

**“CAPITAL TRANSFER MNE“ DOO PODGORICA**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA**

**SE ZAVRŠILA NA DAN**

**31. DECEMBRA 2025. GODINE**

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

## SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora .....	3
Izveštaj o godišnjem izvještaju menadžmenta .....	6
Bilans uspjeha od 1. januara do 31. decembra 2025. godine (EUR) .....	9
Bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine (EUR) .....	12
Izveštaj o tokovima gotovine od 1. januara do 31. decembra 2025. godine .....	16
Izveštaj o promjenama na kapitalu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine .....	17
Napomene uz finansijske izvještaje .....	18

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

*Društvu "CAPITAL TRANSFER MNE" doo PODGORICA*

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja "CAPITAL TRANSFER MNE" doo PODGORICA (u daljem tekstu „Društvo“) koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomenama uz finansijske iskaze.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima (*IFAC-ov Etički kodeks za profesionalne računovođe, 2018. ISRCG/SRRS*). Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili adekvatni, dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### Odgovornosti menadžmenta i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja i godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo uslijed pronevjere ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem sa aspekta vremenski neograničenog nastavka poslovanja, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korišćenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za monitoring procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

### Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su da steknemo razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo revizorskog 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 greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom procesa revizije i izvještavanja. Mi takođe:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni 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, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korišćenih računovodstvenih politika i razumnost-zasnovanost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je kreirao menadžment.
- zaključujemo o primjerenosti načina na koji menadžment koristi računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti nastavka poslovanja i bazirano na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome da li postoji značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu kreirati značajnu sumnju u sposobnost društva da nastavi s poslovanjem na osnovu koncepta vremenski neograničenog nastavka poslovanja. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se baziraju na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prouzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja prema konceptu vremenski neograničenog nastavka poslovanja.

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 tokom naše revizije.

Podgorica, 27.april 2026. godine



Goran B. Strahinja, ovlašćeni revizor  
Izvršni direktor, Principal Partner  
SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica

## IZVJEŠTAJ O GODIŠNJEM IZVJEŠTAJU MENADŽMENTA

Naše mišljenje na finansijske izvještaje ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta za 2025. godinu.

U vezi sa revizijom predmetnih finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta u materijalno značajnim aspektima-stavkama konzistentan sa informacijama u finansijskim izvještajima, sa našim znanjem stečenim tokom revizije, ili se pak čini da je, u materijalno značajnom pogledu, pogrešno prikazan.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore, takođe smo u obavezi da damo mišljenje da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju, godišnji izvještaj menadžmenta je:



- sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i
- konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Značajne karakteristike menadžment izvještaja u 2025:

- U izvještaju menadžmenta "CAPITAL TRANSFER MNE" doo PODGORICA za 2025. godinu informacije namijenjene internim i eksternim korisnicima su posebno dizajnirane za potrebe od top menadžmenta i srednjih i nižih nivoa menadžmenta.
- Izvještaj pruža dodatne mogućnosti uvida u poslovanje i performanse "CAPITAL TRANSFER MNE" doo PODGORICAa u 2025. sa sagledavanjem poslovnih perspektiva i kontinuiteta razvoja poslovanja u 2026. godini.
- U izvještaju su prezentirane poslovne informacije za različite potrebe eksternih korisnika finansijskih informacija, posebno sa aspekta implementacije poslovne i operativne strategije i potreba monitoringa poslovnih procesa.
- Izveštaj pruža značajnu informacionu podršku bliskom praćenju poslovnih performansi i mogućnost predviđanja budućeg poslovanja.
- Informacije su efikasno povezane sa podacima, grafički razučeno prezentirane, pri čemu sadrže značajne elemente integrisanog izvještavanja.

Dodatno, na osnovu znanja o poslovanju društva i njegovom poslovnom okruženju, stečenom tokom obavljanja revizije, nismo uočili materijalno značajne pogrešne prikaze u godišnjem izvještaju menadžmenta.

