



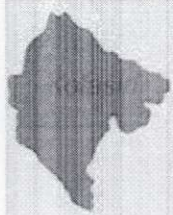
RACIO-MONT DOO

**DRUŠTVO ZA REVIZIJU
KOLAŠIN**

Crna Gora, 81 210 Kolašin Mojковаčka b.b. e-mail: racionmont@t-com.me ;
Ž.R. 510-11971-17
tel. 020 860 941, tel/fax: 020 860 940, mob.tel. 069 413 982

**AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI
IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH
ISKAZA ZA 2010 GODINU**

KOLAŠIN, april 2011 godine



RACIO-MONT DOO

KOLAŠIN

Crna Gora, 81 210 Kolašin Mojковаčka b.b. e-mail: racionmont@t-com.me ;
Ž.R. 510-11971-17
tel. 020 860 941, tel/fax: 020 860 940, mob.tel. 069 413 982

Shodno odredbama Člana 13 stav 4 tačka 1, tačka 2 i tačka 3, a u vezi člana 3 stav 2 „Zakona o računovodstvu i reviziji“ („Sl.list RCG“ br. 69/05 i Sl.list CG 80/08) i odredbama Člana 47 stav 1 i stav 8 „Zakona o privrednim društvima“ („Sl.list RCG“ br.6/02) dajemo sledeću

IZJAVU

U periodu do izdavanja Izveštaja o izvršenoj reviziji nikada nismo bili, osnivači niti ulagači sredstava - vlasnici udjela kod naručioca ove revizije - preduzeća AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI.

U periodu do izdavanja Izveštaja o izvršenoj reviziji nikada nismo obavljali računovodstvene poslove za naručioca revizije AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI.

Nismo ni u kakvom rodbinskom odnosu sa bilo kim iz rukovodstva naručioca revizije AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI.

Ne postoje ni bilo koji drugi limitirajući faktori, definisani profesionalnim Kodeksom etike za angažovanje u reviziji finansijskih iskaza i izdavanje Izveštaja o izvršenoj reviziji finansijskih iskaza preduzeća AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI za izveštajni period 01.01. 2010. do 31.12.2010 godine u momentu izdavanja Izveštaja .

Kolašin, april 2011.god.



Ovlašćeni Revizor:
Rakočević Predrag dipl.ecc.

Ovlašćeni Revizor:
Doc. Dr. Todorović Zoran

AD „VEKTRA BOKA “

HERCEG NOVI

Br:.....

HERCEG NOVI.....2011 godine.

Predmet: izjava revizoru

Ugovorom o vršenju revizije finansijskih iskaza kompanije AD „VEKTRA BOKA “ HERCEG NOVI za period 01.01.2010. godine do 31. 12.2010.godine utvrđena je obaveza naručioca revizije da revizoru u pismenoj formi potvrdi date izjave koje je revizor zahtijevao u postupku revizije.

Shodno prednjem potvrđujemo date izjave na zahtjev ovlašćenog revizora Todorović Zorana i ovlašćenog revizora Rakočević Predraga iz Kolašina („RACIO-MONT“ DOO Kolašin):

- 1) Svjesno prihvatamo odgovornost za finansijske iskaze sastavljene i objavljene za izvještajni period 01.01.2010. godine do 31. 12.2010. godine koji su bili predmet revizije,
- 2) Sve poslovne transakcije u izvještajnom periodu su dokumentovane, odnosno za svaku poslovnu transakciju formirana je odgovarajuća dokumentacija, odnosno ne postoje poslovne transakcije za koje nije formirana odgovarajuća dokumentacija,
- 3) Sva poslovna dokumentacija za izvještajni period je registrovana u računovodstvu naručioca revizije,
- 4) Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola, ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na računovodstvene izvještaje, nijesu bila uključena u nezakonite radnje u pripremanju i objavljivanju finansijskih iskaza koji su bili predmet revizije:
- 5) Revizoru smo u postupku revizije stavili na raspolaganje sve poslovne evidencije i potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike inspekcijskih organa i organa upravljanja,
- 6) U računovodstvenim izvještajima nema materijalno značajnih pogrešnih iskazivanja ili propusta;
- 7) Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima zakonodavnih i izvršnih organa koji bi, u slučaju njihovog nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na računovodstvene izvještaje;
- 8) Ne planiramo da napustimo sadašnju osnovnu djelatnost.

UKOVODILAC RAČUNOVODSTVA:

DIREKTOR:

.....

.....

SKUPŠTINI AKCIONARA AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju finansijskih iskaza preduzeća AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI - Bilans stanja na dan 31.12.2010 godine, Bilans uspjeha za period 1.1.2010-31.12.2010 godine, bilans novčanih tokova za period 1.1.2010 do 31.12.2010 godine i iskaza o promjenama na kapitalu za period završen na dan 31.12.2010. Za ove finansijske iskaze odgovorna je uprava preduzeća AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI. Odgovornost je naša da izrazimo adekvatno mišljenje na osnovu revizije koju smo izvršili.

Reviziju smo izvršili u skladu sa okvirom za vršenje revizije koji čine Međunarodni standardi revizije (ISA) i nacionalno zakonodavstvo. Međunarodni standardi revizije nalažu da se revizija planira i izvrši na način koji omogućava da sa visokim stepenom uvjeravanja, uvjeravanje u razumnoj mjeri, revizor uvjeri da finansijski iskazi koji su bili predmet revizije ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija obuhvata ispitivanje dokaza, na bazi provjere odabranih uzoraka, na osnovu čega su potvrđena objelodanjivanja informacija u finansijskim iskazima koji su bili predmet revizije. Revizija podrazumijeva i ocjenu primijenjenih principa, procjena menadžmenta, sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza. Smatramo da revizija koju smo izvršili obezbeđuje pouzdanu bazu informacija, saznanja i ocjena o finansijskim iskazima koji su bili predmet revizije za dato mišljenje.

Finansijski iskazi su urađeni u skladu sa važećim okvirom za sastavljanje, objelodanjivanje i prezentaciju finansijskih iskaza u CG, Međunarodnim standardima za finansijsko izvještavanje (IFRS) kao i u skladu sa zakonskom regulativom kojim se uređuje poslovanje iz ove oblasti.

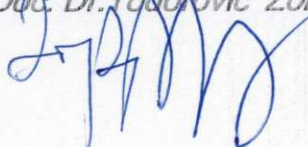
1. Društvo za dio imovine ne posjeduje validnu dokumentaciju koja dokazuje vlasništvo ili pravo korišćenja nad zemljištem i građevinskim objektima (dio imovine društva se nalazi u zoni JP „Morsko Dobro“, dok dio imovine potražuju bivši vlasnici po osnovu restitucije)

2. Izvršili smo provjeru stanja pozicije potraživanja slanjem konfirmacija. Od poslatih konfirmacija potvrđeno nam je potraživanje ispod 50% ukupnog potraživanja, tako da se nijesmo mogli uvjeriti na ovaj način da li su potraživanja realno iskazana, a alternativnim metodama se nijesmo mogli uvjeriti u realnost iskazanih potraživanja.

Usled efekata iskazanih značajnosti razmotrenih u paragrafu 1 i 2 ne izražavamo mišljenje na korektnost procjene i prezentacije u finansijskim iskazima preduzeća AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI, stanja sredstava i izvora sredstava, rezultata poslovanja, novčanih tokova kao i stanja kapitala na dan 31.12.2010. godine koji su bili predmet revizije.

KOLAŠIN, april 2011 godine

Ovlašćeni revizor:
Doc. Dr. Todorović Zoran



„RACIO MONT“ DOO
DRUŠTVO ZA REVIZIJU
KOLAŠIN

DIREKTOR :
Ovlašćeni revizor
Rakočević Predrag dipl.ecc.



AD „VEKTRA BOKA “ HERCEG NOVI

Bilans uspjeha za period 1.1.2010-31.12.2010 godine

Red.br.	Pozicija	Napomena	Tekuća Godina	Prethodna godina
1.	Prihod		1.611.524	1.803.343
2.	Ostali poslovni dobici		339.421	375.257
3.	Izvršen i kapitalizovan rad od strane preduzeća za sopstvene svrhe			
4.	Promjene na zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje			
5.	Utrošene sirovine u toku perioda (Za trgovačka preduzeća Kupljena roba i potrošni mat. u toku per.)		(589.206)	(667.382)
6.	Troškovi zaposlenih		(1.302.584)	(1.667.667)
7.	Amortizacija		(324.617)	(330.640)
8.	Umanjenje vrijednosti nekretnina Postrojenja i opreme		(1.732.073)	(1.031.810)
9.	Ostali poslovni rashodi			
	Profit od poslovnih aktivnosti		(1.997.535)	(1.513.899)
10.	Neto finansijski trošak		(308.214)	(181.060)
11.	Dobitak od pridruženih preduzeća			
12.	Porez na dobitak		(127.672)	
13.	Neto dobitak/gubitak od diskontinuiranog p			
	Neto profit/gubitak za obračunski period		(2.433.421)	(1.694.959)
	Pripada			
	Vlasnicima kapitala matočnog pravnog l.			
	Manjinski interes			

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

We have audited the statements of financial enterprises Shares of capital, Vektra Boka "Herceg Novi- Balance Sheet as at the date of 31.12.2010 year, the income statement for the period 1.1.2010-31.12.2010 The balance of cash flows for the period 1.1.2010 to 31.12.2010 and the statements of changes in equity for the period ended on the date 31.12.2010.

For these financial statements is responsible enterprises Shares of capital Administration, Vektra Boka "Herceg Novi. Our responsibility is to express an opinion on the proper basis of the audit we performed.

Audit was performed in accordance with the framework for the audit, which consists of International Standards on Auditing (ISA) and national legislation. International audit standards require that the audit is planned and executed in a manner that enables the high degree of persuasion, persuasion reasonably convince the auditor that the financial statements that were audited are free of material misstatement.

An audit includes examination of evidence, based on checks of selected samples, based on which are confirmed disclosure of information in financial statements that were audited. An audit also includes assessing the principles, evaluation of management, the preparation and presentation of financial statements. We believe that our audit provides a reliable base of information, knowledge and evaluation of financial statements that were audited for the given opinion.

The financial statements have been made in accordance with the applicable framework for the drafting, presentation and disclosure of financial testimony in the MNE, the International Standards for Financial Reporting (IFRS) as well as in accordance with legal regulations regulating the business in this field.

1. Society for the portion of the property does not possess valid documentation of proof of ownership or right of use of land and buildings (part of the assets of the company is still located in the public enter price for "Coastal Zone", as part of the property claimed by former owners on the basis of restitution).

2. Performed the audit and we check the position by sending a confirmation of claims. Since sent confirmation confirmed our claim below 50% of total receivables, so that did not have to convince this way whether the claims realistically presented, and alternative methods are not able to believe the reality of stated claims.

Due to the significance of reported effects considered in paragraphs 1 and 2 do not express an opinion on the fairness of the assessment and presentation of the financial statements of the company SH, VEKTRA Boka "Herceg Novi, state assets and resources assets, results of operations, cash flows and the state capital at 31.12. 2010th years that were audited.

KOLAŠIN, april 2011 years

RACIO MONT" DOO
Auditory company
KOLAŠIN

Executive director:
Rakoceovich Predrag B. Sc. Ecc
Authorized auditor



Doc Dr. Zoran Todorovich
Authorized auditor

A large, stylized handwritten signature in blue ink, likely belonging to Doc Dr. Zoran Todorovich, is written over the text.

Bilans stanja na dan 31.12.2010 godine

Red.br.	Pozicija	Napomena	Tekuća Godina	Prethodna Godina
	AKTIVA		56.849.524	57.178.221
	Stalna imovina			
1.	Neuplaćeni upisani kapital			
2.	Nematerijalna imovina			
3.	Nekretnine postrojenja i oprema		56.849.524	57.178.221
4.	Stalna imovina namijenjena prodaji			
5.	Dugoročna potraživanja			
6.	Dugoročni finansijski plasmani			
7.	Odloženi porezi			
	Obrtna imovina		439.697	1.338.672
8.	Zalihe		50.509	59.951
9.	Potraživanja od kupaca		223.334	300.646
10.	Kratkoročni finansijski plasmani		148.314	964.946
11.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		7.432	2.414
12.	Unaprijed plaćeni troškovi		10.108	10.715
13.	Obračunati a nenaplaćeni prihodi			
14.	Ostala obrtna imovina			
	Ukupna aktiva		57.289.221	58.516.893
	PASIVA			
	Kapital i rezerve		48.894.229	51.366.215
15.	Upisani kapital		70.640.256	70.640.256
16.	Emisiona premija			
17.	Revalorizaciona rezerva		6.887.708	6.926.273
18.	Ostale rezerve			
19.	Neraspoređeni dobitak/gubitak		(28.633.735)	(26.200.314)
20.	Manjinski interesi			
	Dugoročne obaveze		3.931.960	3.834.509
21.	Dugoročne obaveze		1.625.000	2.437.500
22.	Odloženi porezi		127.672	
23.	Dugoročna rezervisanja		2.179.288	1.397.009
24.	Ostale dugoročne obaveze			
25.	Odloženi prihodi			
	Kratkoročne obaveze		4.463.032	3.316.169
26.	Kratkoročne obaveze iz poslovanja		1.229.480	1.446.782
27.	Kratkoročne finansijske obaveze			
28.	Tekući dio dugoročnih kredita		1.639.700	827.200
29.	Obaveze za poreze		280.577	115.568
30.	Obaveze za dividende			
31.	Kratkoročna rezervisanja			
32.	Obračunate obaveze		1.313.275	926.619
	Ukupna pasiva		57.289.221	58.516.893

Bilans novčanih tokova u periodu 1.1.2010-31.12.2010 godine

Pozicija	Napomena	Tekuća Godina	Prethodna Godina
Gotovinski tokovi iz operativnih aktivnosti		1.475.828	3.106.945
Gotovinska primanja od kupaca		(2.075.978)	(3.499.557)
Gotovinska primanja od poslovne aktivnosti		(600.150)	(392.612)
Gotovinske isplate dobavljačima i zaposlenima			(43.235)
Gotovina generisana iz poslovnih aktivnosti			
Odlivi gotovine na ime plaćene kamate			
Odlivi gotovine na ime plaćenog poreza na dobit			
Gotovinski tok prije vanredne pozicije			
Odlivi gotovine na ime vanrednih troškova(minus porez)			
Neto gotovina iz operativnih aktivnosti		(600.150)	(435.847)
Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja			
Priliv od razročenja sredstava			
Prilivi od prodaje postrojenja i opreme			
Prilivi od prodaje investicija			
Prilivi od primljene kamate			
Prilivi od primljenih dividendi			
Odliv po osnovu kupovine imovine, postrojenja i opreme		(4.832)	(22.751)
Odliv po osnovu kupovine imovine u svrhu investiranja			
Odliv po osnovu ostalih investiranja			
Troškovi razvoja(odlivi po osnovu pozajmica)			
Neto gotovina iz aktivnosti investiranja		(4.832)	(22.751)
Gotovinski tokovi iz aktivnosti finansiranja			
Priliv od emitovanja akcijskog kapitala			
Prilivi od dugoročnog uzajmljivanja		610.000	469.000
Odlivi na ime ponovne kupovine sopstvenih akcija			
Odliv po osnovu povraćaja pozajmljenih sredstava			(17.967)
Odliv po osnovu obaveza za finansijski lizing			
Odlivi po osnovu troškova transakcija			
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi			
Neto gotovina od aktivnosti finansiranja		610.000	451.033
Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata		5.018	(7.565)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda		2.414	9.979
Efektikursnih razlika na kraju perioda			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda		7.432	2.414

ISKAZ O PROMJENAMA NETO IMOVINE (KAPITALA)-IPK(PD)

