

DODATNI IZVJEŠTAJ REVIZORSKOM ODBORU

JADRANSKI SAJAM AD BUDVA

za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

pozitiviti®

Izdato od / Prepared by:

DFK SPIN REVIZIJA DOO PODGORICA

JADRANSKI SAJAM AD BUDVA

Trg Slobode 5, Budva

PIB matični broj: 02005514

Registarski broj kod CRPS: 4 0000345

- Revizorskom odboru Društva JADRANSKI SAJAM AD BUDVA

Predmet: Dodatni izvještaj za Revizorski odbor

Saglasno članu 33 Zakona o reviziji („Službeni list Crne Gore“, br. 84/2025), društvo za reviziju je dužno da Revizorskom odboru dostavi Dodatni izvještaj koji obuhvata ključna pitanja proizašla iz sprovedene zakonske revizije, uključujući, između ostalog, nalaze u vezi sa sistemom internih kontrola, primijenjenim revizorskim pristupom i značajnim profesionalnim procjenama.

U skladu sa navedenim zahtjevima, ovaj izvještaj predstavlja dodatnu komunikaciju sa Revizorskim odborom i sadrži informacije o planiranju i sprovođenju revizije, ključnim nalazima i zaključcima, kao i drugim pitanjima od značaja za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja.

Reviziju finansijskih iskaza izvršilo je društvo za reviziju DFK SPIN revizija d.o.o. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo za reviziju), u skladu sa Ugovorom o obavljanju revizije (u daljem tekstu: Društvo).

Nezavisnost

Saglasno Zakonu o reviziji Crne Gore („Službeni list Crne Gore“, br. 84/2025), Međunarodnim standardima revizije i Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA kodeks), kao i relevantnim regulatornim zahtjevima primjenjivim na Društvo, potvrđujemo da smo tokom sprovođenja zakonske revizije finansijskih iskaza Društva za godinu završenu na dan 31.12.2025. godine, u potpunosti očuvali svoju nezavisnost i objektivnost.

Društvo za reviziju, ovlašćeni revizor, kao i članovi angažovanog revizorskog tima, nijesu imali direktne ili indirektne finansijske interese, poslovne, vlasničke ili druge odnose sa Društvom, njegovim povezanim licima ili članovima uprave, koji bi mogli ugroziti našu nezavisnost. Takođe, potvrđujemo da nijesu pružane nerevizorske usluge koje bi bile zabranjene ili koje bi mogle stvoriti prijetnju nezavisnosti u smislu važećih propisa.

Izjave o nezavisnosti pribavljene su u skladu sa odredbama članova 8, 9, 24 i 30 Zakona o reviziji („Službeni list Crne Gore“, br. 84/2025), kao i u skladu sa zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe izdatog od strane IFAC-a.

Na osnovu pribavljenih izjava i sprovedenih procedura, potvrđujemo da su sva lica angažovana na reviziji finansijskih iskaza Društva nezavisna u odnosu na klijenta, u smislu navedenih zakonskih i profesionalnih zahtjeva, te da nisu identifikovane prijetnje nezavisnosti koje bi mogle uticati na objektivnost i nepristrasnost u obavljanju revizije.

Postupkom razmatranja i potpisivanja izjave o nezavisnosti razmotreni su sljedeći rizici, koji bi mogli ugroziti bilo kakvu nezavisnost revizorskog tima, a odnosi se na sljedeće:

- (1) Finansijski interesi
- (2) Krediti i garancije
- (3) Bliski poslovni odnosi
- (4) Porodični i lični odnosi
- (5) Zaposlenje kod klijenta
- (6) U službi direktora ili funkcionera
- (7) Dugogodišnje pružanje usluga
- (8) Roba, usluge, pokloni i gostoprimstvo
- (9) Naknade za usluge (odnosi se samo na partnere)

Nezavisnost (Nastavak)

U narednoj tabeli navedeni su angažovani članovi revizorskog tima koji su potpisali zahtjevanu zajedničku Izjavu o nezavisnosti:

IME I PREZIME	POZICIJA U TIMU	POTVRDIO NEZAVISNOST	DATUM POTVRDE
Branka Vuksanović	glavna partnerka na angažovanju i ovlašćena revizorka u Crnoj Gori	DA	27.10.2025.
Miloš Mitrić	ovlašćeni revizor u Crnoj Gori	DA	27.10.2025.
Sara Jokić	menadžer	DA	27.10.2025.
Filip Vuksanović	saradnik u reviziji	DA	27.10.2025.
Dragana Mitić	saradnik u reviziji	DA	27.10.2025.