Podgorica, 27. april 2026. godine



Goran B. Strahinja, ovlašćeni revizor  
Izvršni direktor, Principal-Partner  
SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica

**BILANS USPJEHA OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE (EUR)**

1	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201		340.505	360.882
630 i 631	<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202			
62	<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203			
	<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204		22.174	4.185
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		20.714	4.157
67. 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		1.460	28
68. sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	<b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>	208		247.732	243.580
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		1.374	2.378
53. 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		234.355	233.049
540	c) Amortizacija	210a		12.003	8.153
	<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211		68.246	60.580
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		57.041	46.443
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		11.205	14.137
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		11.205	14.137
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215			
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216			
	<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>	217			
580. 581. 582. 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584. 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57. 591 i 592	<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220		1	
	<b>I. Poslovni rezultat (201+202+203+204- 208-211-217-220)</b>	221		46.700	60.907
	<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	222			
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			
	<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite)</b>	226			
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			

1	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
2	3	4	5	6	
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229			
	<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>	230			
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			
	<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235- 236)</b>	234			
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236			
	<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237			
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239			
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240			
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241			
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		46.700	60.907
690 - 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		46.700	60.907
	<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245			
721	1. Tekući porez na dobit	246			
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247			

1	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
2	3	4	5	6	
	<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248		46.700	60.907
	<b>VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)</b>	249			
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250			
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252			
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	<b>VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/</b>	258			
	<b>VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM</b>	259			
	<b>IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT ( 248-259)</b>	260		46.700	60.907
	<b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>	261			
	1. Osnovna zarada po akciji	262			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263			
	<b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	264			
	<b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU</b>	265			

Podgorica, 27. april 2026. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

*Đorđević Zorica*

Odgovorno lice

*[Signature]*



**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE (EUR)**

1	POZICIJA	Red br.	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina – krajnje stanje	Prethodna godina – početno stanje
2	3	4	5	6	7	
	<b>AKTIVA</b>					
00	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001				
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002		47.238	27.060	
01	<b>I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)</b>	004		21.164	22.739	
010	1. Ulaganja u razvoj	005				
010 i 014	2. Koncesije, patenti, lic. i sl. prava i ostala nemat. ulaganja	006		21.164	22.739	
012	3. Goodwill	007				
	<b>II. NEKRETNINE POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)</b>	008		26.074	4.321	
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009				
023	2. Postrojenja i oprema	010		26.074	4.321	
	1. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011				
024	3.1 Investicione nekretnine	012				
021 i 025	3.2 Biološka sredstva	013				
026 i 029	3.3 Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014				
028 i 027	2. Avansi za nekr., pos., opr. i biološka sred. u prprmi	015				
	<b>III. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (017 do 023)</b>	016				
030. 039(dio). 032(dio). 039(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
033(dio). 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnim i zavisnim pravnim licima	018				
033(dio). 032(dio). 039 (dio)	3. Učešća u kapitalu kod prav. lica (sem zavis. prav. lica)	019				
033(dio). 039 dio)	4. Dugoročni krediti prav. licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih prav. lica)	020				
031(dio). 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
032(dio). 034. 035. 036. 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i HoV)	022				
038. 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023				
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024				
	<b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025		807.886	869.745	
	<b>I. ZALIHE (027 do 030)</b>	026				

1	POZICIJA	Red br.	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina – krajnje stanje	Prethodna godina – početno stanje
2	3	4	5	6	7	
10	1. Zalihe materijala (mat. za izradu. rez. djelovi. sitan inv. i auto gume)	027				
11	2. Nedovršena proizvodnja	028				
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029				
15	4. Dati avansi	030				
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I GOTOVINA	031				
202.203. 209(dio) 223	1. Potraživanja od kupaca	032		3.110	2.325	
200. 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033		1.746	2.325	
201. 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih pravnih lica	034				
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		1.364		
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijed.	037				
21. 22 osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		1.364		
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039				
236 (dio)	1. Učešće u kapitalu zav.prav. lica namijenjeno trgovanju	040				
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041				
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkorocni finansijski plasmani	042				
24	IV Gotovina na računima u blagajni	043		804.776	867.420	
04	V STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
26 OSIM 288	E. AKTIVNA VREMENSKA OGRANIČENJA	045		1.680	350	
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		856.804	897.155	
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		361.282	319.346	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		180.940	180.940	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
320	III. EMISIONA PREMIJA	104				
	IV. REZERVE (106+107+108+109+110)	105				
321	1. Zakonske rezerva	106				
322 (dio)	2. Statutarne rezerve	107				
322 (dio)	3. Druge rezerve	108				