Za godinu završenu 31.decembra 2010 godine

Naziv pozicije	Pripada vlasnicima kapitala					Manj inski inter es	Ukupno kapital
	Akcijski Kapital	Ostale rezerve	Rezerve prevoda	Neraspoređ ena dobit	Ukupno		
Saldo 31.decembar 2008	70.640.256		6.926.273	(24.505.355)			53.061.174
Promjene u računovodstv. Politici							
Ponovo iskazani Saldo							
Višak/manjak na revalorizaciji imovine, postrojenja i opreme							
Ulaganja raspoloživa za prodaju							
Dobici/gubici po osnovu vrednovanja uključeni direktno u kapital							
Prenešeno na bilans uspjeha po osnovu prodaje							
Zaštita novčanih tokova							
Dobici/gubici prenijeti na kapital							
Prenos na gubitak dobitak perioda				(1.694.959)			(1.694.959)
Prijenos u početno stanje zaštićenih stavki							
Kursne razlike							
Porez na stavke direktno preuzete iz kapitala ili direktno prenijete na kapital							
Neto prihod priznat direktno u kapital							
Profit za period							
Ukupno priznati prihodi i rashodi za period							
Dividende							
Emisija akcijsk. kapit.							
Izdate opcije na akcijski kapital							
Saldo na							

31.decembar 2009	70.640.256		6.926.273	(26.200.314)			51.366.215
Višak/Manjak na revalorizaciji nekretnina post. i opr.			(38.565)				(38.565)
Ulaganja raspoloživa za prodaju							
Dobici/gubici po osnovu vrednovanja uključeni direktno u kapital							
Preneseno na bilans uspjeha po osnovu prodaje							
Zaštita novčanih tokova							
Dobici/gubici prenijeti na kapital							
Prenos na gubitak perioda				(2.433.421)			(2.433.421)
Prenos u početno stanje zaštićenih stavki							
Kursne razlike							
Porez na stavke direktno preuzete iz kapitala ili direktno prenijete na kapital - Odloženi porez							
Neto prihod priznat direktno u kapital							
Profit za period							
Ukupno priznati prihodi i rashodi za period							
Dividende							
Emisija akcijs. kapitala							
Izdane opcije na akcijski kapital							
Saldo 31.decembar 2010.	70.640.256		6.887.708	(28.633.735)			(48.894.229)

AD „VEKTRA BOKA“ HERCEG NOVI

Napomene uz finansijske iskaze za period 01.01.2010. godine do 31.12.2010. godine

1. Opšte informacije

Preduzeće AD za hotelijerstvo i turizam „Vektra Boka“ Herceg Novi osnovano je nakon drugog svjetskog rata kao preduzeće za ugostiteljstvo „Boka -Hotel Boka“.U toku 1963 godine nakon spajanja sa drugim ugostiteljskim subjektima u herceg Novom osnovano je Društveno preduzeće za hotelijerstvo i turizam „Boka“ Herceg Novi .Društvo posjeduje hotel Plažu, hotel Tamaris ,hotel Igalo, kao i pet restorana . U okviru društva organizovano je dvanaest poslovnih jedinica .

Skupština Crne Gore je 31.januara 2002. Godine usvojila Zakon o preivrednim društvima (SL.I.RCG br.6/02) .Shodno odredbama navedenog Zakona Društvo je 13. Avgusta 2002. Godine registrovano kao akcionarsko društvo kod Centralnog registra privrednog suda u Podgorici pod nazivom Hotelsko turističko preduzeće „Boka“ ad Herceg Novi . Upis u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici je izvršen pod registarskim brojem 4-020041/001.

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo .U 2007. Godini promijenjena je vlasnička struktura društva na ančin što je preduzeće „Vektra Investments“ doo Podgorica otkupila 8.757.878 akcija i na taj način preuzela 33,34 % učešća u kapitalu „Vektra Boka“ ad Herceg Novi. Druga promjena vlasničke strukture kod preduzeća je izvršena u decembru 2007 godine kada je „Vektra Montenegro“ doo Podgorica otkupila od Crne Gore 15.615.663 akcije i na taj način preuzela 59,45 % učešća u kapitalu „Vektra Boka“ ad herceg Novi.

Nakon vlasničke transformacije krajem 2007 godine izvršena je promjena imena društva u „Vektra Boka“ ad Herceg Novi , što je registrovano 28.12.2007. godine kod Centralnog registra Privrednog suda u Podgorici po registarskom broju 4-002041/010. Privredno društvo „vektra Montenegro“ doo suštinski učestvuje sa 92,79 % u kapitalu „Vektra Boka“ad herceg Novi , s obzirom da je „Vektra Investments“ doo u 100% vlasništvu „Vektra Montenegro“ Podgorica.

Preduzeće je produžilo registraciju dana 02.07.2010 godine kod Centralnog Registra Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 4-0002041/018.

Društvo posluje pod nazivom akcionarsko društvo za hotelijesrstvo i turizam „Vektra Boka“ Herceg Novi, skraćeni naziv
AD „Vektra Boka“ Herceg Novi .
Sjedište preduzeća je u herceg Novom , ulica Njegoševa 60-62..

Djelatnost društva je određena po šifri djelatnosti 55110- Hoteli , moteli i restorani,55211 dječija i omladinska odmarališta , 55212 planinski domovi i kuće , 55220 kampovi , 55231 radnička odmarališta , 55232 turistički smještaj u domaćoj radinosti , 55233 ostali smještaj za kraći boravak , 55300restorani , 55400 barovi , 55520 ketering , kao i ostale djelatnosti po šiframa 60211,60212,60220,60230,61110,61120,61200,63214,63221,6322,63300,70120,70200,71100, 71220, i ostale djelatnosti predviđene Statutom preduzeća.

Matični broj preduzeća je 02008238, platni promet u zemlji se obavlja preko žiro računa koji se vodi kod:

- CKB banke žiro račun broj 510-270-06
- NLB banke Podgorica 530-10070-67
- Podgorička banka AD Podgorica 550-9626-14

Preduzeće ima otvorene devizne račune kod NLB Montenegro banke i Podgoričke banke AD Podgorica .

Kompanija je registrovana u sistemu poreza na dodatu vrijednost po rješenju Direkcije javnih prihoda CG broj 90/31-00938-0 od 31.12.2004 godine .

Organi društva su Skupština društva kao najviši organ društva i Odbor direktora. Odbor direktora ima 3 člana, koje imenuje i razrešava Skupština društva. Odbor direktora imenuje Izvršnog direktora i Sekretara društva. Organi upravljanja i rukovođenja društvom su Skupština akcionara , Odbor direktora, Izvršni direktor i Sekretar društva. Skupštinu akcionara čine svi akcionari društva. Skupština akcionara bira Odbor direktora. Izvršni direktor zastupa i rukovodi poslovanjem društva a imenuje ga Odbor direktora.

Kapital preduzeća prema evidenciji Centralnog registra privrednog suda iznosi 70.640.256 EUR-a , odnosno 26.266.187 akcija .

Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 2,6894 EUR-a po akciji .

Prema evidenciji CDA kapital preduzeća je registrovan u iznosu od 70.640.256 EUR-a .

Prema knjigovodstvenoj evidenciji kapital preduzeća iznosi 70.640.256 EUR-a.

Ove evidencije moraju biti usaglašene , a kao što se vidi iz prethodno navedenih podataka kod AD „Vektra Boka“ Herceg Novi je izvršeno usaglašavanje ovih evidencija .

Na dan 31.12.2010. godine kompanija je zapošljavala 170radnika.

Sastavljanje i prezentacija finansijskih iskaza

Prezentirani finansijski iskazi koji su bili predmet revizije sastavljeni su na bazi Računovodstvenih evidencija ovog preduzeća za period 1.1.2010-31.12.2010 godine. Računovodstvene evidencije (glavna knjiga, evidencija poslovnih partnera, ostale pomoćne evidencije) se vode na karticama elektronski.

Postupcima suštinskog ispitivanja utvrdili smo da su registrovane sve poslovne promjene, odnosno evidentirana je u poslovnim knjigama sva poslovna dokumentacija koja nam je stavljena na raspolaganje a koju smo odabrali za uzorak.

Preduzeće vodi glavnu knjigu, dnevnik kao i analitičke evidencije. Obrađeni podaci u računovodstvu se mogu smatrati pouzdanom osnovom za sastavljanje finansijskih iskaza.

Računovodstvene evidencije koje su činile bazu za sastavljanje predmetnih finansijskih iskaza, nad kojima se sprovode i postupci suštinskog ispitivanja u toku revizije sastavljene su na osnovu okvira za sastavljanje i objelodanjivanje finansijskih iskaza, važećeg za period na koji se odnose predmetni finansijski iskazi. Ovaj okvir čine Međunarodni Računovodstveni Standardi i zakonski propisi kojima se reguliše obavljanje djelatnosti iz ove oblasti.

U izvještajnom periodu prema Zakonu o računovodstvu i reviziji Crne Gore sastavljanje finansijskih iskaza se vrši po sledećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i to : IAS 1, IAS 2, IAS 7, IAS 8, IAS 10, IAS 11, IAS 12, IAS 16, IAS 17, IAS 18, IAS 19, IAS 20, IAS 21, IAS 23, IAS 24, IAS 26, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 30, IAS 31, IAS 32, IAS 33, IAS 34, IAS 36, IAS 37, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41, kao i prema Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja IFRS broj 1,2, 3,4 ,5,6,7 i 8.

Izvještajna jedinica u finansijskim iskazima je EUR i podaci su prezentirani u punom iznosu sa decimalama.

Finansijski izvještaji za period 01.01. 2010. godine do 31.12.2010. godine su urađeni u skladu sa Zakonom o Računovodstvu i Reviziji CG (Sl.I. 69/05 i Sl. I. 80/08) .

Predmetni Finansijski iskazi su sastavljeni na bazi načela stalnosti u poslovanju što znači da Društvo namjerava nastaviti sa poslovnim aktivnostima i u narednom periodu . Društvo posluje sa materijalno značajnim gubicima već duži niz godina tako da poslije gubitka koji je ostvaren u 2010 godini ukupno kumulirani gubici na dan 31.12.2010. godine iznose 28.633.735 EUR-a , što iznos registrovanog kapitala u visini od 70.640.256. EUR-a , umanjuje za isti iznos pa kapital preduzeća kao razlika između imovine i obaveza iznosi 48.894.229 EUR-a. Žiro račun preduzeća takođe je u blokadi duži period .Iskazani kumulirani gubici , zajedno sa visokim obavezama u odnosu na potraživanja , kao i blokada žiro računa ukazuje na postojanje materijalno značajne neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost društva da posluje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja na neodređeno vrijeme .Novi vlasnik „Vektra Montenegro“ Podgorica u skladu sa privatizacionm ugovorom ima i obavezu investiranja u rekonstrukciju i modernizaciju hotela „Igalo“, „Tamaris“ i „Plaža“ što će dovesti do podizanja nivoa kvaliteta usluga , u svim segmentima servisnog lanca , obogaćivanja ponude i sadržaja uz primjenu Međunarodnih standarda koji važe u hotelskoj industriji.

Rukovodstvo nam je prezentiralo planove u vezi budućeg poslovanja društva .Ovi planovi predviđaju bolju turističku sezonu u 2011. Godini zbog realne preraspodjele dijela turističkog prihoda iz zemalja koje su politički nestabilne što bi u značajnoj mjeri na kratak rok poboljšalo finansijski položaj preduzeća .Na duži rok preduzeće realno može očekivati povećanje prihoda

poslije investicionih ulaganja obzirom da bi se na taj način povećao i obim usluga , a kroz podizanje nivoa usluge i veći prihodi za usluge .

Revizijom početnih stanja utvrdili smo da početna stanja u 2010 godini odgovaraju konačnim stanjima prethodne godine, kao i to da nema odstupanja između izvještaja prethodne godine i početnih stanja izvještajnog perioda.

Ova konstatacija znači da je registracija početnih stanja na računima Bilansa stanja ispravno registrovana u računovodstvenoj evidenciji Društva.

2.Značajne računovodstvene politike

Društvo ima usvojene računovodstvene politike a koje su usaglašene sa MRS koje bi bile osnov za finansijsko izvještavanje o poslovanju.

U nastavku dajem prezentaciju računovodstvenih politika koje koristi preduzeće prilikom sastavljanja i objavljivanja pojedinih bilansnih pozicija odnosno finansijskih iskaza u cjelini. Napominjem da prezentaciju računovodstvenih politika dajem na mogućem ukupnom nivou, što znači da preduzeće u izvještajnom periodu nije imalo potrebu za implementacijom svih računovodstvenih politika koje slijede u nastavku, ali se u narednom periodu može pojaviti takva potreba.

Računovodstvene politike predstavljaju specifične principe, pravila i praksu u pripremanju i prezentaciji finansijskih iskaza.

Usvojenim računovodstvenim politikama su regulisana pitanja u vezi izvještavanja svih mogućih očekivanih poslovnih transakcija, kako bi se eliminisali normativni limiti u takvim situacijama.

Računovodstvene politike su usklađene sa MRS, MSFI sa ciljem da informacije iz finansijskih iskaza budu pouzdane i relevantne za donošenje poslovnih odluka i predstavljanje fer rezultata i finansijske pozicioniranosti preduzeća i odražavaju ekonomsku suštinu događaja i transakcija.

Računovodstvene politike se primjenjuju u pripremanju i objavljivanju finansijskih iskaza preduzeća konzistentno, tako da omogućavaju uporedivost poslovnih pokazatelja sa ostalim preduzećima iz grane, odnosno sa svim ostalim privrednim subjektima u okruženju.

Prezentacija o računovodstvenim politikama je primjerena sadržaju bilansnih šema za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza koje je objavila profesionalna organizacija za oblast računovodstva i revizije-Institut računovođa i revizora Crne Gore. Ova prezentacija slijedi u nastavku.

2.1.Nematerijalna imovina:

Ova bilansna pozicija obuhvata prezentaciju računa o evidenciji imovine koja se fizički ne može kvantificirati, a koja se otpisuje duže od jedne godine. Ovu poziciju čine licence, patenti, koncesije, nematerijalna ulaganja u pripremi i revalorizacija nematerijalnih ulaganja.

U napomenama uz finansijske iskaze Uprava treba da objavi analitički ukupnu vrijednost nematerijalne imovine na početku perioda, promet u izvještajnom periodu, konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja, iznos otpisane vrijednosti, primijenjene metode amortizacije, revalorizaciju sredstava koja strukturiraju ovu bilansnu poziciju. Iznos na ovoj poziciji se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja po istorijskom trošku, odnosno nabavna vrijednost/cijena koštanja umanjena za akumuliranu amortizaciju.

Povećanja na ovoj poziciji se evidentiraju po osnovu nove imovine sa karakteristikama nematerijalnosti, a smanjenja povlačenje iz upotrebe ili otpis imovine koja se procjenjuje na ovoj poziciji.

2.2.Nekretnine, postrojenja i oprema :

Ovu bilansnu poziciju čine računi na kojima se evidentiraju prirodna bogatstva (zemljište i šume), građevinski objekti, oprema inventar sa kalkulativnim otpisom, višegodišnji zasadi, osnovno stado, ostala naprijed pomenuta osnovna sredstva i osnovna sredstva u pripremi.

Materijalna imovina -nepokretnosti, postrojenja i oprema inicijalno se procjenjuju (priznaju se) po cijeni koštanja. Poslije inicijalnog priznavanja, nepokretnosti, postrojenja i oprema se procjenjuju (priznaju se) po cijeni koštanja umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Nepokretnosti, postrojenja i oprema proizvedeni u sopstvenoj režiji procjenjuju se u bilansima po cijeni koštanja koju čine direktni troškovi uvećani za ostale troškove koji se odnose na proizvodnju ovih materijalnih sredstava.

