasificirano kao važan subjekt sa srednjom razinom kibernetičkih sigurnosnih rizika, konstantno se radi na povećanju sigurnosti našeg računalnog sustava. Svakodnevno se vodi briga oko backupa, sigurnosnih mjera, ali i kontrola cjelokupnog računalnog sustava.

Posvećuje se i dalje osobita pažnja dodatnoj izobrazbi kadrova. Nastavlja se sa ostvarivanjem zacrtanih ciljeva koji uključuju poboljšavanje obrazovnog statusa zaposlenika, usvajanje novih znanja i vještina, te usavršavanje već postojećih.

Kontinuirano će se raditi na poboljšanju postojećeg sustava upravljanja kvalitetom sukladno zahtjevima normi ISO 9001:2015 i ISO 50001.

8. Informacije o otkupu vlastitih dionica

VODOVOD-OSIJEK d.o.o. nema otkupljenih vlastitih udjela.

9. Očekivani razvoj Društva u budućnosti

(OČEKIVANE KAPITALNE INVESTICIJE U 2026. GODINI)

U 2026. godini nastavlja se provedba Plana gradnje komunalnih vodnih građevina koji obuhvaća razdoblje od 2025. do kraja 2029. godine.

Prioritet za područje Osijeka kao i za sve četiri podružnice – Darda, Donji Miholjac, Valpovo i Belišće je završiti projekte koji se sufinanciraju iz Mehanizma za oporavak i otpornost kroz provedbu Nacionalnog plana za oporavak i otpornost (NPOO). Svi radovi moraju biti završeni do kraja lipnja 2026. godine, a rok za dokazivanje prijavljenih indikatora je kraj kolovoza 2026. godine.

Do kraja 2026. godine planirano je u cijelosti završiti i EU Projekt Valpovo-Belišće. Trenutno se odvijaju radovi na posljednjoj komponenti, a odnose se na pokusni rad postrojenja za pripremu pitke vode.

U 2026. godini nastavlja se rekonstrukcija i izgradnja vodoopskrbne mreže i sustava odvodnje na Vijencu Josipa Kozarca u Osijeku, a očekivani završetak zahvata je u srpnju.

Tijekom cijele 2026. godine odvijat će se radovi na komunalnim vodnim građevinama u Ulici Donjodravsko obala u sklopu cjelovitog infrastrukturnog projekta uređenja ulice koji zajednički provode VODOVOD-OSIJEK d.o.o. i Grad Osijek.

U 2026. godini Hrvatske ceste planiraju započeti sveobuhvatnu rekonstrukciju Ulice J.J. Strossmayera u Osijeku, od Višnjevca do riječnog putničkog pristaništa Osijek. Osim rekonstrukcije prometnih površina, predviđeno je i izmještanje tramvajske pruge u koridor vanjskih kolničkih traka što je idealna prilika da se, prvi put nakon izgradnje, rekonstruira kanalizacijska mreža koja se nalazi ispod postojeće trase pruge, a datira iz šezdesetih godina prošlog stoljeća. Rekonstrukciju kanalizacijske mreže koja je mješovitog tipa, te uz sanitarnu namijenjena i odvodnji oborinskih voda s prometnih površina, financirat će Hrvatske ceste dok će rekonstrukciju vodoopskrbne mreže na dionicama na kojima to nije učinjeno u proteklom razdoblju, financirati VODOVOD-OSIJEK d.o.o. iz kredita.

Nakon niza zahvata na javnoj vodoopskrbnoj i kanalizacijskoj mreži koji su se odvijali u koridorima gradskih ulica (Projekt Osijek 4!), tendencija u 2026. godini je realizirati investicije koje se odnose na crpilišta, pogon za proizvodnju vode i uređaj za pročišćavanje otpadnih voda. Predviđena je izgradnja dva zamjenska zdenca – jedan na crpilištu Jarčevac (Z-4) i jedan na crpilištu Vinogradi (Z-10). Na crpilištu Vinogradi nastavlja se s provedbom uspostavljenog režima revitalizacije zdenaca prema kojem će se u 2026. revitalizirati pet zdenaca (Z-2, Z-7, Z-11, Z-12, Z-13).

Kroz dvogodišnje financijsko razdoblje, planirana je rekonstrukcija dozirne stanice u pogonu za proizvodnju vode „Nebo pustara“ kao i rekonstrukcija crpne stanice ispusne građevine i objekta za smještaj trafostanice i rezervnog agregata na uređaju za pročišćavanje otpadnih voda Osijek.

Za izvršenje Plana gradnje komunalnih vodnih građevina u 2026. godini, a pogotovo u godinama koje slijede, sve do 2029. godine, ključan će utjecaj imati rezultati prijave Projekta pod nazivom „Poboljšanje sustava vodoopskrbe te odvodnje i pročišćavanja aglomeracija Osijek, Vladislavci-Vuka, Ernestinovo i Dalj-Erdut“ (skraćeno Projekt Osijek 5) čiji ukupni prihvatljivi troškovi ulaganja, prema projektnoj prijavi, iznose 166.315.079,00 EUR.

Ukoliko prijava bude imala pozitivan ishod, u 2026. godini provodit će se postupci javne nabave, a ako isti budu završili u zadanim vremenskim okvirima provedbe i bez žalbi, početak realizacije Projekta Osijek 5 izgledan je u 2027. godini.