1	POZICIJA	Red br.	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina – krajnje stanje	Prethodna godina – početno stanje
2		3	4	5	6	7
330 i potr.saldo rač.331.332.333.335. 336 i 337	4. Pozitivne reval. rezerve i nere. gubici po osnovu fin. sred. i drugih komp. ostalog sveobuhvatnog rezultata	109				
Dug.saldo rač. 331. 332.333. 334. 335.336 i 337	5. Negativne reval. rezerve i nere. gubici po osnovu fin. sred. i drugih komp. ostalog sveobuhvatnog rezultata	110				
34	<b>VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK</b>	111		180.342	138.406	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112				
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		180.342	138.406	
350	3. Gubitak ranijih godina	114				
351	4. Gubitak tekuće godine	115				
	<b>VI. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU</b>	116				
	<b>B. DUGOROČNA REZ. I DUG. OBAVEZE (118+122)</b>	117				
	<b>I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)</b>	118				
404 (dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119				
400 (dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
40. sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
41	<b>II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)</b>	122		-	-	
414. 415	1. Dugoročni krediti	123		-	-	
41 bez 414.415	2. Ostale dugoročne obaveze	124				
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125				
495 (dio)	<b>D. DUG. ODLOŽENI PRIH. I PRIMLJENE DONACIJE</b>	126				
	<b>D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	127		495.522	577.809	
	<b>I. KRATKOROČNA REZERVISANJA</b>	128				
	<b>II. KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)</b>	129		495.522	577.809	
442(dio).423(dio) 424(dio).425(dio) 426(dio) i	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nijesu kreditne institucije	130				
442(dio).423(dio) 424(dio).425(dio) i 429 (dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131				
430	3. Prumljeni avansi. depoziti i kaucije	132				
433. 434. 440-449	4. Obaveze prema dobavljačima	133		4.349	5.363	
439(dio)	5. Obaveze prema mjenicama	134				

1	POZICIJA	Red br.	omena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina – krajnje stanje	Prethodna godina – početno stanje
2	3	4	5	6	7	
420 i 431	6. Obaveze prema matičnim i povezanim pravnim licima	135				
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136				
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		491.173	572.446	
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		469.057	554.614	
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		17.065	12.159	
47. 48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		295	180	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		4.756	5.493	
481	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
490. 491. 494. 495(dio). 496. 497 i 499	<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143				
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	144		856.804	897.155	

Podgorica, 27. april 2026. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

*Đurmonić Zoran*

Odgovorno lice *ZA*

*[Signature]*



IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE

POZICIJA 1	Redni broj 2	Iznos	
		Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	48.471.207	47.980.349
1. Prodaja i primljeni avansi	302		
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	48.471.207	47.980.349
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	165.861	165.861
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	58.500	58.500
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	56.484	56.484
3. Plaćene kamate	308	41.640	41.640
4. Porez na dobitak	309	8.755	8.755
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	482	482
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	48.305.346	47.814.488
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312		
1. Prodaja akcija i udjela	313		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bio. sred.	314		
3. Ostali finansijski plasmani	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316		
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	48.344.261	46.945.900
1. Kupovina akcija i udjela	319		
2. Kupovina nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bio. sred.	320		
3. Ostali finansijski plasmani	321	48.344.261	46.945.900
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(48.344.261)	(46.945.900)
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	-	1.870
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329		
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331	-	1.870
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	-	(1.870)
<b>D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>	333	(61.942)	866.718
<b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIOD</b>	334	866.718	
<b>F. POZITIVNE KUR. RAZLIKE PO OSNO. PRERAČUNA GOTOVINE</b>	335		
<b>G. NEGATIVNE KUR. RAZLIKE PO OSNO. PRERAČUNA GOTOVIN</b>	336		
<b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>	337	804.776	866.718

Podgorica, 27. april 2026. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Odgovorno lice *JA*

*Repmović Jan*

*[Signature]*



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025.GODINE**

	Osnovni kapital	Neraspored dobitak	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2024. godine	180.940	83.002	0	263.942
Dobitak tekuće godine	-	55.404		83.002
<b>Stanje na dan 31.decembra 2024.godine</b>	<b>180.940</b>	<b>138.406</b>	<b>0</b>	<b>319.346</b>
Stanje na dan 01.01.2025. godine	180.940	138.406	0	319.346
Dobitak tekuće godine	-	41.936		41.936
<b>Stanje na dan 31.decembra 2025.godine</b>	<b>180.940</b>	<b>180.342</b>	<b>0</b>	<b>361.282</b>

Podgorica, 27. april 2026. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Prizović - Zoran

Odgovorno lice *ZA*

Hećević



## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Društvo CAPITAL TRANSFER MNE DOO PODGORICA, RADOJA DAKICA (u daljem tekstu - Društvo) organizovano je u obliku društva sa ograničenom odgovornošću.