Kod inicijalnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme obuhvataju se i troškovi demontiranja, uklanjanja i restauracije.

Troškovi ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu poslije početnog priznavanja se u bilansu stanja priznaju kao i inicijalno priznavanje sredstava sa ove pozicije, odnosno povećavaju vrijednost sredstava a istovremeno se isknjižava knjigovodstveni iznos dijela sredstava koji se zamjenjuje. Sitniji troškovi održavanja ovih sredstava se ne procjenjuju na ovoj bilansnoj poziciji već u bilansu uspjeha.

Ukoliko postoji značajnije odstupanje nepokretnosti postrojenja i opreme u računovodstvenim evidencijama procijenjenih (evidentiranih) po sadašnjoj- neotpisanoj vrijednosti i tržišnoj fer vrijednosti eliminisanje razlika se vrši usaglašavanjem ovih cijena na način predviđen MSFI a koji princip je i predviđen i po Zakonu o privrednim društvima u CG-procjena od strane ovlašćenih eksperata. Za materijalne resurse koji se u preduzeće nabavljaju od trećih lica (ne proizvodnja u vlastitoj režiji) evidentiranje- procjene se vrši po nabavnoj cijeni koja se strukturira od faktorne cijene dobavljača i zavisnih troškova nastalih do dovođenja takvog sredstva u stanje da se isto stavi u eksploataciju.

Sredstva koja čine ovu bilansnu poziciju otpisuju se periodično u korisnom vijeku trajanja sredstava. Obračun amortizacije vrši se za sva sredstva koja se obuhvataju na ovoj bilansnoj poziciji bez obzira da li su u funkciji ili van funkcije.

Amortizacija za zemljišta, kao prirodna bogatstva se ne vrši, za građevinske resurse i opremu se primjenjuje pravolinijska metoda amortizacije. Metoda je odabrana na osnovu vitalnosti pojedinih resursa u korisnom vijeku eksploatacije. Osnovica za amortizaciju resursa u upotrebi je nabavna vrijednost sredstava, a za novonabavljene cijene koštanja, umanjene (u oba slučaja) za rezidualnu vrijednost sredstava. Rezidualna vrijednost je procijenjeni iznos nekog sredstva koji bi preduzeće primilo danas ako bi otuđilo to sredstvo, poslije umanjenja za troškove prodaje, uz pretpostavku da se to sredstvo nalazi na kraju vijeka i u stanju u kojem se očekuje da će se naći na kraju vijeka trajanja.

Amortizacione stope za sredstva koja podliježu obavezi periodičnih godišnjih otpisivanja, se utvrđuju u zavisnosti od procijenjenog preostalog vijeka eksploatacije, a za novonabavljena sredstva u zavisnosti od ukupnog vijeka eksploatacije sa ciljem da se u oba slučaja zadovolji princip da se u periodu eksploatacije amortizaciona osnovica prenese na učinke u cjelosti.

Amortizacija se vrši za svako sredstvo pojedinačno, a vijek trajanja sredstava se utvrđuje od strane profesionalnih ovlašćenih procjenjivača i takav pregled čini dio ovog akta.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih nabavki, proizvodnje sredstava koja se prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji i po osnovu povraćaja sredstava koja se shodno direktivama MSFI 5, stalna sredstva koja su namijenjena prodaji nijesu mogla prodati u roku koji je utvrđen tim MRS. Smanjenja na ovoj bilansnoj poziciji znače otpis, rashodovanje ili prodaju sredstava odnosno prenos na poziciju u bilansu stanja - Stalna sredstva namijenjena prodaji. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba analitički da objavi naprijed prezentirane informacije o nepokretnostima, postrojenjima i opremi na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Nepokretnosti, postrojenja i oprema se procjenjuju i prezentiraju u bilansu stanja po sadašnjoj neotpisanoj vrijednosti.

Dodatno objašnjenje: U računovodstvenoj evidenciji podaci o nepokretnostima, postrojenjima i opremi se prezentiraju na posebnim računima za cijenu koštanja, odnosno istorijski trošak a odvojeno za akumuliranu amortizaciju, dok se u bilansu stanja procjena i prezentacija vrši preko jednog agregiranog podatka (neto iznos, odnosno evidenciona cijena koštanja umanjena za akumuliranu amortizaciju).

2.3. Dugoročna potraživanja

Na ovoj poziciji se prezentiraju računi o evidenciji potraživanja preduzeća od trećih lica sa rokom dospeća dužim od jedne godine.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu finansijskih plasmana sa rokom naplate dužim od jedne godine, a smanjenja znače naplatu ili otpis ovih potraživanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba strukturalno da objavi informacije o dugoročnim potraživanjima na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja .

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti potraživanja (potraživanja čija je naplata neizvjesna se otpisuju na teret rashoda).

2.4. Dugoročni finansijski plasmani

Ovu bilansnu poziciju čine računi koji registruju potraživanja preduzeća za mjenice, potraživanja za finansijske lizinge , potraživanja po osnovu dugoročnih hartija od vrijednosti, učešća u kapitalu drugih kompanija, dati krediti, ... sa rokom dospelja dvanaest mjeseci u odnosu na datum bilansa stanja.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu finansijskih plasmana sa rokom naplate dužim od jedne godine, a smanjenja znače naplatu ili otpis ovih potraživanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba strukturalno da objavi informacije o dugoročnim finansijskim plasmanima na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja u bruto iznosu (nominalni iznos potraživanja uvećan za ugovoreni interes). Finansijski plasmani čija je naplata neizvjesna se otpisuju na teret rashoda perioda.

2.5. Odloženi porezi (sredstvo)

Ova bilansna pozicija obuhvata račune za odložene poreze kao razlike oporezivanja privremenih oporezivih razlika u računovodstvenom i poreskom obračunu. U aktivu prezentirana ova pozicija ima karakter sredstva što znači više plaćenih poreza sada u odnosu na računovodstveni regulatorni okvir . Ova razlika (više plaćenih poreza) se može kompezirati u narednim periodima kada će iznos plaćenih poreza biti manji od tada utvrđenih na osnovu računovodstvenog regulatornog okvira. Konačan rezultat je neutralan , odnosno odloženi porezi sredstvo i odloženi porezi obaveza se podudaraju na kraju vijeka korišćenja sredstava preduzeća .

Povećanja na ovoj poziciji registruju se na osnovu povećanja osnovice privremenih oporezivih razlika koje daju odložene poreze-sredstvo. Smanjenja registrovana na ovoj poziciji znače povećanje poreskih obaveza nastalih iz oporezivanja privremenih oporezivih razlika po kom osnovu je prethodno utvrđivan odloženi porez-sredstvo.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve relevantne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja .

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja u nominalnom iznosu utvrđenom na napred opisani postupak.

2.6. Zalihe

Ovu bilansnu poziciju čine računi na kojima se registruje evidencija o zaliham a robe, materijala sirovine, goriva, ulja, rezervnih djelova, alata i inventara koji se otpisuje u cjelosti na teret troškova u izvještajnom periodu, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda.

Trošenje zaliha se ne procjenjuje po metodi „lifo“-prva izlazna =poslednja ulazna. Implementirana metoda trošenja zaliha ovog preduzeća je „Fifo“ - prva ulazna=prva izlazna. Povećanja na ovoj poziciji znače nabavke zaliha a smanjenja registruju trošenje, otpis ili manjak zaliha.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o zaliham a na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Zalihe se evidentiraju i procjenjuju u bilansu stanja po cijeni koštanja koja sadrži fakturnu cijenu i zavisne troškove, odnosno po neto prodajnoj cijeni ukoliko je ista bila niža od cijene koštanja. Oštećene zalihe i zalihe sa neodgovarajućim kvalitetom i neodgovarajućim rokovima za upotrebu se otpisuje na teret troškova perioda.

2.7. Potraživanja od kupaca

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se evidentiraju potraživanja od dužnika za prodate proizvode i izvršene usluge, potraživanja za date avanse dobavljačima , potraživanja za prodatu robu i materijal, potraživanja od zaposlenih , potraživanja od državnih organa i organizacija po specifičnim odnosima, potraživanja za kamate i dividende, dozvoljena sumnjiva potraživanja kao i ostala potraživanja koja nijesu naprijed pobrojana.

Povećanja na ovoj poziciji registruju nove prodaje, odnosno izvršene usluge, davanja zaposlenima i slično, što se efektira kao povećanje potraživanja po prednjim osnovama. Smanjenja na ovoj poziciji znače naplatu ili otpis potraživanja od dužnika.

Potraživanja od kupaca se u bilansu stanja procjenjuju u nominalnom iznosu umanjena za rezervisanje rizika po osnovu nenaplativosti potraživanja , odnosno potraživanja se ispravljaju otpisivanjem za iznose neizvesnosti naplate potraživanja od kupaca, odnosno umanjena po osnovu povraćaja robe i proizvoda zbog reklamacije kada isporuke odstupaju ugovorenim odnosno standardizovanim kvalitetnim osobenostima predmeta isporuka.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu ove bilansne pozicije s ostalim relevantnim informacijama o potraživanjima na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Otpis potraživanja za koja je nastupio rok zastarelosti se otpisuje na teret rashoda.

2.8. Kratkoročni finansijski plasmani

Na ovoj poziciji obuhvataju se računi o evidenciji potraživanja preduzeća po osnovu izvršenih plasmana čiji je rok dospeća do 12 mjeseci. Kratkoročna potraživanja čine cjelinu sa dugoročnim potraživanjima, odnosno sa kratkoročnim finansijskim plasmanima. Iznos dugoročnih potraživanja i dugoročnih plasmana koji dospijevaju na naplatu u toku godine za koju se pripremaju finansijski iskazi se prenose sa ovih računa na račune kratkoročnih potraživanja .

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih finansijskih plasmana sa rokom naplate do dvanaest mjeseci, sa rokom dospelja za naplatu u godini za koju se pripremaju finansijski iskazi, odnosno dospelje dugoročnih potraživanja, odnosno dugoročnih finansijskih plasmana do kraja godine za koju se pripremaju finansijski iskazi. Smanjenja registrovana na ovoj bilansnoj poziciji znače naplatu ili otpis ovih potraživanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu ove bilansne pozicije sa ostalim relevantnim informacijama o kratkoročnim plasmanima na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ova bilansna pozicija se procjenjuje u bilansu stanja u bruto iznosu (nominalni iznos potraživanja uvećan za ugovoreni interes). Kratkoročna potraživanja čija je naplata neizvjesna se otpisuju na teret rashoda perioda.

2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Ova bilansna pozicija prezentira račune preduzeća o depozitima po viđenju, sredstvima na računu kod banke i drugih finansijskih institucija, sredstvima u blagajni, kratkoročnim potraživanjima sa malim rizikom unovčivosti. Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu prijema gotovine, a smanjenja znače trošenje, odnosno manjak gotovine.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o gotovini na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Novčana sredstva se procjenjuju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti, odnosno stanja na žiro računu i u blagajni preduzeća uvećan za sredstva na računima poslovnih banaka uz primjenu preračuna valuta koje nijesu izražene u izvještajnoj valuti, primjenom međuvalutnog odnosa predmetne valute i izvještajne valute.

2.10. Unaprijed plaćeni troškovi

Ova bilansna pozicija obuhvata račune na kojima se evidentiraju aktivna vremenska razgraničenja, odnosno razgraničeni prihodi i rashodi.

Povećanja na ovoj poziciji evidentiraju plaćanja troškova koji se odnose na buduće periode: npr. plaćanje zakupnine za narednih dvanaest mjeseci. Smanjenja na ovoj poziciji znače prenos na troškove koji se odnose na tekući period ili povraćaj plaćenih troškova od strane primaoca ranijih plaćanja. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Unaprijed plaćeni troškovi se procjenjuju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti izvršenih plaćanja budućih troškova.

2.11. Obračunati a nenaplaćeni prihodi

Ovo je bilansna pozicija slična prethodnoj a obuhvata račune na kojima se registruju obračunati a nenaplaćeni prihodi.

Povećanja na ovoj poziciji registruju obračunate a nenaplaćene prihode, a smanjenja znače naplatu ili otpis obračunatih prihoda.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Obračunati a nenaplaćeni prihodi se procjenjuju i prezentiraju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti izvršenih plaćanja budućih troškova.

2.12. Ostala obrtna imovina

Na ovoj poziciji se prezentiraju sredstva preduzeća koja nijesu obuhvaćena na drugim bilansnim pozicijama, kao npr. poreski krediti i slično.

Povećanja na ovoj poziciji znače nova sredstva preduzeća smanjenja znače trošenje ili otpis sredstava koja se obuhvataju i prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji. Potraživanje po osnovu više plaćenih poreza umanjuje se po osnovu novih obaveza za poreze.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ostala obrtna imovina se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.13. Upisani kapital

Ova bilansna pozicija obuhvata račune akcionarskog društva na kojima se registruje evidencija o akcijskom kapitalu.

Registracija na ovoj poziciji vrši se na osnovu odluka skupštine akcionara preduzeća i rješenja nadležnih državnih organa u skladu sa direktivama MSFI i zakonskih propisa o HOV.

Podaci u knjigovodstvenoj evidenciji preduzeća trebaju se podudarati sa podacima iz evidencije CDA, odnosno iz pravnog akta preduzeća koji je dostavljen CRPS.

Povećanja na ovoj poziciji znače novu emisiju akcija (povećanje uloga osnivača) a smanjenja se odnose na poništenje određenog broja akcija ili po osnovu smanjenja nominalne cijene po akciji, sve uz odluku skupštine akcionara i saglasnosti na tu odluku od strane državnih organa, apriorno Komisije za HOV.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sledeće: Ukupan iznos akcijskog kapitala na početku perioda, promjene u izvještajnom periodu i konačno stanje kapitala na kraju izvještajnog perioda, klase akcija (redovne, prioritetne, akcijske premije), broj akcija po klasama i nominalnu vrijednost po akciji, zaradu po akciji, iznos kapitala upisanog a neuplaćenog od strane akcionara odnosno broj i nominalnu vrijednost po klasama akcija upisanih a neuplaćenih, sopstvene akcije i rok otkupa sopstvenih akcija.

Sve prednje informacije o kapitalu treba da budu objavljene po strukturi i iznosu na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja. Akcijski kapital se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.14. Emisiona premija

Na ovoj poziciji se obuhvataju računi preduzeća o evidenciji premija, odnosno pozitivnoj razlici između postignutih cijena prodaje akcija i cijena utvrđenih u odluci o emisiji, odnosno prospektu. Emisiona premija čini distributivni dio ukupnog kapitala preduzeća.

Povećanja na ovoj poziciji znače realizovane premije (prodaja akcija iznad nominalne vrijednosti). Smanjenja na ovoj poziciji su gotovo nemoguća, otkup sopstvenih akcija ili veći zaokreti u poslovanju i postojanju preduzeća.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Emisiona premija se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.15.Revalorizacije rezerve

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi preduzeća o efektima revalorizacije pojedinih oblika imovine klijenta.

Revalorizacije rezerve imaju karakter nedistributivnog kapitala a formiraju se kao povećanje fer vrijednosti na dan bilansiranja u proceduri koju predviđaju MSFI i zakonskih odredbi.

Revalorizacije rezerve se mogu koristiti za nadoknadu smanjenja profita u izvještajnom periodu kada je izvršena revalorizacija nepokretnosti postrojenja i opreme i po tom osnovu došlo je do povećanja amortizacije. Smanjenje revalorizacionih rezervi u korist akumuliranog profita se vrši u iznosu povećanja amortizacije u izvještajnom periodu koja je efekat revalorizacije nepokretnosti, postrojenja i opreme.