Saglasno internim procedurama Društva za reviziju, glavna partnerka na angažovanju i ovlašćena revizorka u Crnoj Gori, Branka Vuksanovic, potpisao je izjavu o nezavisnosti, čime je potvrđena usklađenost sa svim relevantnim zakonskim, regulatornim i profesionalnim zahtjevima u pogledu nezavisnosti.

Ključni revizori

Glavna partnerka na angažovanju je Branka Vuksanović, koja je odgovorna za planiranje i sprovođenje revizije, nadzor nad radom revizorskog tima.

Miloš Mitrić vrši koordinaciju aktivnosti revizorskog tima i obezbjeđuje da se revizija sprovodi u skladu sa važećim profesionalnim standardima i regulatornim zahtjevima.

Nezavisnost eksternih saradnika

Osim lica angažovanih i navedenih u prethodnoj tabeli, Društvo za reviziju nije angažovalo dodatne eksterne saradnike na ovom revizorskom angažovanju. Shodno tome, nijesu identifikovane dodatne prijetnje nezavisnosti koje bi zahtijevale posebnu procjenu ili primjenu zaštitnih mjera u odnosu na eksterne saradnike.

Komunikacija sa rukovodstvom Društva

Tokom sprovođenja revizorskog angažovanja, uspostavljena je kontinuirana, pravovremena i adekvatna komunikacija sa rukovodstvom Društva i relevantnim zaposlenima tj eksternim računovodstvom, u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda revizije, uključujući standarde koji se odnose na komunikaciju sa licima zaduženim za upravljanje.

Komunikacija je realizovana putem elektronske i telefonske komunikacije, kao i korišćenjem odgovarajućih elektronskih platformi za razmjenu dokumentacije, čime je obezbijeđen efikasan i pouzdan tok informacija između revizorskog tima i Društva. Rukovodstvo Društva je blagovremeno dostavljalo traženu dokumentaciju i informacije, dok je revizorski tim, na osnovu sprovedenih revizorskih procedura, upućivao dodatne zahtjeve i pojašnjenja u cilju pribavljanja dovoljnog i odgovarajućeg revizorskog dokaza.

U toku trajanja angažovanja nije bilo ograničenja u komunikaciji, niti u pristupu informacijama, evidencijama i zaposlenima Društva, koji su bili relevantni za sprovođenje revizije. Na osnovu sprovedene komunikacije i pribavljenih dokaza, smatramo da je komunikacija sa rukovodstvom i licima zaduženim za upravljanje bila adekvatna za potrebe revizije i u skladu sa važećim profesionalnim i regulatornim zahtjevima.

Plan revizija i rokovi

Plan revizorskih aktivnosti je saglasno Metodologiji revizije koju primenjuje DFK SPIN revizija doo Podgorica.

Opšta strategija i vremenski raspored revizije finansijskih iskaza Društva za godinu završenu na dan 31.12.2025. godine definisani su kroz sljedeće faze:

- Prva faza (oktobar–decembar 2025. godine):
 - izvršeno je prihvatanje i ugovaranje angažovanja, uključujući procjenu nezavisnosti Društva za reviziju i angažovanog tima;
 - stečeno je razumijevanje poslovanja Društva i relevantnog okruženja;
 - ostvarena je inicijalna komunikacija sa rukovodstvom Društva.
- Druga faza (mart 2026. godine):
 - izvršena je identifikacija i procjena rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza;
 - planirani su i sprovedeni detaljni supstantivni postupci u skladu sa identifikovanim rizicima;
 - sprovedeni su detaljni testovi i usaglašavanja materijalno značajnih bilansnih pozicija na dan 31.12.2025. godine.
- Treća faza - završne aktivnosti i izvještavanje (maj 2026. godine):
 - izvršen je pregled i evaluacija sprovedenih revizorskih procedura;
 - analizirane su identifikovane razlike i izvršeno njihovo usaglašavanje sa finansijskim iskazima;
 - izvršena su usaglašavanja glavne knjige i bruto bilansa sa prezentacijom u finansijskim izvještajima i napomenama;
 - izvršena je priprema i izdavanje revizorskog izvještaja i ostalih relevantnih izvještaja.