Poreski identifikacioni broj je 03035174.

Društvo nema poslovnih jedinica i predstavništava u inostranstvu.

Društvo ne sastavlja konsolidovane finansijske izvještaje.

Finansijski izvještaji su odobreni od strane Izvršnog direktora Društva 31.03.2026. godine.

Konačnu odluku o usvajanju finansijskih izvještaja donio je Osnivač Društva 31.03.2026. godine.

Po kriterijumima veličine propisanim Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 145/21 od 31.12.2021) Društvo je u 202. godini bilo klasifikovano u mikro pravno lice, a za 2025. godinu klasifikovano je u mikro pravno lice.

Prosječan broj zaposlenih u toku izvještajnog perioda, na bazi stanja krajem svakog mjeseca je 4.

### 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Društvo vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore (Sl. list RCG. br. 52/2016). odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda (Sl. list RCG. br. 69/2002). po kojima se Od 01.01.2003. godine u Crnoj Gori primjenjuju svi Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"). Shodno tome. Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") primjenjuju se za finansijske izvještaje koji obuhvataju period koji počinje sa 01.01.2003. godine.

MRS 1 — Presentacija finansijskih izvještaja. koji je u primjeni Od 01.01.2009. godine. izvršene su značajne izmjene u pogledu prikazivanja i vrste finansijskih izvještaja. kao i forme i sadržine informacija koje se prikazuju u njima. Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva i druga pravna lica primjenjuje se od 2010. godine.

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška. odnosno nabavne vrijednosti i cijene koštanja modifikovanom za revalorizaciju nekretnina i opreme.

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i članom 22 IV Direktive EU (br. 78/660/EEC). Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

***Korišćenje procjenjivanja***

2.2. Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva korišćenje najboljih mogućih procjena i pretpostavki koje iaprilu efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

***Koncept nastavka poslovanja***

2.3. Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da stanje u privredi i buduće mjere monetarne i ekonomske politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

### Osnovne računovodstvene politike

3. Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2018. godinu su sledeće:

#### *Prihodi*

3.1. Prihodi se odmjeravaju po pravičnoj vrijednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za izvršene usluge i prodatu robu u toku redovnog poslovanja, umanjene za odobrene popuste i porez na dodatnu vrijednost. Prihod se priznaje kada nema značajne neizvjesnosti u pogledu naplativosti obračunatih prihoda i mogućnosti povraćaja po osnovu reklamacije. Ostvareni prihodi se najvećim dijelom odnose na prihode od naplaćenih provizija u platnom prometu. Unaprijed naplaćeni prihodi se iskazuju kao odloženi prihodi i prenose u redovne prihode u trenutku izvršenja usluge.

#### *Poslovni rashodi*

3.2. Poslovni rashodi uključuju sve troškove direktno vezane za izvršenje osnovne djelatnosti Društva. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojili su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda). Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda. Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza, a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

#### *Finansijski prihodi i rashodi*

3.3. Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama. Pod kamatom se, takode, podrazumijeva i bilo koji oblik revalorizacije obaveza, ako je to ugovoreno ili propisano.

Prihodi od dividendi iskazuju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi u periodu u kome su nastali.

#### *Preračunavanje stranih sredstava plaćanja*

3.4. Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene. Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja, preračunata su u protivvrijednost EUR, po kursu valuta važećem na dan bilansa stanja.

Pozitivne i negativne kursne razlike, nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu protivvrijednost u EUR i preračunom poslovnih promjena u toku godine, priznaju se u bilansu uspjeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

### *Naknade zaposlenima*

#### **Doprinosi za socijalnu sigurnost zaposlenih**

3.5. U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Društvo je u obavezi da uplati u ime zaposlenih, doprinose Fondu za zdravstveno osiguranje, Fondu PIO, Zavodu za zapošljavanje i Fondu rada kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po zakonom propisanim stopama. Doprinosi na teret zaposlenog i doprinosi na teret poslodavca se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

#### *Porezi i doprinosi Tekući porez na dobit*

3.6. Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa poreskim propisima Crne Gore po proporcionalnoj stopi koja iznosi 9 % od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u Bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda po odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (El. 8 i 9 za usklađivanje prihoda i čl. 10 do 20 za usklađivanje rashoda).