Povećanja na ovoj poziciji znače povećanje vrijednosti imovine preduzeća u ponovnoj procjeni od strane profesionalnih procjenjivača. Smanjenja na ovoj poziciji se registruju po osnovu smanjenja vrijednosti sredstava preduzeća u postupku ponovne procjene, kao i smanjenje po osnovu povećanja troškova amortizacije po osnovu efekata revalorizovanja stalnih sredstava koja podliježu obavezi periodičnih godišnjih otpisivanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o revalorizacionim rezervama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Revalorizacije rezerve se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.16.Ostale rezerve

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi o evidenciji rezervi formiranih distribucijom distributivnog dijela kapitala- neraspoređene dobiti. Rezerve se formiraju u skladu sa odredbama o izdvajanju rezervi u preduzeću iz neraspoređene dobiti.

Povećanja na ovoj poziciji registruju nova izdavanja u rezerve a smanjenja znače trošenje rezervi u skladu sa odredbama koje regulišu korišćenje ovih rezervi.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ostalim rezervama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ostale rezerve se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.17.Neraspoređeni dobitak (gubitak)

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi na kojima se evidentiraju neraspoređeni dobitak ranijih godina i tekuće godine umanjen za pokriće eventualnih gubitaka iz ranijih godina ili tekuće godine, obaveza za dividende, distribuciju dobiti za povećanje akcijskog kapitala i ostalih oblika nedistributivnog kapitala (rezervi) i obaveze za poreze iz dobitka.

Akumulirani dobitak je distributivni segment kapitala kompanije i koristi se shodno poslovnim odlukama kompanije za isplate osnivačima ili za ponovne investicije kompanije.

Povećanje na ovoj poziciji znači novu realizovanu neraspoređenu dobit. Smanjenja na ovoj poziciji se registruju po osnovu pokrića gubitaka iz ranijih ili tekućeg perioda, tekući ostvareni gubitak, distribucija neraspoređene dobiti u skladu sa odlukom skupštine akcionara preduzeća.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve bitne informacije o neraspoređenim dobitcima, odnosno o nepokrivenim gubicima na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Neraspoređeni dobitak (nepokriveni gubitak) se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.18. Dugoročne obaveze

Ovu bilansnu poziciju sačinjavaju računi na kojima se registruju obaveze preduzeća sa rokom dospelja preko 12 mjeseci u odnosu na datum bilansa stanja - dugoročni krediti, obaveze po izdatim HOV, obaveze po osnovu finansijskih lizinga, obaveze po osnovu primljenih avansa, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze sa rokom dospelja izvan 12 mjeseci u odnosu na datum bilansa stanja.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza sa rokom dospelosti dužim od jedne godine, a smanjenja znače isplatu ili otpis ovih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o dugoročnim obavezama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja. Ova bilansna pozicija se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti obaveza.

2.19. Odloženi porezi (obaveza)

Ova bilansna pozicija obuhvata poreske obaveze tekućeg, izvještajnog perioda koje će klijent isplatiti u narednim periodima. Odloženi porezi nastaju kao rezultat oporezivanja privremenih oporezivih razlika poreskog bilansa u odnosu na računovodstveni bilans preduzeća.

U pasivi prezentirana ova pozicija ima karakter obaveza, što znači da u budućem periodu treba platiti više poreza, odnosno u tekućem periodu je plaćeno manje obaveza po osnovu tekućeg poreza. Ova razlika se može kompenzirati u narednim periodima kada će iznos plaćenih poreza biti veći od tada utvrđenih na osnovu računovodstvenog regulativnog okvira. Konačan rezultata je neutralan, odnosno odloženi porezi sredstvo i odloženi porezi obaveza se podudaraju na kraju vijeka korišćenja sredstava preduzeća.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu povećanja osnovice privremenih oporezivih razlika koje daju odložene poreze- obaveze. Smanjenja registrovana na ovoj poziciji znače smanjenje obaveza za poreze po osnovu tekućih oporezivanja nastalih iz oporezivanja privremenih oporezivih razlika ili plaćanje poreskih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja u nominalnom iznosu utvrđenom na napred opisani postupak.

2.20. Dugoročna rezervisanja

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvata se procjena i prezentacija rezervisanja za buduće moguće odnosno izvjesne troškove koji imaju mogućnost odnosno izvjesnost nastanka u roku dužem od dvanaest mjeseci od dan bilansa stanja. Rezervisanja se priznaju na osnovu sadašnjih događaja ako su gubici nužni ili izvjesno mogući da se ispuni obaveza koja je nastala iz prošlih događaja.

Potreba rezervisanja utvrđena je kroz veći broj MRS a jedan konkretnije utvrđuje kada postoji potreba odnosno obaveza da se izvrši rezervisanje MRS 37-Rezervisanja, nepredviđene obaveze i potencijalna imovina.

Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji znače povećanje obaveza, odnosno mogućih gubitaka, odnosno rashoda u budućem periodu na osnovu prošlih događaja, a smanjenje znači ili prestanak razloga za dalje rezervisanje po osnovu kojeg je rezervisanje izvršeno, odnosno prenos na prihode, ili izvršenje, odnosno nastanak troška po osnovu izvršenih rezervisanja.

Rezervisanja se vrše nekada po osnovu zakonskih propisa, na osnovu iskustva..., za očekivane rizike, odnosno za buduće troškove, kao investiciono održavanje, zamjena i opravka prodatih sredstava u garantnom roku, plate i osiguranje radnika, očekivani gubitak nekog spora i slično. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i iznos izvršenih rezervisanja, povećanja i smanjenja po tom osnovu u toku izvještajnog perioda odnosno konačno stanje izvršenih rezervisanja na dan bilansa stanja i sve ostale informacije koje su bitne za pravilno razumijevanje ove bilansne pozicije.

2.21. Ostale dugoročne obaveze

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi o evidenciji dugoročnih obaveza preduzeća na dan bilansiranja a koje nijesu obuhvaćene na bilansnoj poziciji- Dugoročne obaveze. Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza sa rokom dospelosti dužim od jedne godine, a smanjenja znače isplatu ili otpis ovih obaveza. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o ostalim dugoročnim obavezama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja. Ostale dugoročne obaveze se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti obaveza.

2.22. Odloženi prihodi

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi o evidenciji primljenih premija, odnosno donacija vlade, vladinih organizacija i sličnih tijela. Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih prihoda koji čine ovu bilansnu poziciju. Posebna pažnja se u evidenciji promjena na ovoj poziciji skreće po osnovu evidencije eventualnih vladinih donacija u pogledu ispunjavanja uslova da bi primanja imala tretman donacija. Smanjenja na ovoj poziciji se evidentiraju po osnovu povraćaj primljenih premija, vladinih donacija i slično. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o odloženim prihodima na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja. Odloženi prihodi se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.23. Kratkoročne obaveze poslovanja

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se registruje evidencija o obavezama preduzeća iz poslovnih odnosa sa rokom dospjeća do 12 mjeseci u odnosu na datum bilansa stanja, obaveze prema dobavljačima, obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i drugih davanja zaposlenim, obaveze prema članovima odbora direktora i drugih tijela preduzeća kojima se plaćaju razne nadoknade, obaveze za avanse primljene od kupaca (nije izvršena isporuka), dio dugoročnih obaveza koji dospijeva u roku 12 mjeseci od datuma bilansa stanja preduzeća kao i ostale obaveze iz poslovanja čiji rok dospjeća nije duži od godinu dana od datuma bilansiranja.

Obaveze se strukturiraju sa aspekta ročnosti dospjeća na kratkoročne obaveze (rok dospjeća do jedne godine dana) i dugoročne (rok dospjeća duži od jedne godine dana). U izvještajnom periodu vrši se razdvajanje dijela dugoročnih obaveza koji dospijeva u tom periodu i evidentira se u računovodstvenoj evidenciji kao obaveze kratkoročnog karaktera.

Obaveze po osnovu lizinga imaju tretman kratkoročnih obaveza kao naprijed. Lizing se u računovodstvenoj evidenciji treba evidentirati shodno načinu kao MSFI koji tretira nabavku sredstava na lizing.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza sa rokom dospelosti do jedne godine, a smanjenja znače isplatu ili otpis ovih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o kratkoročnim obavezama iz poslovanja na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Kratkoročne obaveze iz poslovanja se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja u nominalnom iznosu. Otpis obaveza u korist vanrednih prihoda se vrši nakon isteka roka zastarelosti po strukturi obaveza ukoliko se sa sigurnošću utvrdi da je rok zastarelosti nastupio.

2.24.Kratkoročne finansijske obaveze

Ovu bilansnu poziciju čine računi o obavezama preduzeća po osnovu primljenih kredita, kamata na kredite , dividendi, izdatih hartija od vrijednosti i ostale finansijske obaveze koje dospijevaju u roku kraćem od 12 mjeseci u odnosu na bilans stanja. Na ovoj bilansnoj poziciji se obuhvata i dio dugoročnih primljenih kredita koji dospijeva u roku do godinu dana u odnosu na bilans stanja preduzeća.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza po osnovu primljenih kredita, kamata, dividendi i slično sa rokom dospelosti do jedne godine , a smanjenja znače isplatu ili otpis ovih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o kratkoročnim finansijskim obavezama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Kratkoročne finansijske obaveze iz poslovanja se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja u bruto iznosu (nominalni iznos obaveza uvećan za ugovoreni dospjeli interes).

2.25.Tekući dio dugoročnih kredita

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvata se procjena i prezentacija dijela dugoročnih obaveza koje dospijevaju za plaćanje u roku od dvanaest mjeseci u odnosu na bilans stanja .

Procjena na ovoj bilansnoj poziciji se vrši po nominalnoj vrijednosti, odnosno na utvrđeni način . Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji znače povećanje obaveza koje dospijevaju za plaćanje u roku od dvanaest mjeseci u odnosu na bilans stanja.

Procjena na ovoj bilansnoj poziciji se vrši po nominalnoj vrijednosti, odnosno na utvrđeni način . Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji znače povećanje obaveza koje dospijevaju za plaćanje u roku od godinu dana od bilansa stanja a smanjenje predstavlja otplatu dospjelih dugoročnih kredita , odnosno osnovani otpis ovih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o obavezama po osnovu iskorišćenih kredita čija isplata dospijeva u roku od dvanaest mjeseci od bilansa stanja , stanje na početku izvještajnog perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja kao i sve druge informacije za potpuno razumijevanje ove bilansne pozicije u bilansu stanja.

2.26.Obaveze za poreze

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi na kojima se evidentiraju obaveze preduzeća po osnovu poreza na dobit, poreza na dodatu vrijednost , poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada i ostalih isplata zaposlenima i članovima organa upravljanja , porezi na promet nepokretnosti, razne takse , carine, akcize, kao i sve ostale obaveze klijenta koje imaju fiskalni karakter bez obzira da li se plaćaju jedinicama lokalne uprave ili državnim organima i institucijama.

Stopa poreza na dodatu vrijednost iznosi 17% i 7% za oporezivi promet, promet se oporezuje i stopom „nula“ a promet određenih proizvoda (vrlo mali broj) je oslobođen plaćanja poreskih dažbina. Porez plaćen dobavljačima pri nabavci roba ili prijemu usluga preduzeće može koristiti za plaćanje obaveza PDV, izuzev za plaćeni pretporez na promet

roba koje su oslobođene plaćanja PDV.

Stopa poreza na dobit je linearna i iznosi 9% bez obzira na iznos dobiti. Osnovica za obračun poreza na dobit (pravnih lica) tekući porez, nije ista ili ne mora biti ista kao što je prikazana u bilansu uspjeha, vrši se korekcija na način kao što je to predviđeno odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Osnovica za obračun poreza na dobit može se u narednom periodu do pet godina umanjiti iskazanim gubitkom tekućeg perioda. Obračun poreza na dobit se vrši na posebno predviđenom obrascu za poreske svrhe.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza po osnovu poreskih dažbina, a smanjenja znače isplatu ili otpis ovih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o obavezama za poreze na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Obaveze za poreze i porez na dobitak se procjenjuje u iznosu utvrđenom na način predviđen Zakonom o porezu na dodatu vrijednost i Zakonu o porezu na dobit pravnih lica i drugim propisima kojima se tretiraju fiskalni prihodi.

2.27. Obaveze za dividende

Na ovoj bilansnoj poziciji iskazuju se obaveze preduzeća prema akcionarima po osnovu isplate dijela rasporedivog profita koji je skupština akcionara odlučila da podijeli vlasnicima akcija.

Procjena i prezentacija na ovoj bilansnoj poziciji se vrši po nominalnoj vrijednosti.

Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji znače povećanje obaveza za isplatu dividendi akcionara, a smanjenja znače izvršene isplate po tom osnovu.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o obavezama za isplatu dividendi vlasnicima akcija neizmirene obaveze iz ranijih perioda, obaveze iz tekuće godine i izvršena plaćanja po tom osnovu, odnosno konačno stanje neizvršenih obaveza koje se prenose u naredne periode po osnovu isplate dividendi akcionarima

2.28. Kratkoročna rezervisanja

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvata se procjena i prezentacija rezervisanja za moguće odnosno izvjesne troškove koji imaju mogućnost odnosno izvjesnost nastanka u roku od dvanaest mjeseci od dana bilansa stanja. Rezervisanja se priznaju na osnovu sadašnjih događaja ako su gubici nužni ili izvjesno mogući da se ispuni obaveza koja je nastala iz prošlih događaja.

Potreba rezervisanja utvrđena je kroz veći broj MRS a jedan konkretnije utvrđuje kada postoji potreba odnosno obaveza da se izvrši rezervisanje MRS 37- Rezervisanja, nepredviđene obaveze i potencijalna imovina.

Povećanja na ovoj bilansnoj poziciji znače povećanje obaveza, odnosno mogućih gubitaka, odnosno rashoda u periodu od godinu dana na osnovu prošlih događaja, a smanjenje znači ili prestanak razloga za dalje rezervisanje po osnovu kojeg je rezervisanje izvršeno odnosno prenos na prihode ili izvršenje, odnosno nastanak rashoda.

Rezervisanja se vrše nekada po osnovu zakonskih propisa, na osnovu iskustva..., za očekivane rizike, odnosno za buduće troškove, kao investiciono održavanje, zamjena i opravka prodatih sredstava u garantnom roku, plate i osiguranje radnika, očekivanu gubitak nekog spora i slično čije dospjeće za plaćanje ili nastanak troška se očekuje u roku od godinu dana od bilansa stanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i iznos izvršenih rezervisanja, povećanja i smanjenja po tom osnovu u toku izvještajnog perioda odnosno

konačno stanje izvršenih rezervisanja na dan bilansa stanja i sve ostale informacije koje su bitne za pravilno razumijevanje ove bilansne pozicije.

2.29. Obračunate obaveze

Na ovoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se evidentiraju obaveze preduzeća koje nijesu obuhvaćene na ostalim bilansnim pozicijama.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu novih obaveza koje se prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji, a smanjenje znači isplatu ili otpis tih obaveza.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ostalim obavezama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Obračunate obaveze se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja u nominalnom iznosu, odnosno iznosu utvrđenom na način predviđen za utvrđivanje obaveza koje se procjenjuju na ovoj bilansnoj poziciji.

2.30. Prihodi

Na ovoj bilansnoj poziciji se obuhvataju računi na kojima se evidentiraju prihodi od prodaje robe, materijala, proizvoda i usluga na domaćem i inostranom tržištu.

Prihodi se evidentiraju po načelu fakturisanje realizacije kada nema značajnijih neizvjesnosti u naplati potraživanja i kada ne postoji rizik od povraćaja robe i proizvoda od kupaca po osnovu reklamacije neodgovarajućih kvalitativnih osobina predmetnih isporuka.