10. Ljudski potencijali

Broj zaposlenih na dan 31.12.2025. godine iznosio je 483 radnika.

U tablici u nastavku prikazan je broj zaposlenih radnika po kvalifikacijskoj strukturi na dan 31. prosinca 2024. i 2025. godine:

RB	Opis	2024.	2025.
1.	DR.SC.	3	3
2.	MR	2	3
3.	VSS	68	65
4.	VŠS	37	36
5.	SSS (KV, VKV)	340	340
6.	NSS (PKV)	4	3
7.	NKV	33	33
8.	Ukupno	487	483

Prikaz broj zaposlenih na dan 31.12.2025. godine po podružnicama:

RB	Opis	2025.
1.	Osiijek	377
2.	Darda	23
3.	Belišće	29
4.	Valpovo	36
5.	Donji Miholjac	18
4.	Ukupno	483

Ukupan trošak plaće za 2025. godinu iznosio je 11.353.974,54 € što u odnosu na 2024. godinu kada je ukupan trošak bio 6.753.600,15 što čini povećanje od 68,11%. Treba uzeti u obzir da je pripajanje Društava bilo u prosincu 2024. godine te samim time ukupni trošak za zaposlene imamo tek u 2025. godini.

Udio troškova zaposlenih u ukupnim troškovima u 2025. godini iznosi 35,15%.

U Osijeku, 15. svibnja 2026. godine

Predsjednik Uprave - direktor
mr. sc. Marko Eljuga, dipl.oec.



VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
Osijek, Poljski put 1

Temeljem odredbi članka 439. a u svezi članka 263. Zakona o trgovačkim društvima i članka 25. Društvenog ugovora Nadzorni odbor VODOVOD-OSIJEK d.o.o., na svojoj 8. sjednici održanoj 29. lipnja 2026. donio je

ODLUKU

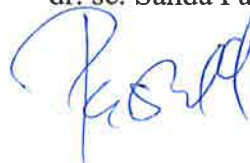
I.

Usvaja se Godišnje izvješće Uprave o poslovanju i stanju Društva i Godišnji financijski izvještaji za 2025. godinu, zajedno s izvješćem neovisnog revizora.

II.

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednica Nadzornog odbora
VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
dr. sc. Sanda Pašuld, dipl. iur.



Na temelju odredbe članka 441. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23 i 136/24) i članka 18. Društvenog ugovora VODOVOD-OSIJEK d.o.o., Skupština VODOVOD-OSIJEK d.o.o. na svojoj 92. sjednici održanoj 29. lipnja 2026. donijela je

O D L U K U
o pokriću gubitka

I.

Utvrđeni gubitak VODOVOD-OSIJEK d.o.o. za 2025. u iznosu 2.047.620,29 € pokrit će se iz dobiti u budućem razdoblju.

II.

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Skupštine
VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
Ivan Radić, mag. oec.
zastupan po punomoćniku
Ana-Mariji Nedić, mag. iur.



Na temelju odredbe članka 441. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23 i 136/24) i članka 18. Društvenog ugovora VODOVOD-OSIJEK d.o.o., Skupština VODOVOD-OSIJEK d.o.o. na svojoj 92. sjednici održanoj 29. lipnja 2026. donijela je

O D L U K U
O PRIHVAĆANJU GODIŠNJEG IZVJEŠĆA UPRAVE O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA I
GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2025. GODINU, ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM
NEOVISNOG REVIZORA

I.

Uprava Društva VODOVOD-OSIJEK d.o.o, sukladno važećim propisima, sastavila je za 2025. kako slijedi:

1. Godišnje financijske izvještaje:
 - a) Račun dobiti i gubitka za 2025.
 - b) Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2025.
 - c) Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca stanja) na dan 31.12.2025.
 - d) Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01. do 31.12.2025.
 - e) Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 01.01. do 31.12.2025.
 - f) Bilješke uz financijske izvještaje za 2025.
2. Godišnje izvješće Uprave o poslovanju i stanju Društva za 2025. godinu

Reviziju financijskih izvještaja obavilo je revizorsko društvo ALPHA AUDIT d.o.o. i objavilo svoje pozitivno mišljenje u sklopu Godišnjeg izvješća Uprave o poslovanju i stanju Društva i Godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu, zajedno s izvješćem neovisnog revizora.

II.

Utvrđuju se i prihvaćaju Godišnje izvješće Uprave o poslovanju i stanju Društva i Godišnji financijski izvještaji za 2025. godinu, zajedno s izvješćem neovisnog revizora sa slijedećim podacima:

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca stanja) na dan 31. prosinca 2025. sa stanjem aktive i pasive u iznosu od 359.546.357,30 €.

1. Račun dobiti i gubitka za 2025. s pozicijama:

Ukupni prihodi	30.257.792,88 €
Ukupni rashodi	32.305.413,17 €
Gubitak prije oporezivanja	-2.047.620,29 €
Porez na dobit	0,00 €
Gubitak tekuće godine	-2.047.620,29 €

III.

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Skupštine
VODOVOD-OSIJEK d.o.o.
Ivan Radić, mag. oec.
zastupan po punomoćniku
Ana-Mariji Nedić, mag. iur.