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina. Zakon o porezu na dobit Crne Gore ne predviđa da se poslovni poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, poslovni gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Obveznik poreza na dobit dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez po odbitku na prihode isplaćene po osnovu dividendi i udjela u dobiti koji se isplaćuju rezidentnim i nerezidentnim pravnim i fizičkim licima. Porez po odbitku plaća se po stopi od 9 % na osnovicu koju čini iznos bruto prihoda.

#### *Odloženi porez na dobit*

3.6.1. Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske Stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

### *Porezi i doprinosi i druge zakonske obaveze koje ne zavise od rezultata poslovanja*

3.6.2. Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su iskazani u bilansu uspjeha u okviru ostalih poslovnih rashoda.

### *Nematerijalna ulaganja*

3.7. Nematerijalna ulaganja početno se priznaju po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti.

U skladu sa članom 13 stav 6 Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG, br. 80/2004 i Sl. list CG, br. 40/2008, 86/2009 i 14/2012) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija kupljenih softvera se za poreske svrhe obračunava primjenom degresivnog metoda, dok se za ostala nematerijalna ulaganja obračunava primjenom proporcionalnog metoda.

### *Nekretnine, postrojenja i oprema*

3.8. Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po procijenjenoj vrijednosti izvršenoj od strane nezavisnih ovlašćenih procjenjivača. Procjena je izvršena metodom tržišne vrijednosti, uzimajući u obzir preostali korisni vijek trajanja nekretnina i opreme. Negativni efekti procjene vrijednosti knjiže se na teret revalorizacionih rezervi do iznosa revalorizacionih rezervi utvrđenih prethodnom procjenom, a razlika iznad iznosa ranijih revalorizacionih rezervi evidentira se na teret rashoda perioda. Pozitivni efekti procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme iskazani su kao revalorizaciona rezerva.

Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i vrši se u slučajevima kada njihova neto sadašnja vrijednost materijalno značajno odstupa od fer vrijednosti sredstva na dan bilansa stanja.

Prilikom prodaje ili rashodovanja revalorizovanih nekretnina, postrojenja i opreme pozitivan efekat revalorizacije koji ostaje kao revalorizaciona rezerva datog sredstva se prenosi direktno na nerasporedenu dobit odnosno akumulirani gubitak. Prenos sa revalorizacionih rezervi vrši se i u slučaju kada se sredstvo rashoduje. U skladu sa mišljenjem Poreske uprave, revalorizacija nekretnina i opreme ne iziskuje usklađivanje poreske osnovice sredstva u prijavi poreza na dobit.

Nekretnine, postrojenja i oprema nabavljena nakon procjene iskazane su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost sredstava, uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Naknadni troškovi, troškovi zamjene djelova postrojenja i opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), troškovi značajnih adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti postrojenja i opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti. Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme i postrojenja, smatraju se rashodom perioda u kome su nastali.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrijednost otuđenih i rashodovanih osnovnih sredstava se naknadije na teret ostalih rashoda.

### *Amortizacija*

3.9. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se na nabavnu, odnosno procijenjenu vrijednost umanjenu za procijenjeni iznos rezidualne vrijednosti, proporcionalnim metodom, primjenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procijenjenog korisnog vijeka upotrebesredstava. Amortizacija se obračunava počevši od narednog mjeseca za novonabavljene nekretnine, postrojenja i opremu, odnosno obračunom na vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme, utvrđenu krajem prethodne godine, za ostale nekretnine i opremu.

Stope amortizacije koje su u primjeni su:

<i>Grupa osnovnih sredstava</i>	<i>Stopa amortizacije</i>	<i>Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu</i>
Računarska oprema	% 20.00	% 30.00

U skladu sa članom 13. stav 6. Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG br. 80/2004 i Sl. list CG. br. 40/2008, 86/2009 i 14/2012) obračun amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, a za sva ostala osnovna sredstva primjenom degresivnog metoda za cijelu godinu bez obzira na datum aktiviranja.