Plan i raspodjela dužnosti i zadataka

Planom revizije predviđeno je da određene aktivnosti i zadatke obavljaju članovi revizorskog tima. Kao i svaki plan, tako i plan rasporeda aktivnosti i zadataka podložan je izmjenama u zavisnosti od kompetencija i mogućnosti efikasnog izvršavanja planiranih aktivnosti i zadataka.

Strategijom revizije, koja je sastavni dio plana revizije, generalno je data postavka izvršavanja aktivnosti na sljedeći način:

IME I PREZIME	POZICIJA U TIMU	OPIS ZADATAKA I AKTIVNOSTI
Branka Vuksanović	glavna partnerka na angažovanju i ovlašćena revizorka u Crnoj Gori	Generalna kontrola i kordinacija svih članova tima, pregled i odobravanje ključnih revizorskih zaključaka i izvještaja
Miloš Mitrić	ovlašćeni revizor u Crnoj Gori	Nadzor nad sprovođenjem revizorskih procedura, pregled izvršenog rada i obezbjeđenje usklađenosti sa profesionalnim standardima i metodologijom; kontrola kvaliteta angažovanja
Sara Jokić	senior menadžer	Komunikaciju sa rukovodstvom i licima zaduženim za upravljanje; Koordinacija revizorskog tima, planiranje i organizacija aktivnosti, pregled ključnih revizorskih područja
Filip Vuksanović	saradnik u reviziji	Sprovođenje detaljnih supstantivnih testova i drugih revizorskih procedura nad bilansnim i vanbilansnim pozicijama
Dragana Mitić	saradnik u reviziji	Sprovođenje detaljnih supstantivnih testova i drugih revizorskih procedura nad bilansnim i vanbilansnim pozicijama

Metodologija revizije DFK

DFK SPIN revizija d.o.o. Podgorica obavlja reviziju Društva na osnovu opšte Metodologije za obavljanje revizije finansijskih iskaza, kao i specifičnih procedura definisanih internim aktima Društva za reviziju. Revizorski pristup zasniva se na tri osnovne faze koje određuju tok revizije za sve klijente.

Uzimajući u obzir specifičnost poslovanja Društva, kao i složenost pojedinih bilansnih pozicija, planiranje i sprovođenje revizije obuhvata sljedeće ključne aktivnosti:

I Faza – Planiranje revizija:

1. Razumevanje poslovanja Društva

U okviru ove faze razmatraju se sljedeći aspekti:

- ✓ Priroda poslovanja Društva i okruženje u kojem posluje;
- ✓ Identifikacija i procjena rizika kojima je Društvo izloženo ili može biti izloženo, kao i adekvatnost uspostavljenog sistema upravljanja tim rizicima;
- ✓ Finansijsko stanje Društva i njegova sposobnost da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja;
- ✓ Organizaciona struktura i način upravljanja Društvom;
- ✓ Razumijevanje i ocjena dizajna i implementacije sistema internih kontrola u odnosu na identifikovane rizike;
- ✓ Adekvatnost i pouzdanost računovodstvenih evidencija i finansijskog izvještavanja;
- ✓ Usklađenost poslovanja Društva sa važećim zakonskim i podzakonskim propisima, kao i relevantnim profesionalnim standardima;
- ✓ Tačnost i potpunost informacija koje Društvo objavljuje u finansijskim izvještajima;

2. Rizik angažmana

Rizik angažovanja procjenjuje se u skladu sa internom metodologijom Društva za reviziju, uzimajući u obzir prirodu i složenost poslovanja Društva, kao i identifikovane rizike materijalno značajnih pogrešnih iskaza.

3. Materijalni značaj

U fazi planiranja revizije određuje se nivo materijalnosti za finansijske iskaze u cjelini, kao i materijalnost performanse i specifična materijalnost performanse za pojedine klase transakcija, stanja računa i objelodanjanja.