Kada postoji rizik od nenaplativosti potraživanja zbog insolventnosti i eventualnog stečajnog postupka, odnosno likvidacije kupaca, odnosno zbog reklamacije predmetnih isporuka zbog neodgovarajućih kvalitativnih osobina isporuka, otpis takvih potraživanja se vrši kao ispravka potraživanja za sumnjiva i sporna potraživanja u okviru ostalih rashoda.

U okviru rashoda se iskazuju i odobreni popusti na evidencionoju cijeni, rabat, kasa, skonto i slično.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ostvarenim prihodima u izvještajnom periodu.

Prihodi se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha u neto nominalnom iznosu, odnosno u iznosu koji za preduzeće predstavlja prihod, tako da se iz iznosa prihoda isključuju iznosi koji ne pripadaju preduzeću kao porez na dodatu vrijednost.

2.31. Ostali poslovni dobiti

Ovu bilansnu poziciju čine računi o ostalim prihodima preduzeća, odnosno dobitima preduzeća ostvarenih po osnovu prodaje učešća u dugoročnom HOV, dobitima od prodaje osnovnih sredstava koja su bila u vlasništvu preduzeća, prihodima iz ranijih godina, viškovima utvrđenih popisima, prihodima nastalih kao smanjenje obaveza, na ovoj poziciji se obuhvataju i prihodi od zakupnina za imovinu preduzeća izdatu u zakup.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ostvarenim ostalim poslovnim dobitima u izvještajnom periodu.

Ostali poslovni dobiti se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha u nominalnom iznosu, odnosno u iznosu ostvarenih dobitaka.

2.32. Izvršen i kapitalizovan rad od strane društva za sopstvene svrhe

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se registruje evidencija o korišćenju sredstava za sopstvene učinke koji donose ekonomsku korist u budućem periodu. Ova pozicija se ne sabira sa prihodima, ali obzirom da ima pozitivan karakter oduzima se od troškova, što u suštini ima isti efekat na konačan finansijski rezultat poslovanja u izvještajnom periodu.

Ovdje se obuhvataju transakcije upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe i slične transakcije.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o proizvodima i uslugama iskorišćenim za potrebe preduzeća u periodu izvještavanja.

Izvršeni kapitalizovani rad od strane preduzeća za sopstvene svrhe se procjenjuje i prezentira u bilansu uspjeha po istorijskom trošku.

2.33. Promjene na zaliham gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Na ovoj poziciji evidentiraju se povećanja ili smanjenja izračunata upoređivanjem konačnih i početnih stanja na računima na kojima se evidentiraju zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda.

Promjene na zaliham gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha po istorijskom trošku, odnosno neto ostvarivoj prodajnoj cijeni ukoliko je ova niža od cijene koštanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o stanju zaliha na početku i na kraju izvještajnog perioda.

Efekti promjena na stanju zaliha sa početka i kraja izvještajnog perioda se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha u istorijskom trošku, odnosno po neto ostvarivoj cijeni ukoliko je ova niža od cijene koštanja.

2.34. Utrošene sirovine u toku perioda

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se registruje nabavna vrijednost prodate robe, troškovi materijala za izradu i ostalih materijala, troškovi goriva i energije, troškovi proizvodnih usluga.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o utrošenim sirovinama i nabavnoj vrijednosti prodate robe u izvještajnom periodu.

Utrošene sirovine u toku perioda (nabavna vrijednost prodate robe) se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha po cijeni koštanja koja podrazumijeva i nastale zavisne troškove.

2.35. Troškovi zaposlenih

Ovom bilansnom pozicijom obuhvataju se računi o evidenciji troškova po osnovu zarada i naknada zarada, ostalih ličnih rashoda, naknade i ostala davanja zaposlenima i porezi i doprinosi na lična primanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o troškovima koji se odnose na zaposlene radnike u izvještajnom periodu.

Troškovi zaposlenih se u bilansu uspjeha procjenjuju i prezentiraju po nominalnoj vrijednosti nastalih, odnosno obračunatih obaveza po osnovu zaposlenja, odnosno obaveza upodobljenih sa zaposlenjem bez obzira na isplatu, odnosno neizvršenje isplata po tim osnovama.

2.36. Amortizacija

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvata se obračun amortizacije sredstava koja podliježu obaveznom godišnjem otpisu. Amortizacija za zemljišta, kao prirodna bogatstva se ne vrši, za građevinske resurse i opremu se primjenjuje pravolinijska metoda amortizacije. Metoda je odabrana na osnovu vitalnosti pojedinih resursa u korisnom vijeku eksploatacije. Osnovica za amortizaciju resursa u upotrebi je neotpisana sadašnja vrijednost sredstava, a za novonabavljena cijena koštanja, umanjene (u oba slučaja) za rezidualnu vrijednost sredstava. Rezidualna vrijednost se ne utvrđuje za građevinske objekte.

Amortizaciona stopa za sredstva u eksploataciji se utvrđuju u zavisnosti od procijenjenog preostalog vijeka eksploatacije, a za novonabavljena sredstva u zavisnosti od ukupnog vijeka eksploatacije sa ciljem da se u oba slučaja zadovolji princip da se u periodu eksploatacije amortizaciona osnovica prenese na učinke u cjelosti. Amortizacija se vrši za svako sredstvo pojedinačno, a vijek trajanja sredstva se utvrđuje od strane profesionalnih ovlaštenih procjenjivača i takav pregled čini dio računovodstvenih politika.

Trošak amortizacije se u bilansu uspjeha procjenjuje u obračunatom iznosu koji je baziran na osnovici za obračun amortizacije, vijeku trajanja sredstava koja se amortizuju, odnosno stopama za amortizaciju sredstava koja podliježu obavezi obračuna amortizacije. Ukoliko je preduzeće u izvještajnom periodu provodilo postupak ponovne procjene sredstava koja podliježu obavezi godišnjeg amortizovanja, te informacije treba obavezno objaviti. Uprava treba objaviti i obračune amortizacije utvrđene na osnovici za amortizaciju kao istorijskom trošku i u alternativnom postupku-revalorizacijom vrijednosti sredstva za koja se vrši obračun amortizacije, te objaviti razlike amortizacije obračunate na naprijed prezentirane obračune. Preduzeće ima mogućnost umanjenja amortizacije obračunate u alternativnom postupku ukoliko je iznos amortizacije obračunata na ovaj način veći od iznosa amortizacije obračunatog na istorijskom trošku. Iznosom razlike utvrđenim na naprijed prezentirani obračun se terete revalorizacione rezerve (rezerve kapitala) u korist neraspoređene dobiti.

Na sredstva koja kompanija namjerava otuđiti prodajom a koja ispunjavaju uslove evidentiranja po MSFI-5- sredstva namijenjena prodaji ne vrši se obračun amortizacije.

Sve prednje kao i ostale bitne informacije o amortizaciji sredstava za koja postoji obaveza periodičnog godišnjeg otpisivanja treba da budu objavljene u napomenama uz finansijske iskaze.

2.37. Ostali poslovni rashodi

Na ovoj bilansnoj pozicije se obuhvataju računi na kojima se registruje evidencija o rashodima preduzeća koji nijesu obuhvaćeni ostalim bilansnim pozicijama- troškovi doprinosa koji terete poslodavca, otpisi dugoročnih plasmana, gubici od prodaje osnovnih sredstava, gubici po osnovu prodaje dugoročnih ulaganja, rashodi iz ranijih godina, manjkovi, otpisi obrtnih sredstava i ostali do sada nespecificirani rashodi.

Troškovi tekućeg održavanja sredstava se procjenjuju o okviru ove grupe troškova, a ukoliko se radi o rekonstrukcijama i adaptacijama kojima se mijenjaju postojeći kapaciteti, odnosno doprinose određenim racionalnostima u eksploataciji sredstava ili mijenja namjena sredstava evidentiraju se kao povećanje vrijednosti materijalnih sredstava, na teret rashoda izvještajnog perioda.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ostalim poslovnim rashodima koji se procjenjuju i objavljuju na ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

2.38. Umanjenje vrijednosti nekretnina postrojenja i opreme

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se troškovi po osnovu umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Ova pozicija je u direktnoj vezi sa bilansnom pozicijom Nekretnine, postrojenja i oprema iz bilansa stanja.

Na ovoj poziciji se vrši evidentiranje umanjenja sredstava po MRS 36- Nekretnine postrojenja i oprema kada preduzeće prihvata alternativni metod procjene sredstava iz ovog MRS. Kada je knjigovodstvena vrijednost veća od iznosa koji se može nadoknaditi (prodajom ili korišćenjem) treba utvrditi umanjenje vrijednosti sredstava, odnosno grupe sredstava -jedinice za stvaranje gotovine. Nadoknadiivi iznos se utvrđuje upoređivanjem fer (tržišne) vrijednosti i upotrebne vrijednosti - neto sadašnja vrijednost diskontovanih budućih primitaka.

Ova bilansna pozicija je takođe u direktnoj vezi sa bilansnom pozicijom Revalorizazione rezerve iz bilansa stanja, jer ukoliko za sredstva za koje se utvrdi umanjenje vrijednosti postoji revalorizacioni višak imparitetni gubici se prvo umanjuju za iznos raspoloživih revalorizacionih rezervi a razlika iznad iznosa revalorizacionih rezervi se procjenjuje na ovoj bilansnoj poziciji. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi imparitetne gubitke priznate u bilansu uspjeha, imparitetne gubitke priznate u bilansu stanja preko računa revalorizacionih rezervi kao i razloge zbog kojih je izvršen obračuna imparitetnih gubitaka i da li je pri utvrđivanju upotrebne vrijednosti sačinjena projekcija budućih primitaka iz korisnog vijeka sredstva, kao i sve ostale bitne informacije koje se odnose na ovu bilansnu poziciju u bilansu uspjeha.

2.39. Ostali poslovni rashodi

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se svi rashodi koji nijesu obuhvaćeni na prednjim pozicijama rashoda izuzev rashoda koji se tiču troškova finansiranja odnosno plasmana-kamate.

Ostali poslovni rashodi se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti nastalih troškova u poslovanju. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i iznose pojedinačnih i ukupnih rashoda koji se prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji, kao i sve ostale bitne informacije koje se odnose na ovu bilansnu poziciju u bilansu uspjeha.

2.40. Neto finansijski trošak

Ova bilansna pozicija obuhvata račune o evidenciji prihoda od kamata iz potraživanja od kupaca, prihoda od kamata na plasmane preduzeća, prihode po osnovu pozitivnih, rashode kamata iz poslovnih odnosa sa dobavljačima, rashoda po osnovu plaćanja cijene za korišćenje tuđih sredstava (kredita), negativne kursne razlike, kao i drugi finansijski rashodi.

Neto finansijski trošak se bilansira (procjenjuje i prezentira) u bilansu uspjeha kao razlika finansijskih prihoda i finansijskih rashoda u nominalnom iznosu, odnosno u iznosu nastalih rashoda, odnosno u iznosu ostvarenih prihoda. Ova pozicija u bilansu uspjeha može imati karakter prihoda ili rashoda što zavisi od odnosa računa koji sačinjavaju strukturu ove bilansne pozicije.

Ukoliko su ukupni finansijski prihodi za određeni period veći od finansijskih rashoda ovaj podatak se iskazuje kao pozitivna veličina- prihodnog karaktera i kao takva umanjuje gubitak iz poslovnih aktivnosti odnosno povećava profit iz poslovnih aktivnosti.

Ukoliko su ukupni finansijski rashodi za određeni period veći od finansijskih prihoda ovaj podatak se iskazuje kao negativna veličina-rashodnog karaktera i kao takva povećava gubitak iz poslovnih aktivnosti odnosno umanjuje profit iz poslovnih aktivnosti.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

2.41. Porez na dobitak

Na ovoj poziciji obuhvata se tekući i odloženi porez na dobitak. Tekući porez je porez utvrđen u poreskom bilansu i koji predstavlja tekuću obavezu plaćanja poreza na dobitak. Porez na dobit u Crnoj Gori iznosi 9% i ima proporcionalni karakter, odnosno ova stopa je jedinstvena i primjenjuje se na sve iznose utvrđene oporezive dobiti. Odloženi porez predstavlja razliku poreza na dobit po poreskom bilansu i po računovodstvenom bilansu, po osnovu oporezivanja privremenih oporezivih razlika. Ukoliko je računovodstvena dobit veća od poreske dobiti odloženi porez se dodaje tekućem porezu i taj ukupan podatak se prezentira na ovoj bilansnoj poziciji, u ovoj varijanti odloženi porez ima karakter obaveze.

Ukoliko je računovodstvena dobit manja od poreske dobiti u tom slučaju odloženi porez se oduzima od tekućeg poreza i ta razlika se u bilansu uspjeha prezentira na ovoj bilansnoj poziciji, u ovom slučaju odloženi porez ima karakter sredstva.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve relevantne informacije o ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

Detaljnija elaboracija vezana za odložene poreze prezentirana je u dijelu ovog akta koji se odnosi na odloženi porez u aktivu (sredstvo) i odloženi porez u pasivu (obaveza) bilansa stanja. Obaveze za tekući porez prezentiraju i priznaju u bilansu uspjeha u nominalnom iznosu, odnosno u iznosu utvrđenih obaveza kao u poreskom bilansu preduzeća za period izvještavanja.

2.42. Neto dobitak/gubitak od diskontinuiranog poslovanja

Na ovoj poziciji se iskazuje poslovni rezultat segmenta preduzeća koji više neće biti u poslovnoj funkciji preduzeća u cjelini, odnosno segment je prodat ili se namjerava prodati, odnosno vjerovatno će biti prodat. Poslovni rezultat prezentiran na ovoj bilansnoj poziciji u vidu jednog podatka u suštini predstavlja bilans uspjeha tog segmenta preduzeća.

Na prednji način se obezbeđuje analitička struktura poslovnog rezultata na dio preduzeća koji nastavlja poslovanje i dio preduzeća koji prestaje sa poslovanjem u budućem periodu. Kvalitativna struktura poslovnog rezultata preduzeća u cjelini i poslovnog rezultata preduzeća prezentiranog iz njegovih segmenata uglavnom je različita, a posebno je bitan uticaj na poslovni rezultat preduzeća segmenta koji više neće biti u poslovnoj funkciji.

2.43. Neto profit/gubitak za obračunski period

Na ovoj poziciji bilansa uspjeha prezentira se konačan iznos finansijskog rezultata za određeni period koji se utvrđuje najmanje jednom godišnje za period poslovne godine. Iznos na ovoj bilansnoj poziciji može imati karakter dobitka ili gubitka što zavisi od odnosa ostalih bilansnih pozicija bilansa uspjeha.

3 .BILANS STANJA

U ovom dijelu Izvještaja prikazali smo svaku poziciju iz Bilansa stanja , strukturalno sa podacima o početnom stanju , promjenama u izvještajnom periodu i konačnim stanjem na dan 31.12.2010. godine .Za svaku poziciju pojedinačno je data ocjena o validnosti procjene i prezentacije u predmetnom Bilansu stanja a sve na bazi dokaznog ispitivanja i izvedenih dokaza .

U nastavku dajemo prikaz Bilansa stanja naručioca revizije za izvještajni period sa prezentiranom strukturom svake bilansne pozicije koje su prikazane sa početnim stanjem ,promjenama u izvještajnom periodu , kao i stanjem na kraju godine .