### *Obezvrjeđenje vrijednosti imovine*

3.10. Društvo na dan bilansa stanja procjenjuje da li postoje bilo kakve indicije da je vrijednost nekog sredstva umanjena. U slučaju da postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadiiva vrijedost imovine za takvo sredstvo, kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadiive vrijednosti. Nadoknadiiva vrijednost je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili upotrebna vrijednost, zavisno od toga koja je od te dvije vrijednosti veća.

Obezvrjeđenje se priznaje kao rashod tekućeg perioda, osim kada se sredstvo vodi po revalorizovanoj vrijednosti, kada se umanjenje vrijednosti tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve. Ako se kasnije poništi obezvrjeđenje, knjigovodstvena vrijednost sredstva se povećava do promijenjene procjene nadoknadiivog iznosa, ali ne iznad knjigovodstvenog iznosa koji bi bio utvrđen da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat u ranijim godinama.

Poništenje obezvrjeđenja se prikazuje kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrjeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

### **3.11. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani koji se kotiraju na aktivnom tržištu vrednuju se po tržišnoj vrijednosti, a plasmani koji se ne kotiraju vrednuju se po amortizacionom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope umanjene za umanjene vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovatnoj naplativosti.

### **Zalihe**

3.12. Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrijednosti (cijeni koštanja), koja uključuje fakturnu vrijednost dobavljača, transportne i zavisne troškove nabavke ili po neto prodajnoj vrijednosti, ukoliko je ona niža. Neto prodajna vrijednost je vrijednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjena prodajne vrijednosti za troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima, otpisuju se.

Obračun troškova izlaza zaliha sprovodi se po prosječnim cijenama.

### **Potraživanja iz poslovnih odnosa**

3.13. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovnih odnosa se inicijalno priznaju po fer vrijednosti. Rezervisanje za umanjene vrijednosti se iskazuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće moći da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske teškoće kupca, vjerovatnoća da će kupac otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju, propust ili kašnjenje u plaćanju, smatraju se indikatorima da je umanjena vrijednost potraživanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja iz poslovnih odnosa umanjuje se preko ispravke vrijednosti, a iznos umanjena se priznaje u bilansu uspjeha u okviru ostalih rashoda. Naknadna naplata potraživanja koje je ranije bilo ispravljeno ili otpisano priznaje se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda.

### **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

3.14. Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, depozite po videnju kod poslovnih banaka i druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospijeca do tri mjeseca.

### **Obaveze prema dobavljačima**

3.15. Obaveze prema dobavljačima se prikazuju po fakturnoj vrijednosti.

### **Obaveze po kreditima**

3.16. Obaveze po kreditima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

### **Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

3.17. Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja I kada je vjerovatno da će doći do odliva sredstava kako bi se izmirila obaveza I kada se iznos ovih obaveza može pouzdano procijeniti.

Društvo procjenjuje mogući nepovoljni razvoj događaja kao rezultat zbivanja u prošlosti i ukoliko je vjerovatnoća da će sudski spor biti izgubljen, društvo vrši rezervisanje kojim se u cjelosti obezbjeđuje iznos potencijalne obaveze po osnovu negativnog razrješenja sudskog spora. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva se ne priznaju u finansijskim izvještajima.

### **Pravična (fer) vrijednost**

3.18. Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije, kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nijesu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

### **Prihodi od prodaje**

4. Prihode od prodaje u iznosu od 340.505 EUR-a (2024. godine 356.236 EUR-a) čine prihodi od provizija za transakcije u platnom prometu transfera novca u iznosu od 338.348 EUR-a i prihodi od ostalih usluga u iznosu od 2.157 EUR-a.

*Ostali poslovni rashodi*

5. Ostale poslovne rashode čine:

	2025.	2024.
	EUR	EUR
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	285	1.750
Troškovi goriva i energije	1.089	1.557
Troškovi transportnih usluga	2.990	1.693
Troškovi usluga održavanja	1.490	670
Troškovi zakupnina	5448	5.311
Troškovi sajmovi	-	130
Troškovi reklame i propagande	17.287	6.585
Troškovi amortizacije	648	648
Troškovi neproizvodnih usluga	14.314	11.070
Troškovi reprezentacije	2.107	1.339
Troškovi premija osiguranja	82	82
Troškovi platnog prometa	185.115	186.675
Troškovi poreza	3.500	3.000
Ostali nematerijalni troškovi	-	1.300
	(234.355)	(215.422)