Prema Metodologiji koju primjenjujemo, a koja je usklađena sa Međunarodnim standardima revizije i važećom profesionalnom praksom, materijalnost se najčešće određuje primjenom odgovarajućih procentualnih stopa na relevantnu osnovicu, u zavisnosti od karakteristika Društva i profesionalne procjene revizora.

Izbor zavisi od procjene rizika i sigurnosti da će izabrana stopa i obračunata vrednost biti adekvatna i efikasna za primjenu, prije svega uzorkovanje detaljnog testiranja.

Polazeći od razumijevanja poslovanja Društva, procijenjenog rizika ukupnog angažovanja kao srednjeg (umjerenog) i materijalnosti finansijskih iskaza za 2025. godinu, izabrana je stopa od 1%. Obračun je sljedeći:

Opis	Iznos
Neto imovina (Kapital)	18.071.137
% materijalnosti	1%
Materijalnost	180.711
Materijalnost performanse	126.498
Iznos trivijalnosti	9.036

4. Plan revizije

Planiranje, u smislu zahtjeva Međunarodnog standarda revizije 300 (MSR 300), podrazumijeva postavljanje opšte strategije revizije za angažovanje i izradu detaljnog plana revizije, sa ciljem smanjenja revizorskog rizika na prihvatljivo nizak nivo.

Opštom strategijom revizije definišu se djelokrug, pristup, vremenski okvir i smjernice za sprovođenje revizije, odnosno ključne odluke koje predstavljaju osnov za izradu plana revizije.

Plan revizije Društva obuhvata prirodu, vrijeme i obim revizorskih postupaka koje će sprovođiti članovi revizorskog tima, u cilju pribavljanja dovoljnog i odgovarajućeg revizorskog dokaza, kako bi se revizorski rizik sveo na prihvatljivo nizak nivo.

Opšta strategija i plan revizije se, po potrebi, ažuriraju i modifikuju tokom trajanja revizije, u skladu sa novim saznanjima i identifikovanim okolnostima.

5. Procjena rizika

U skladu sa stečenim razumijevanjem poslovanja Društva, njegovog okruženja i sistema internih kontrola, revizor identifikuje i procjenjuje rizike materijalno značajnog pogrešnog iskaza na nivou finansijskih iskaza, kao i na nivou tvrdnji za klase transakcija, stanja računa i objelodanivanja, čime se obezbjeđuje osnova za osmišljavanje i sprovođenje daljih revizorskih postupaka.

Kao dio postupka procjene rizika, revizor primjenjuje profesionalnu procjenu kako bi utvrdio da li neki od identifikovanih rizika predstavljaju značajne rizike.

II Faza - Izvođenje revizije

Društvo za reviziju sprovodi proces revizije Društva primjenom kompjuterskog programa – revizorskog softvera „Tickmark“. Upitnici koji se koriste za dokumentovanje procesa revizije Društva su usklađeni sa zahtjevima Međunarodnih standarda revizije i automatski su generisani i međusobno povezani u revizorskom softveru. Radni papiri su prilagođeni poslovnim ciklusima i bilansnim pozicijama Društva.

Izvođenje revizije se vrši u skladu sa opštom strategijom, planom i programom revizije. U slučaju odstupanja od navedenog, moraju se dokumentovati obrazloženja, razlozi i opravdanost odstupanja.

III Faza - Završetak revizije i izvještavanje

U okviru ove faze, revizor procjenjuje:

- ✓ da li događaji i transakcije nakon datuma bilansa zahtijevaju objelodanivanje ili korekciju u finansijskim iskazima;
- ✓ da li su informacije prezentovane u finansijskim iskazima usklađene sa računovodstvenim evidencijama Društva, te da li su pojedinačne stavke adekvatno klasifikovane i objelodanjene;
- ✓ da li finansijski iskazi sadrže sva potrebna objelodanivanja u skladu sa primjenjivim računovodstvenim okvirom;
- ✓ da li su sprovedene sve planirane revizorske procedure i pribavljeni dovoljni i odgovarajući revizorski dokazi;
- ✓ da li su značajna pitanja identifikovana tokom revizije adekvatno razmotrena, razriješena i dokumentovana;
- ✓ da li su zaključci revizije konzistentni sa pribavljenim dokazima i da li su osnova za formiranje revizorskog mišljenja;
- ✓ da li je revizorski izvještaj usklađen sa utvrđenim činjenicama, nalazima i važećim profesionalnim standardima.