AKTIVA AD „VEKTRA BOKA “ NA DAN 31.12. 2010. GODINE

3.2. Materijalna imovina

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Zemljište	24.311.290	-	-	24.311.290
Investicije u toku	457.042	4.832	4.832	457.042
Građevinski objekti	47.458.634	-	-	47.458.634
Oprema	1.100.383	8.302	32.154	1.076.531
Ostala materijalna imovina	4.425	250	-	4.675
Ispravka vrijednosti građevinskih objekata	(15.425.092)	(272.998)	-	(15.698.090)
Ispravka vrijednosti opreme	(727.416)	(52.411)	(20.313)	(759.514)
Ispravka vrijednosti ostale mat.im.	(1.044)	-	-	(1.044)
Ukupno:	57.178.222	(312.025)	16.673	56.849.524

Preduzeće na kraju izvještajnog perioda po knjigovodstvenoj evidenciji raspolaže sa materijalnim sredstvima: Zemljištem knjigovodstvene vrijednosti 24.311.290 EUR-a, građevinskim objektima (Društvo posjeduje hotel Plažu, hotel Tamaris ,hotel Igalo, kao i pet restorana) sa sadašnjom knjigovodstvenom vrijednošću 31.760.544 EUR-a(nabavna vrijednost 47.458.634 EUR-a i ispravke vrijednosti 15.698.090 EUR-a) . U okviru društva organizovano je dvanaest poslovnih jedinica sa evidencijom vrijednosti kao u gore prikazanoj tabeli.Preduzeće raspolaže i investicija,a u toku knjigovodstvene vrijednosti 457.042 EUR-a.

Od strane preduzeća prezentirani su nam sledeći listovi nepokretnosti koji dokazuju pravo vlasništva nad nepokretnom imovinom preduzeća i to : list nepokretnosti broj 560 KO Trebesin , pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i ne postoje tereti i ograničenja nad upisanom imovinom , list nepokretnosti broj 45 KO Kameno , pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i ne postoje tereti i ograničenja nad upisanom imovinom , list nepokretnosti broj 24 KO Rose , pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava

„Morsko dobro“ jer društvo dio imovine treba da razgraniči u dijelu vlasništva sa ovim preduzećem, list nepokretnosti broj 71 KO Mrkovi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava „Morsko dobro“ jer društvo dio imovine treba da razgraniči u dijelu vlasništva sa ovim preduzećem, list nepokretnosti broj 50 KO Radovanići, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava „Morsko dobro“ jer društvo dio imovine treba da razgraniči u dijelu vlasništva sa ovim preduzećem, kao i zabilježbe privremene mjere po osnovu Restitucije, list nepokretnosti broj 178 KO Sutorina, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava „Morsko dobro“ jer društvo dio imovine treba da razgraniči u dijelu vlasništva sa ovim preduzećem, list nepokretnosti broj 494 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i ne postoje tereti i ograničenja nad upisanom imovinom, list nepokretnosti broj 499 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao susvojina 1/2 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu više sudskih presuda, list nepokretnosti broj 505 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu Ugovora o zajmu, list nepokretnosti broj 2594 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava „Morsko dobro“ jer društvo dio imovine treba da razgraniči u dijelu vlasništva sa ovim preduzećem, zabrana otuđenja do okončanja upravnog postupka, kao tereti po osnovu ugovora o zajmu, list nepokretnosti broj 502 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava zabrana otuđenja do okončanja više sudskih postupaka, list nepokretnosti broj 2352 KO Topla, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao svojina 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu zabilježbi privremene mjere do okončanja sudskog postupka, kao zabilježba hipoteke po osnovu zajma CKB, list nepokretnosti broj 331 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/5 i upisan je teret u koloni opis prava, hipoteka po osnovu zajma CKB, list nepokretnosti broj 468 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao svojina 1/1 i ne postoje tereti i ograničenja nad upisanom imovinom, list nepokretnosti broj 70 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/4 i 1/8 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu zabilježbi privremene mjere do okončanja sudskog postupka, list nepokretnosti broj 484 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/2 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu zabilježbi privremene mjere do okončanja sudskog postupka, list nepokretnosti broj 329 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/3 i 1/6, nad ovom imovinom ne postoje tereti i ograničenja, list nepokretnosti broj 99 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/6 i 5/6, nad ovom imovinom ne postoje tereti i ograničenja, list nepokretnosti broj 336 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/2 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu zabilježbi privremene mjere do okončanja sudskog postupka po osnovu restitucije, list nepokretnosti broj 68 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao korišćenje 1/1 i upisan je teret u koloni opis prava po osnovu zabilježbi privremene mjere do okončanja više sudskog postupaka, list nepokretnosti broj 87 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 3/18, 5/18, 10/36, nad ovom imovinom ne postoje tereti i ograničenja, list nepokretnosti broj 338 KO Herceg Novi, pravo vlasništva po ovom posjedovnom listu je upisano kao sukorišćenje 1/4 i upisan je teret u koloni opis prava, hipoteka po osnovu zajma NLB Montenegro banka ad Podgorica.

Društvo nad dijelom imovine ne posjeduje validnu dokumentaciju koja dokazuje vlasništvo ili pravo korišćenja nad dijelom zemljišta i građevinskih objekata. Dio imovine društva se nalazi u zoni JP „Morsko Dobro“, dok dio imovine potražuju bivši vlasnici po osnovu restitucije.

Na osnovu raspoloživih informacija nijesmo u mogućnosti da kvantifikujemo efekte (eventualnih korekcija na imovini) i njihov efekat na finansijske iskaze kompanije .

Na dan 31.12.2010. godine kompanija je u svojim poslovnim evidencijama iskazala vrijednost zemljišta u visini od 24.311.290 EUR-a i građevinskih objekata sadašnje vrijednosti 31.760.544 EUR-a (nabavna vrijednost 47.458.634 EUR-a i ispravke vrijednosti 15.698.090 EUR-a)

„Posljednja procjena koju je preduzeće izvršilo je na dan januar 2005 godine . Preduzeće je dužno da u skladu sa MRS 16 izvrši usklađivanje knjigovodstvene i „Fer“ to jest tržišne vrijednosti materijalne imovine .Obzirom da je tržište nekretnina u Crnoj Gori od dana procjene do dana bilansiranja pretrpjelo značajne promjene , nije moguće sa sigurnošću utvrditi da li knjigovodstvena vrijednost nekretnina koja je iskazana u bilansima kompanije realna , to jest „Fer“ ili tržišna vrijednost .

Preduzeće na dan 31.12.2010. godine raspolaže opremom nabavne vrijednosti 1.076.531 EUR-a i ostalom materijalnom imovinom nabavne vrijednosti 4.675 EUR-a.

Preduzeće je na dan 31.12. 2010. godine formiralo popisne komisije i u skladu sa Zakonom o Računovodstvu i Reviziji i izvršilo popis materijalne imovine , te usaglašavanje knjigovodstvenog stanja sa popisom, utvrđen je rezultat popisa po organizacionim cjelinama, te sačinjeni pojedinačni izvještaji popisnih komisija sa ustanovljenim manjkovima, viškovima i predlozima za rashod i iste dostavili centralnoj popisnoj komisiji. Centralna popisna komisija je objedinila svoje izvještaje o popisu po vrstama sredstava i o tome sačinila Izvještaj o popisu imovine „Vkra Boka “ AD Herceg Novi na dan 31.12.2010 godine.

Preduzeće je obezbijedilo evidenciju o svim nepokretnostima pojedinačno u kojima postoje podaci o nabavnoj vrijednosti sredstava , rezidualnoj vrijednosti sredstava, stopi amortizacije, otpisanoj vrijednosti , sadašnjoj vrijednosti, koja je u skladu sa podacima iz listova nepokretnosti

S obzirom na sve prethodno iznesene konstatacije i činjenicu da društvo nad dijelom imovine ne posjeduje validnu dokumentaciju koja dokazuje vlasništvo ili pravo korišćenja nad dijelom zemljišta i građevinskih objekata (dio imovine društva se nalazi u zoni JP „ Morsko Dobro „, dok dio imovine potražuju bivši vlasnici po osnovu restitucije) ,izražavamo rezervu na procjenu i prezentaciju ove bilansne pozicije.

3.3. *Kratkoročni finansijski plasmani*

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Potraživanje od „Vektra Montenegro“	919.583	-	879.638	39.944
Potraživanje od „Vektra Montenegro“ kamata	43.450	63.109	-	106.559
Ukupno:	963.032	63.109	879.638	146.503

Na dan 31.12.2010. godine na poziciji kratkoročnih finansijskih plasmana preduzeće ima potraživanje u iznosu od 146.503 EUR-a. Ovo potraživanje se odnosi na potraživanje od „Vektra Montenegro „ Podgorica u visini od 39.944 EUR-a po osnovu glavnice i Potraživanje od „ Vektra Montenegro“ Podgorica po osnovu kamate u visini od 106.559 EUR-a.

S obzirom na sve prethodno iznesene konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

3.4. *Dugoročni finansijski plasmani*

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.811	67.168	67.168	1.811
Ukupno:	1.811	67.168	67.168	1.811

Na poziciji dugoročnih finansijskih plasmana (Učešće u kapitalu drugih pravnih lica) evidentirana su potraživanja u visini od 1.811 EUR-a , a odnose se na ulaganja u Stambenu izgradnju i učešće u kapitalu NLB Montenegro banke .

S obzirom na sve prethodno iznesene konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

3.5..Zalihe

	1.1.2010	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Sirovine u magacinu	-	335.960	335.960	-
Alkoholna pića u magacinu	32.275	34.904	43.914	28.265
Napici u magacinu	153	2.566	2.499	219
Potrošni materijal u magacinu	718	25.251	25.351	618
Ugradni materijal u magacinu	1.351	5.715	6.000	1.065
Zalihe goriva i maziva	-	69.616	69.616	-
Zalihe sitnog inventara	315	4.599	4.739	175
Zalihe kancelarijskog materijala	269	5.071	4.894	446
Roba u prometu na malo -piće	72.333	127.343	134.980	64.695
Napici u šanku	3.491	27.789	28.095	3.185
Ukalkulisani PDV	(11.010)	17.459	16.304	(9.854)
Ukalkulisana razlika u cijeni	(44.943)	73.342	66.704	(38.305)
Ukupno:	59.951	729.616	73.058	50.510

Na dan 31.12.2010 godine preduzeće AD „Vektra Boka “ Herceg Novi na zalihamu je imalo alkoholna pića u iznosu od 28.265 EUR-a , napitke u magacinu u iznosu od 219 EUR-a , potrošni materijal u iznosu od 618 EUR-a , ugradni materijal u iznosu od 1.065 EUR-a, zalihe sitnog inventara u iznosu od 175 EUR-a , zalihe kancelarijskog materijala u iznosu od 446 EUR-a , i robe u prometu na malo i napitaka u prometu na malo prodajne vrijednosti 67.880 EUR-a i nabavne vrijednosti (bez ukalkulisanog PDV-a i razlike u cijeni) u iznosu od 19.721 EUR-a.

Uvidom u dokumentaciju preduzeća utvrdili smo da preduzeće zadužuje zalihe prilikom nabavke robe od dobavljača . Zaduženje se vrši po nabavnoj cijeni bez poreza na dodatu vrijednost .

Prilikom izdavanja robe iz magacina za izdatu robu sastavlja se magacinski izlaz koji se potpisuje od strane magacionera kao izdavaoca materijala , inventara, auto guma i HTZ opreme , kao i lica koje preuzima robu iz magacina.

Za robu koja se izdaje u maloprodaju sastavlja se kalkulacija maloprodajne cijene i roba se zadužuje u maloprodaji po maloprodajnoj cijeni sa ukalkulisanim PDV-om i razlikom u cijeni .

Naručilac revizije je organizovao i sproveo popis zaliha na dan 31.12.2010 godine i o tome sačinio popisne liste, a komisije za popis su sačinile izvještaje o izvršenom popisu. Uvidom u popisni elaborat i ostalu prateću dokumentaciju, kao i neposrednim prisustvom popisu zaliha uvjerali smo se da knjigovodstveno stanje zaliha odgovara popisanom stanju zaliha na dan 31.12.2010 godine.

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove Bilansne pozicije korektna.

3.6. Potraživanja

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Kupci u zemlji	308.336	1.282.975	1.294.682	296.629
Ispravka vrijednosti kupaca	(23.022)	(6.352)	(68.232)	(84.902)
Kupci u inostranstvu	-	46.621	45.207	1.414
Swiss osiguranje	2.747	-	-	2.747
Ostala potraživanja	43.272	-	43.272	-
Potraživanja za date avanse	716	-	716	-
Ispravka vrijednosti Union banka	(43.272)	-	43.272	-
Ispravka vrijednosti datih avansa	(716)	-	716	-
Ukupno:	288.061	1.335.948	1.408.121	215.888

Potraživanja od kupaca zemlji se odnose na sledeće kupce :

KUPCI U ZEMLJI

RE D.B R.	NAZIV KUPCA	SALDO
1	KOMPANY DOO BEOGRAD	1.055,00
2	RVAČKI SAVEZ CRNE GORE BUDVA	2.033,43
3	RARUS AVIS BRUS	498,00
4	SAB INTERNATIONAL BEOGRAD	30.284,55
5	BOKATURIST POSLOVNICA BEOGRAD	41.812,72
6	ŽIG BUDVA	102,00
7	RK "LOVČEN CETINJE	4.364,10
8	FK "BORAC "ČAČAK	3.589,80
9	VATERPOLO I PLIVAČKI SAVEZ HERCEG NOVI	15,20
10	SKUPŠTINA OPŠTINE HERCEG NOVI	9.194,90
11	DPS HERCEG NOVI	997,20
12	PALM BEAACH DOO HERCEG NOVI	4.881,50
13	BULUT DM &CO HERCEG NOVI	3.545,52
14	HERCEG NOVSKO POZORIŠTE HERCEG NOVI	197,50
15	BOGDANOVIĆ JUSKO HERCEG NOVI	329,85
16	PVK JADRAN HERCEG NOVI	1.654,00
17	MSK COMPANY HERCEG NOVI	430,00
18	SUNNY BEACH ŠABOVIĆ HERCEG NOVI	28.680,84
19	VELIČKOVIĆ MILAN HERCEG NOVI	1.280,00

20	PEOPLE S COMPANY HERCEG NOVI	16.424,48
21	KAFE GRIL HERCEG NOVI	6.148,70
22	BLACK MONTTAIN HERCEG NOVI	220,26
23	AUTOFLORIDA IGALO	1.128,75
24	MASTE FRIGO IGALO	634,02
25	KOMPAS KRAGUJEVAC	560,72
26	MY TRAVEL NIKŠIĆ	448,05
27	INFOPLAN NIKŠIĆ	7.142,35
28	PETRA TOURS NOVI SAD	1.788,30
29	HARMONIJA PROJEKT VALJEVO	12.192,55
30	MONTENE FOOD COMPANY PODGORICA	81,97
31	KMP SKALE PODGORICA	20.628,20
32	SINDIKAT TELEKOMA PODGORICA	3.990,18
33	DJUKANOVIĆ ACO PODGORICA	25.000,00
34	FARGO DOO PODGORICA	457,50
35	VEKTRA JAKIĆ PLJEVLJA	747,91
36	IVAN MONT PODGORICA	15.284,25
37	SKUPŠTINA OPŠTINE PLJEVLJA	8.164,26
38	GALILEO PODGORICA	54,19
39	LUTKA VOČAR PODGORICA	9.926,80
40	PRVA BANKA CRNE GORE	690,17
41	CIJEVNA COMERC PODGORICA	1.378,00
42	VEKTRA MONTENEGRO	638,27
43	SUANA PLJEVLJA	741,50
44	CKB PODGORICA	313,81
45	IDI DOO PRIJEPOLJE	2.677,60
46	MAKO HERCEG NOVI	226,80
47	MONTATLAS -TOURS HERCEG NOVI	13.475,57
48	SERNES HERCEG NOVI	465,80
49	BILDING KLUB HERCEG NOVI	51,84
50	BIS TOURS BANJA LUKA	1.209,65
51	EVERIDIKA HOLIDAYS BULGARIJA	204,00
52	PALM BEACH HERCEG NOVI	10.000,00
	UKUPNO .	298.042,56

Ukupan iznos potraživanja od kupaca u zemlji iznosi na dan 31.12.2010. godine 298.042,56 EUR-a .