*Troškovi zarada, naknada zarada i ostala lična primanja*

6. Troškovi zarada se odnose na:

	2025.	2024.
	EUR	EUR
Troškove neto zarada	(57.041)	(38.198)
Troškove poreza i doprinosa na zarade	(11.205)	(14.760)
	(68.246)	(52.958)

*Nekretnine, postrojenja i oprema*

8. Nekretnine, postrojenja i oprema su prikazani kako slijedi:

	Oprema	Ukupno
	EUR	EUR
Nabavna ili revalorizovana vrijednost		
Stanje 1. januara 2025. godine	4.321	4.321
Nabavke / potpuni otpis	23.196	32.181
<b>Stanje 31. decembra 2025. godinc</b>	<b>27.517</b>	<b>27.517</b>
Ispravka vrijednosti		
Stanje 01. januara 2025. godine	-	-
Amortizacija 2025. godine	1.433	1.433
<b>Stanje 31. decembra 2025. godine</b>	<b>1.433</b>	<b>1.433</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2025. godine</b>	<b>26.074</b>	<b>26.074</b>

*Nematerijalna ulaganja*

9. Nematerijalna ulaganja u iznosu od 21.164 EUR-a (2024. godine 22.739 EUR-a) se odnose na računarski program — softver za šaltersko poslovanje.

**Potraživanja**

10. Potraživanja čine:

	2025.	2024.
	EUR	EUR
Potraživanja od kupaca	1.746	2.325
Ostala potraživanja	1.364	-
	3.110	2.325

**Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

11. Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2025.	2024.
	EUR	EUR
Žiro račun	555.533	204.799
Blagajna	-	702
Devizni račun	249.243	661.919
	804.776	867.420

"Capital Transfer MNE" doo. Podgorica poslovanje obavlja preko "Crnogorske komercijalne banke" ad. Podgorica. "Lovćen banke" ad. Podgorica i "NLB banke" ad. Podgorica.

**Osnovni kapital**

12. Kapital "Capital Transfer MNE" doo. Podgorica u poslovnim knjigama iznosi 180.940 EUR-a (2024. godine 180.940 EUR-a) i čine ih novčani udjeli osnivača. Kapital je za 1 EUR-o manji od kapitala po Statutu Društva. odnosno kapitala upisanog u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave.

**Vlasnička struktura kapitala na dan 31.12.2025. godine izgleda:**

Vlasnici kapitala	Vrijednost	% učešća
	EUR	
Dardan Bajrami	12.665,80	7.00
Nusret Hasani	73.280,70	40.50
Visar Alimeha	9.047,00	5.00
Selvinaze Sheholli	73.280,70	40.50
Andrija Dakić	12.665,80	7.00
	<b>180.940.00</b>	<b>100.00</b>

**Dobitak**

13. Poslovnu 2025. godinu 'Capital Transfer MNE' je završio sa dobitkom u iznosu od 46.700 EUR- a (2024. godine 60.907 EUR-a).

14. **Značajni događaji**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali korekcije i objelodanjivanja u finansijskim iskazima Društva za godinu koja se završava 31.decembra 2025.

19. **Transakcije sa povezanim licima**

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

20. **Načelo stalnosti poslovanja**

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

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

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

### 21. Poreski rizici

Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje kazni i zatezних kamata. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore ("Sl. list RCG", br. 65/01, 80/04 i 29/05 I Sl. list Crne Gore", br. 073/10, 020/11, 028/12, 008/15 I 47/17), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.

### 22. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

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

Podgorica, 27. april 2026. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

\_\_\_\_\_  
Zorka Tripković

Odgovorno lice *ZH*

*Nusret Hasanić*  
\_\_\_\_\_  
Nusret Hasanić



SFAI Montenegro d.o.o., Podgorica – Revizoru

27. april. 2026.

Ovo pismo s izjavom se daje u vezi s vašom revizijom finansijskih izvještaja Društva “CAPITAL TRANSFER MNE” doo PODGORICA za godinu završenu 31. decembra 2025. za svrhu izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izvještaji predstavljaju fer prikaz, u svim značajnim odrednicama. (ili pružaju istinit i fer prikaz) u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore.