Nastavak poslovanja (going concern)

U skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda revizije, izvršena je procjena primjene načela stalnosti poslovanja. Na osnovu sprovedenih procedura i pribavljenih revizorskih dokaza, nijesu identifikovane okolnosti koje bi ukazivale na postojanje materijalno značajne neizvjesnosti u pogledu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u doglednoj budućnosti.

Komunikacija sa rukovodstvom Društva

Komunikacija sa rukovodstvom Društva detaljnije je prikazana u prethodnim dijelovima izvještaja.

Takva komunikacija omogućila je pravovremenu razmjenu informacija i pribavljanje dokumentacije neophodne za sprovođenje revizorskih procedura, u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda revizije.

Računovodstvene politike i metode vrednovanja bilansnih pozicija

Računovodstvene politike Društva sačinjene su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura nijesu identifikovani materijalno značajni nedostaci ili nepravilnosti u njihovoj primjeni koje bi mogle dovesti do materijalno pogrešnog iskaza finansijskih izvještaja Društva, osim za efekte pitanja koji su opisani u osnovi za mišljenje sa rezervom.

Kao ključne računovodstvene politike relevantne za predmetnu reviziju izdvajamo politiku umanjena vrijednosti finansijske imovine, kao i u dijelu naplate dobijenih sudskih sporova, od kojih su najveći pravosnažni i imaju garancije i obezbjedjenje.

Posebna pažnja tokom revizije posvećena je procjeni umanjena vrijednosti finansijskih instrumenata u vezi sa povezanim licima i njihovim potraživanjima a imajući u vidu značaj ovog područja za finansijske izvještaje Društva. Procjena ispravke vrijednosti zahtijeva primjenu profesionalne procjene rukovodstva, naročito u dijelu procjene naplativosti potraživanja kod povezanih lica.

Ključno revizorsko pitanje

Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata u vezi sa povezanim licima predstavlja ključno revizorsko pitanje, imajući u vidu njegov značaj za finansijski položaj Društva i uključen je nivo procjene i neizvjesnosti.

Ključne oblasti prosuđivanja uključuju procjenu naplativosti kod povezanog lica, kao i primjenu MRS 16 –Nekretnine postrojenja i oprema u dijelu revalorizacionih rezervi čije neadekvatno računovodstveno evidentiranje utiče značajno na strukturu kapitala.

Ostala pitanja

Tokom sprovođenja revizije finansijskih izvještaja Društva za 2025. godinu, ostvarena je kontinuirana i adekvatna komunikacija sa rukovodstvom i odgovornim licima Društva. Takav nivo saradnje omogućio je pravovremenu razmjenu informacija i dostavljanje dokumentacije neophodne za sprovođenje planiranih revizorskih procedura, u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda revizije.

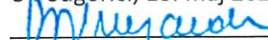
Tokom obavljanja revizije utvrđeno je da Društvo nema uspostavljen i dokumentovan sistem internih kontrola, što može predstavljati značajnu slabost u sistemu korporativnog upravljanja i upravljanja rizicima. Takođe, za izvještajni period nije sačinjena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Skrećemo pažnju da su, shodno članu 32 Zakona o računovodstvu, subjekti od javnog interesa dužni da sačine Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koja uključuje informacije o sistemu internih kontrola i upravljanja rizicima, kao i druge elemente propisane zakonom.

Preporučujemo Revizorskom odboru da navedena pitanja razmotri sa Odborom direktora i menadžmentom Društva, te da inicira aktivnosti na uspostavljanju adekvatnog sistema internih kontrola i pripremi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dobrom praksom korporativnog upravljanja.

Društvo za reviziju konstatuje da su tokom angažovanja obezbijedeni odgovarajući uslovi za nesmetano sprovođenje revizorskih procedura i pribavljanje potrebnih revizorskih dokaza.

U Podgorici, 18. maj 2026. godine



Branka Vuksanović

Glavna partnerka na angažovanju