Za dio potraživanja čija naplata nije izvjesna preduzeće je izvršilo ispravku vrijednosti kupaca u zemlji u iznosu od 84.901,88 EUR-a . Ovaj podatak predstavlja kumulativnu ispravku potraživanja od kupaca u tekućoj godini , kao i u prethodnim godinama Za ovaj ukupan iznos preduzeće je teretilo troškove poslovanja u prethodnim godinama i tekućoj godini , a odobrilo ispravku vrijednosti kupaca.

ISPRAVKA VRIJEDNOSTI KUPACA

1	COMPANY DOO BEOGRAD	1.055,00
2	RUKOMETNI KLUB LOVČEN	4.364,10
3	DPS HERCEG NOVI	997,20
4	PVK JADRAN HERCEG NOVI	757,00
5	SUNNY BEACH –ŠABOVIĆ ESKO	28.680,84
6	COMPAS KRAGUJEVAC	560,72
7	MY TRAVEL NIKŠIĆ	448,05
8	INFOPLAN NIKŠIĆ	4.651,36
9	KMP SKALE PODGORICA	1.288,10
10	FARGO DOOPODGORICA	457,50
11	IVAN MONT PODGORICA	11.400,05
12	SKUPŠTINA OPŠTINE PLAV	8.154,26
14	LUTKA VOČAR PRIJEPOLJE	5.045,10
15	ŠALETIĆ NEBOJŠA	372,64
16	POČETNO STANJE IZ PRETHODNE GODINE	16.670,09
		84.901,88

Ukupan iznos ispravke potraživanja od kupaca iznosi na dan 31.12.2010. godine 84.901,88 EUR-a.

Preduzeće na dan 31.12.2010 godine ima potraživanje od kupaca u inostranstvu u iznosu od 1.414 EUR-a i potraživanje od „Swiss“ osiguranja u iznosu od 2.747 EUR-a.

Izvršili smo provjeru stanja potraživanja od kupaca slanjem konfirmacija, od poslanih konfirmacija potvrđeno nam je potraživanje ispod 50% ukupnog potraživanja, tako da se nijesmo mogli uvjeriti na ovaj način da li su potraživanja realno iskazana, a alternativnim metodama se nijesmo mogli uvjeriti u realnost iskazanih potraživanja.

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije izražavamo rezervu na procjenu i prezentaciju ove Bilansne pozicije.

3.7. Potraživanja od zaposlenih

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Potraživanja od radnika za akontacije	-	100	100	-
Potraživanja za gorivo	(100)	8.884	8.854	(70)
Potraživanja za manjak	11.611	1.465	11.611	1.465
Potraživanja od radnika za karte	950	116.427	112.187	5.190
Ostala potraživanja	125	1.580.523	1.579.787	861
Potraživanja od sindikata	-	12.832	12.832	-
Ukupno:	12.586	1.720.231	1.725.371	7.446

Naručilac revizije na dan 31.12.2010. godine ima potraživanja od radnika u iznosu od 7.446 EUR-a. ova potraživanja se odnose na potraživanja po osnovu manjka u iznosu od 1.465 EUR-a. Potraživanja za karte u visini od 5.190 EUR-a i ostala potraživanja u visini od 861 EUR-a.

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove Bilansne pozicije korektna.

3.8. Ostali kratkoročni plasmani

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Dati avansi F&Lab	3.615	-	3.615	-
Dati avansi Interpromex	247.681	-	247.681	-
Dati avansi dobavljačima	10.715	-	607	10.108
Ispravka vrijednosti F&Lab	(3.615)	-	(3.615)	-
Ispravka vrijednosti Interpromex	(247.681)	-	(247.681)	-
Ukupno:	10.715	-	607	10.108

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 10.108,00 EUR-a odnose se na date avanse dobavljačima .

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove Bilansne pozicije korektna.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Žiro račun	520	2.098.695	2.099.215	-
Devizni račun	1.742	572.703	567.592	6.853
Ostala novčana sredstva	103	-	-	103
Blagajna	-	704.491	704.491	-
Glavna isplatna blagajna	44	24.494	24.124	414
Porto blagajna	108	1.200	1.246	62
Ukupno:	2.409	3.401.583	3.396.668	7.432

Novčana sredstva na žiro računu potvrdili smo uvidom u izvod o promjenama stanja: na dan 31.12.2010.g. kao i uvidom u Izvještaj komisije o popisu novčanih sredstava u blagajni i na žiro računu na dan 31.12.2010 godine. Stanje sredstava na žiro računima koji se vode kod :

- CKB banke žiro račun broj 510-270-06
- NLB banka AD Podgorica 530-10070-67
- Podgorička banka AD Podgorica 550-9626- 14
- CKB banke (podračun autobuske stanice) žiro račun broj 510-2946-318

Utvdili smo uvidom u sledeće izvode; Uvidom u izvod CKB banke broj 201 od 29.12.2010 godine gdje stanje sredstava iznosi 0,00 EUR-a. Stanje sredstava na žiro računu kod CKB (podračun autobuske stanice), uvidom u izvod CKB banke broj 237 od 31.12.2010 godine gdje stanje sredstava iznosi 0,00 EUR-a. Stanje sredstava na žiro računu kod Podgoričke banke AD Podgorica utvdili smo uvidom u izvod broj 1 od 26.01.2010 godine gdje stanje sredstava na žiro računu iznosi 0,01 EUR-a, Stanje sredstava na žiro računu kod NLB AD Podgorica utvdili smo uvidom u izvod broj 233 od 31.12.2010 godine gdje stanje sredstava na žiro računu iznosi 0,01 EUR-a.

Ukupno stanje sredstava na žiro računima preduzeća na dan 31.12.2010 godine iznosilo je 0,02 EUR-a, obzirom da je žiro račun preduzeća već duži period u blokadi.

Stanje sredstava na deviznom računu utvdili smo uvidom u u analitičku karticu NLB Montenegrobanke Podgorica na dan 31.12.2010. godine, gdje stanje sredstava iznosi 821,23 EUR-a, uvidom u izvod otvorenih stavki Podgoričke banke AD Podgorica od 31.12.2010 godine gdje stanje sredstava iznosi 8.060 USA ili 6.032,11 EUR-a.

Ukupno stanje sredstava na deviznim računima preduzeća na dan 31.12.2010 godine iznosilo je 6.853,34 EUR-a.

Ostala novčana sredstva na dan 31.12.2010 godine iznose 102,58 EUR-a i predstavljaju deponovana sredstva kod Crnogorske komercijalne banke. Ukupno stanje sredstava u blagajni preduzeća na dan 31.12.2010 godine iznosilo je 475,85 EUR-a. Stanje sredstava smo potvrdili uvidom u dnevnik glavne blagajne sa stanjem na dan 31.12.2010 godine u iznosu od 414,56 EUR-a i porto blagajne sa stanjem novčanih sredstava u visini od 61,29 EUR-a, kao i uvidom u izvještaj popisne komisije.

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove Bilansne pozicije korektna.

3.10. Ostala obrtna imovina

	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Akontacioni PDV	-	105.210	105.210	-
Ukupno:	-	105.210	105.210	-

Na poziciji akontativnog PDV-a evidentirana su plaćanja poreza na dodatu vrijednost koji je plaćen prilikom nabavke robe ili prilikom prijema usluga, odnosno ovdje je obuhvaćen ulazni PDV ili pred porez koji je iskorišćen za plaćanje (kompenzaciju) izlaznog PDV-a za izvještajni period.

S obzirom na sve prethodno iznijete konstatacije smatramo da je procjena i prezentacija ove Bilansne pozicije korektna.

4 .PASIVA Vektra Boka -Herceg Novi 2010

Objašnjenje bilansnih pozicija pasive posredstvom tabela

4.1. Kapital i rezerve

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Aksijski kapital-obične akcije	70.640.256	-	-	70.640.256
2.	Udjeli društva d.o.o.	-	-	-	-
3.	Državni kapital	-	-	-	-
4.	Ostali kapital				
5.	Revalorizacije rezerve	6.926.273	-	38.565	6.887.708
6.	Nepokriveni gubitak	(26.200.314)	(2.433.421)	-	(28.633.735)
7.	Dobitak tekuće godine	-		-	
	UKUPNO:	51.366.215	(2.433.421)	38.565	48.894.229

Na računu 300 - Aksijski kapital, obične akcije evidentirane su akcije koje vlasniku daju pravo na učešće u upravljanju, pravo na učešće u dobiti i pravo na dio likvidacione mase, a koje mogu biti osnivačke i akcije sljedećih emisija kao i akcije po osnovu svojinske i upravljačke transformacije. Na računu 301 - Aksijski kapital, prioritetne akcije evidentirane su akcije koje vlasnicima daju prioritet prilikom isplate dividende u odnosu na obične akcije, na raspodjelu likvidacione mase a naplatu iz stečajne mase u skladu sa odlukom o izdavanju.

Akcionarsko društvo je dužno da vodi analitičku evidenciju akcija po vlasnicima, koja mora biti usaglašena sa stanjem na odgovarajućem računu glavne knjige i sa knjigom akcija.

4.2. Konačno utvrđivanje razlika između knjigovodstvenog stanja u poslovnim knjigama Društva i stanja po stručnom nalazu na dan 31.12.2009.godine,odnosno 1.01.2010.godine

Prema prethodnim obračunima razlika između stanja u poslovnim knjigama Društva i stanja po stručnom nalazu je:

- 1) Vrijednost imovine i kapitala iskazana u dinarima u bilansu stanja za 1999. godinu konverovana je u DEM po kursu 1 DEM = 11,81635057 (1.632.545.000 din/138.159.831,20 dem) koji je dobijen na osnovu vrijednosti kapitala po procjeni i stručnom mišljenju Agencije Crne Gore za prestrukturiranje privrede i strana ulaganja.
- 2) Prethodni odnos je potvrdio i stručni nalaz i mišljenje Instituta računovođa i revizora Crne Gore u kojem se kaže da se knjigovodstvena vrijednost kapitala iz 1999. godine trebala zadržati u nominalnoj vrijednosti od 138.159.831,20 DEM. Ovaj stav se temelji na zakonskoj odredbi da se kapital jedino smije smanjiti i povećati u skladu sa članom 57-59 Zakona o privrednim društvima i primjenom MRS 16.
- 3) Za 2000. godinu knjigovodstvo je vrijednost kapitala iz 1999. godine u iznosu od 1.632.545.000 din. pretvorilo u DEM po kursu 1 DEM = 20,00 dinara i dobilo vrijednost od 81.627.269 DEM, pri čemu je učinjena greška.
- 4) Poštujući navedene činjenice i odnos din - dem u paritetu 11,81635057 vrijednost kapitala u 2000. godini trebala je biti
$$1.632.545.000 : 11,81635057 = 138.159.831 \text{ DEM}$$

- 5) Iz prethodne relacije proizilazi razlika između stanja u poslovnim knjigama i stanja po stručnom nalazu u iznosu od 56.532.562 dem
 $138.159.831 - 81.627.269 = 56.532.562 \text{ DEM}$
- 6) Navedena razlika se ponavlja i u 2000. i 2001. godini.
- 7) Za 2002. godinu vrijednost od 138.159.831 DEM prevodi se u EUR-o relacijom:
 $138.159.831 : 1,95583 = 70.640.256 \text{ EUR-a.}$
- 8) Razlika između utvrđene vrijednosti 70.640.256 EUR-a i knjigovodstvene vrijednosti u 2002. 41.735.360 EUR-a od 28.904.640 EUR-a dodaje se na pozicije kapitala i materijalne imovine u 2002. i 2003. godini.

1) Iznosi po knjigovodstvu AD

R.b	Elementi	2008.	2009.
1.	Kapital	70.640.256	70.640.256
2.	Rev.rezer ve	6.926.273	6.887.708
3.	Gubitak	(24.505.35 4)	(26.200.31 3)
	Ukupno:	53.061.175	51.327.651

2) Iznosi po stručnom nalazu

R.b	Elementi	2008.	2009
1.	Kapital	70.640.256	70.640.256
2.	Rev.rezer ve	6.926.273	6.887.708
3.	Gubitak	(24.505.35 4)	(26.200.31 3)
	Ukupno:	53.061.175	51.327.651

Komentar: Nova procjena imovine od strane PDS Connecting rađena je 2004. godine i po toj procjeni vrijednost revalorizacionih rezervi je 44.208.304,54 EUR-a. Od ove vrijednosti uzeto 28.904.896 EUR-a i dodato kapitalu te se tako došlo do stanja kapitala registrovanog kod CDA od 70.640.256 EUR-a.

Na kraju preporučujem da se uvaži stručni nalaz iz ovog izvještaja i usaglasi stanje u poslovnim knjigama zbog prethodno navedenih razloga koji su detaljno elaborirani i da akcijski kapital bude iskazan u poslovnim knjigama AD „Vektra-Boka“ kao što je i po izvodu iz CDA u iznosu od 70.640.256 EUR-a.

Društvo AD Vektra Boka Herceg Novi od Vlade Crne Gore Savjeta za privatizaciju i kapitalne projekta ,broj 01-101 od 16.marta 2011.godine ,kao i dana 04.05.2011. zavedeno kod Ministarstva održivog razvoja i turizma pod brojem 01-687-2 godine, od Tenderske Komisije za turizam dobilo je zaključke za davanje Saglasnosti za usklađivanje kapitala AD Vektra Boka Herceg Novi,iskazanog kod CRPS i u CDA, sa stanjem iskazanog kapitala po poslovnim knjigama društva

4.3. Izvod o vrijednosti kapitala i broju akcija iz CDA-Centralne Depozitarne Agencije

1. Struktura akcionara za emitente na dan 28.06.2010. godine

Naziv emitenta AD ZA HOTELIJERSTVO I TURIZAM «VEKTRA-BOKA» H.NOVI

Simbol trgovine: HTBO Nominalna vrijednost: 2,6894 EUR-a.

Akcionari	U Registru	U Depozitu	Učešće
PLANET DOO	-	8631	0,0329%
«VEKTRA INVESTMENTS»D OO	8757878	-	33,3428%
B2G LLC	-	1834	0,0070%
OK-Zbirni kastodi račun 1	-	800	0.0034%
OK-Zbirni kastodi račun 5	-	71277	0.2714%
CODRA MEDICA DOO «DEUS- KOM»pred.za pr.prom. i usl	1000 5000	- -	0,0038% 0,0190%
DRVOIMPEX GM	-	412	0,0016%
DRVOIMPEX MOBILE	-	1000	0,0038%
ESTATE OF THE ART	-	9127	0,0347%
FAXIMILE	800	-	0,0030%
FIZIČKA LICA	941066	1125025	6,7239%
Fond zajedničkog ulaganja «TREND»	-	500	0,0019%
HA-Zbirni kastodi račun 1	-	200	0.0008%
KVANTUM	-	1000	0,0038%
LANCER- KOLAŠIN	-	2603	0,0099%
Market broker - diler Ad	-	1700	0,0065%
MARKET INVEST AD	-	3297	0,0126%
MONTE ADRIA BROKER-DILER	-	358	0,0014%
MONTENEGRO SAT	1700	-	0,0065%
NK PLUS	-	2000	0,0076%
NM -Zbirni kastodi račun 5	-	1050	0,0040%
PANTO MARKET- IGALO	-	5084	0,0194%
PODRAVSKA BANKA DD	-	3169	0,0121%
RULJIĆ DOO	-	350	0,0013%

SOFICO DOO	2000	-	0,0076%
ŠTAMPARIJA OSTOJIĆ	-	199	0,0008%
VEKTRA MONTENEGRO DOO	15615663	-	59,4516%
ZVEZA BANK	-	1321	0,0050%
Ukupno akcija	25025140	1241037	100,0000%
Vrijednost akcije			
Ukupna vrijednost akcija:	67.302.611,516	3.337.644,908	70,640,256.424

U ukupnoj strukturi vlasničkog kapitala, učešće:

- Vektre Investments d.o.o. 33.3428%
- Vektre Montenegro d.o.o. 59,4516%
- 92,7944%
- Fizička lica 6,7239%
- Ostali učesnici 0,4817 %
- 100,00%

U skladu sa Statutom Vektra Boka Herceg Novi, ukupan osnovni akcionarski kapital i promjene kapitala:

- 1) osnovni kapital odnosno ukupan akcionarski kapital Društva iznosi 70.640.256 EUR-a, odnosno 26.266.177 akcija.
- 2) vlasnička struktura kapitala se nalazi u informacionom sistemu CDA
- 3) nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 2.6894 EUR-a

Po izvještaju CDA na dan 31.12.2010. godine stanje broja akcija je sljedeće:

- u registru 25.025.140
- u depozitu 1.241.037
- ukupno 26.266.177

Ukupna vrijednost akcija iznosi 70.640.256,4238 EUR-a, po nominalnoj vrijednosti od 2.6894 EUR-a po akciji.