Mi potvrđujemo da su (prema našim najboljim saznanjima i u dobroj vjeri, nakon što smo postavili pitanja koja smo smatrali nužnim da bismo se primjerenom informisali):

*Finansijski izvještaji bazirani na sljedećim gradivnim elementima:*

Ispunili smo naše odgovornosti, navedene u uslovima revizorskog angažmana datiranog 21.10.2025., za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore.

- te su posebno, finansijski izvještaji fer prezentirani (odnosno pružaju istinit i fer prikaz) u skladu s njima.
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u stvaranju računovodstvenih procjena, uključujući one mjerene po fer vrijednosti, su razumne. (MRevS 540. revidiran. *Revizija računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja*. IAASB. Oct 3. 2018. koji se primjenjuje na revizije finansijskih iskaza nakon 15. decembra 2019).
- Odnosi i transakcije s povezanim stranama odgovarajuće su iskazane i objavljene u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja koji se odnosi na *Reviziju finansijskog izvještavanja transakcija sa povezanim stranama* (MRevS 550. 15. decembar. 2004). a sve u skladu sa kontekstom „*Predgovora Međunarodnim standardima kontrole kvaliteta, revizije, pregleda, drugih usluga uvjeravanja i povezanih usluga.*“

#### NAŠE PISANE IZJAVE SE ODNOSU NA:

- Sve događaje nakon datuma finansijskih izvještaja i za koje Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljavanje ili objavljivanje bili su prepravljani ili objavljeni. (MRevS 560. *Naredni događaji – Događaji poslije datuma bilansa*. 15. decembar 2009).
  - Efekte neispravljenih grešaka koji su beznačajni, pojedinačno i u zbiru, za finansijske izvještaje kao cjelinu. Pošto nije bilo neispravljenih pogrešaka nije priložen njihov popis uz pismo s izjavom. (MRevS 450. *Evaluacija-ocjenjivanje pogrešno iskazanih salda ustanovljenih tokom revizije*. 15. decembar 2009).
  - Nije bilo drugih pitanja koje je revizor mogao smatrati primjerenim. (Tačka A12 ovog MRevS-a.).
-

*Pružene informacije*

- Mi smo vam osigurali:
  - pristup svim informacijama za koje smo svjesni da su relevantne za sastavljanje finansijskih izvještaja kao što su evidencije, dokumentacija i ostali materijali;
  - dodatne informacije koje ste od nas zahtijevali za svrhe revizije; i
  - neograničeni pristup osobama unutar subjekta za koji ste odredili da su vam nužne za pribavljanje revizijskih dokaza.
  
- Sve transakcije bile su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i odrazile su se u finansijskim izvještajima.
  
- Dali smo vam rezultate naše procjene rizika da finansijski izvještaji mogu biti značajno pogrešno prikazani zbog prijevare. (MRevS 240. *Revizorova odgovornost da u reviziji finansijskih izvještaja razmotri prijevare i pogreške*. 15. decembar 2009).
  
- Dali smo vam sve informacije u vezi s prijevaram/a ili sumnjom/a da ona postoji za koju imamo saznanja i koja ima efekta na subjekt i uključuje:
  - menadžment;
  - zaposlene koji iaprilu značajne uloge u internim kontrolama; ili
  - ostale gdje prijevare može imati značajan efekat na finansijske izvještaje. (MRevS 240)
  
- Dali smo vam sve informacije u vezi s navodnom prijevaram ili sumnjom o navodnoj prijevaram koja utiče na finansijske izvještaje koje su saopštili zaposleni, bivši zaposleni, analitičari, regulatori ili ostali. (MRevS 240. *Revizorove odgovornosti u vezi sa pronevjerama u reviziji finansijskih iskaza*. 15. decembar 2009).
  
- Otkrili smo vam sve poznate slučajeve neusklađenosti sa zakonima i regulativama, ili sumnjama da postoje, kojima se učinak treba sagledavati kada se sastavljaju finansijski izvještaji. (MRevS 250. *Razmatranja zakona i propisa u reviziji finansijskih iskaza*. 15. decembar 2017). čega takođe nije bilo.
  
- Otkrili smo vam identitet povezanih strana sa subjektom i sve odnose i transakcije koje su nam poznate. (MRevS 550).

2A  
  
\_\_\_\_\_  
Odgovorno lice

"CAPITAL TRANSFER MNE" doo PODGORICA

27.04.2026.

---