4.4. Neraspoređeni gubitak na dan 1.01.2010.godine

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Gubitak ranijih godina	26.200.314	-	-	26.200.314
2.	Dobitak ranijih godina	-	-	-	-
3.	Dobit tekuće godine	-	-	-	-
4.	Gubitak tekuće godine	-	2.433.421	-	2.433.421
5.	Ukupan gubitak	26.200.314	2.433.421	-	28.633.735

„AD Vektra Boka“ je u prethodnoj izvještajnoj 2009. godini i skazala gubitak u poslovanju u iznosu od 1.694.959 EUR-a , a u 2010.godini ostvaren je gubitak u iznosu od 2.433.421 EUR-a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

Gubitak/Dobitak tekućeg perioda na dan 31.12.2010.godine

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	Smanjenje	31.12.2010
1.	Tekući gubitak	-	2.433.421	-	2.433.421
2.	Tekući dobitak	-	-	-	-
3.	Ukupan tekući gubitak	-	2.433.421	-	2.433.421

Iskazani tekući gubitak iz poslovanja za 2010.godinu u iznosu od 2.433.421 EUR-a je proizišao iz nastalih efekata kao razlika između ostvarenih prihoda sa rashodima za pomenutu godinu izveštavanja ,kao i zbog efekata odloženih poreza kao obaveze.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.6. Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji

R.b	Pozicije	1.01.2010	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Dug.kredit CKB,br 950-88-168	2.437.500	-	812.500	1.625.000
	Ukupno:	2.437.500	-	812.500	1.625.000

Na dan 31.12.2010 godine preduzeće AD „Vektra Boka “ Herceg Novi ima obavezu po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od 1.625.000 EUR-a.Osim navedenog prezentiranja nema novih kreditnih zaduženja u 2010.godini.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.7. Ostali dugoročni dugovi

R.b	Pozicije	1.01.2010	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Obaveze za reprogramir. Doprinosi za PIO i ZO	531.312	-	-	531.312
	Ukupno:	531.312	-	-	531.312

Ostali dugoročni dugovi odnose se na rezervisanja odnosno reprogram doprinosa za penzijsko invalidsko i zdravstveno osiguranje.

AD Vektra Boka sklopila je ugovor odnosno dobila Rješenje o odloženom plaćanju poreskog duga tj. o reprogramiranju poreskih obaveza sa Vladom CG, odnosno Ministarstvom finansija, broj 04-14808/1 od 14.12.2010. godine. Odobrava se Vektri Boka AD Herceg Novi odloženo plaćanje poreskih obaveza po osnovu poreza i doprinosa za penzijsko invalidsko i zdravstveno osiguranje, u ukupnom iznosu od 575.015,74 EUR-a, do preuzimanja ovih obaveza od strane Vlade. Ovo je urađeno iz razloga, kako bi se stekli uslovi za realizaciju aktivnosti predviđenih investicionim programom Preduzeća. Vlada je, takođe, zaključila da se realizacija navedenih obaveza odloži dok se ne steknu uslovi za njihovo preuzimanje.

Konačni saldo na dan 31.12.2010. godine iznosi 531.312 EUR a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.8. Odložena rezervisanja za sudske sporove

Prema izjavi rukovodstva „AD Vektra Boka“ Herceg Novi ova organizacija ima sudskih sporova

Društvo je izvršilo rezervisanja za sudske sporove koje potencijalno može izgubiti na računu 42100 u iznosu od 850.000 EUR-a i zadužilo troškove potencijalnih sudskih sporova na računu 762237 u istom iznosu.

R.b.	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Odložena rezervisanja za sudske sporove	-	850.000	-	850.000
	Ukupno:	-	850.000	-	850.000

Odložena rezervisanja za sudske sporove iznose 850.000 EUR-a na dan 31.12.2010. godine, po specifikaciji kako slijedi:

Izveštaj o sudskim sporovima

1. Sudski sporovi pred Privrednim Sudom PGD- Izvršni predmeti

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Samostalna uslužna radnja AS Reparatur Šabac (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici, P.408/01 Pž.br.343/05 P.158/06 Pž.133/07 P.340/08 Pž.br. 744/10	Tužba predana 06.07.2001.godine, radi neosnovanog bogaćenja i izmakle dobiti.	EUR 66.884,43, EUR 4.834,42 (troškovi postupka) EUR cca 100.000,00, po zadnjoj presudi i nalazu vještaka PRESUDOM Pž.br. 744/10 PREINAČENO NA 36.064,50 dinara sa kamatom po Zakonu zatezne kamate od 01.01.1998. godine do isplate kao i troškove postupka u iznosu od 1.710,50 eura u roku od 8 dana od dana prijema
002	Centar SBS DOO za sport i turizam Herceg Novi (TUŽENI)	Privredni sud u Podgorici P.503/08	Tužba predana 25.10.2008.godine, radi raskida Ugovora o zakupu teniskih terna na »Milašinovića plaži«.	
003	GP«Prvoborac«DD-u stečaju (TUŽENI- PROTIVTUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici St.br.123/94 P.270/95		Presuda donijeta 20.05.1998. godine, a ista primjena 11.03.2009. godine,presudjeno u dinarima cca 400.000,00 dinara, pa se ne može dati precizno vrijednost spora , bez nalaza vještaka tj. bez pretvaranja u DM i Eure.
004	Društvo za proizvodnju, promet i	Privredni sud u Podgorici	Tužba predana 03.11.2009.godine	25.000,00 + 3.680,84 eura +

	usluge »SUNNY BEACH« DOO Herceg Novi (TUŽENI)	P. 857/09 I.br. 2406/10 I.5330/10	radi naplate duga	troškovi postupka 694,00 eura
005	»Swiss osiguranje AD Podgorica (TUŽILAC)	Privredni sud Podgorica I.8796/09 P.31/10	Podnijet predlog za izvršenje dana 28.09.2009. godine	EUR 55.878,63
006	»Palm beach« Herceg Novi (TUŽENI)	Privredni sud Podgorica I.6310/08 P.374/09 Pž.br. 83/11	Podnijet predlog za izvršenje 29.12.2008.godine, radi naplate novčanog potraživanja po osnovu izdavanja plaže	EUR 10.000,00
007	Industija piva i sokova »TREBJESA« AD Nikšić (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici I.1109/2010 Mal. 449/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 04.02.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	Vrijednost spora 2.318,32 eura Dužan je tuženi da plati tužiocu iznos od 1.150,66 eura sa kamatom od 01.02.2010. godine do isplate kao i da mu naknadi troškove postupka u iznosu od 187,00 eura u roku od 8 dana.
008	»ENERGOGAS« DOO Podgorica (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici I.4871/10 Mal. 87/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 20.05.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	420,00 eura + 265,00 eura troškovi postupka
009	»ZONING« doo Herceg Novi (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici I.4159/10 Pž.br. 135/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 04.06.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	2.265,00 eura
010	»MONTATLAS TOURS« doo	Privredni sud u Podgorici	Tužba predata 16.12.2010.godine	13.000,00 + 468,21 euro

	Herceg Novi (TUŽENI) TUŽILAC VEKTRA BOKA	P.1228/10	radi naplate duga	
011	»LEGASISTEM« DOO Herceg Novi (TUŽILAC)	Privredni sud Podgorica I.10920/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 20.12.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	15.335,93 eura
012	TURISTIČKA ORGANIZACIJA OPŠTINE HERCEG NOVI (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici I.4695/10 Mal. 80/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 12.05.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	783,90 eura
013	JP«VODOVOD I KANALIZACIJA« Herceg Novi (TUŽILAC)	Privredni sud u Podgorici I.1371/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 22.02.2011 godine, radi naplate novčanog potraživanja	133.651,36 eura Dug osnovan

2. Sudski sporovi pred Privrednim Sudom PGD- Izvršni predmeti

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Fabrika vode »Lipovo« doo Kolašin (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.9882/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 04.11.2010. godine, radi naplate novčanog Potraživanja	514,22 eura
002	TURISTIČKA ORGANIZACIJA OPŠTINE HERCEG NOVI (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.11486/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 14.12.2010. godine, radi naplate novčanog potraživanja	232,83 eura + 98,00 eura troškovi izvršnog postupka
003	TP«PKB«HERCEG NOVI«AD Zelenika (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.11852/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 21.12.2010 godine, radi naplate novčanog potraživanja	56,53 eura
004	»INTERESTA« doo Podgorica (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.1055/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 18.02.2011 godine, radi naplate novčanog potraživanja	7.526,60 eura
005	»TEKOM PROMET« doo Podgorica (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.1997/11 I.1999/11 I.2009/11 I.2249/11 I.2251/11 I.2253/11 I.2255/11 I.br. 2259/11 I.br. 1998/11 I.2415/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijeti predlozi za izvršenje-dana 15.03.2011 godine, radi naplate novčanog potraživanja Od strane izvršnog povjerioca podnijeti predlozi za izvršenje dana 18.03.2011 godine, radi naplate novčanog Potraživanja Od strane izvršnog povjerioca podnijeti predlozi za izvršenje dana 18.03.2011 godine, radi naplate novčanog	87,75 eura 14,63 eura 57,33 EURA 228,01 EURA 288,11 eura 39,90 eura 166,01 eura 154,00 eura 19,89 eura 241,25 eura 14,39 eura 426,82 eura 201,94 eura

		I.2000/11 I.br. 2413/11 I.2250/11 I.br. 2252/11	Potraživanja	429,86 eura
006	FK »LOVČEN« Cetinje (IZVRŠNI DUŽNIK) POVJERILAC VEKTRA BOKA	Privredni sud u Podgorici I.br. 2162/11	Od strane izvršnog dužnika podnijet predlog za izvršenje dana 24.03..2011 godine, radi naplate novčanog potraživanja	4.364,10 eura
007	»LIFTMONT« s.r.l. HERCEG NOVI (IZVRŠNI POVJERILAC)	Privredni sud u Podgorici I.br. 2257/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 25.03..2011 godine, radi naplate novčanog potraživanja	4.411,00 eura

3. Sudski sporovi pred Trgovinskim Sudom BGD

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA
001	Sky pass DOO Beograd (TUŽENI)	Trgovinski sud u Beogradu, XXVIII P.3310/05	Tužba predata 15.08.2005.godine radi duga.
002	FS Srbije i Crne Gore i FK Šumadija Kragujevac (TUŽENI)	Trgovinski sud Beograd, Pž.6994/2006 P.3309/05 XXVI P.br.4669/2007	Tužba predata 06.07.2005.godine, radi duga.
004	FK Hajduk Lion Beograd (TUŽENI)	Trgovinski sud u Beogradu, XVIII P.244/04 XVIII P.392/07,	Tužba predata 28.01.2004.godine radi duga.

4. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi

001	Tripković Milan (OKRIVLJENI)	K.114/04		
br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Kršanac Sandra i dr. (TUŽIOCI)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.390/08	Tužba predana 30.09.2008.godin e radi utvrđenje prava svojine i činidbe.	
002	Institut Dr.Simo Milošević Igalo (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.199/03	Tužba predana 20.05.2003.godin e radi utvrđivanja prava vlasništva na kat. Parc.br.197/1 i 197/2 KO Topla, sa predlogom za izdavanje privremene mjere	
003	Institut Dr.Simo Milošević Igalo (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.445/05 Gž.br. 1890/09 P.173/10 P.289/09	Tužba predana radi utvrđenja prava svojine Tužba radi upisa prava vlasništva kat. br. 205 KO Sutorina, LN br. 186 - »Stara banja«	RADI SE O IMOVINSKO M SPORU VELIKE VRIJEDNOS TI SOBZIROM NA POVRŠINU ZEMLJIŠTA IZ DOSADAŠNJ EG TOKA POSTUPKA POSTOJE IZGLEDA DA SE SPOR IZGUBI
004	Acović Radisav i dr. (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.158/97,	Tužba predana 19.10.2005.godin e radi utvrđivanja prava svojine na	RADI SE O IMOVINSKO M SPORU VELIKE

		P.441/05 Gž.br.965/09 P.224/10 Gž.br. 5332/10-05 P.28/2011-05	nepokretnostima - dio zemljišta ispod kompleksa hotela Igalo	VRIJEDNOSTI SOBZIROM NA LOKACIJU I POVRŠINU ZEMLJIŠTA
005	Čepnjić Danilo i dr. (TUŽIOCI)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.242/05	Tužba predana 17.05.2005.godin e radi utvrđenja prava svojine.	EUR 5.000,00 označena u tužbi, realna vrijednost mnogo je veća
006	Knežević Danica i dr.(TUŽENI)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.81/02	Tužba je predana aprila 2002.godine radi upisa prava vlasništva na objektu Belavista.	IMOVINSKI SPOR
007	Turističko društvo Savina (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.375/05 Gž.br. 2284/08-05 P.508/09 Gž.br. 5667/10-05 P.899/10	Tužba predana 01.09.2005.godin e radi utvrđenja prava službenosti korišćenja poslovnog prostora na Autobuskoj stanici u HN.	IMOVINSKI SPOR
008	Rajak Đordje (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.294/02 Gž.1887/05	Tužba predana 17.07.2002.godin e. radi naknade štete - dodjela stana, placa ili sl.	
009	Narodna stranka Podgorica (TUŽENA)	Osnovni sud u Podgorici, P.20286/03 Gž.br.2476/07	Tužba predana 27.01.2003.godin e radi duga.	EUR 540,80 + 20,82 eura troškovi postupka
010	Lazarevski Dragan (TUŽENI- PROTIVTUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.295/02, P.430/04	Tužba predana jula 2002.godine radi predaje poslovnog prostora, po protivtužbi radi produženja ugovora o zakupu ili naknade.	EUR 60.000,00 51.448,67 eura.
011	Lalovac Ljubomir (TUŽILAC)	Osnovni sud Herce Novi	Radi naplate novčanog	

		I.127/07 P.293/2000 Gž.br. 3134/2009 - 07 I.196/09	potraživanja ,poreza i doprinosu na zaradu za period od 01.08.1996- 15.07.1999.g.	
012	Bučić Zorica i dr (TUŽIOCI)	Osnovni sud Herceg Novi P.689/2010 P.192/01	Tužba radi utvrđivanja prava na otkup stana	Vs. 10.100,00 €

5. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi Radni sporovi

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Rajak Đordje i Ivović Slavica (TUŽIOCI)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.68/03 Gž.br. 859/08 P.347/09 Gž.br. 859/08 I.98/09 VII Su.3/10 Gž.br. 165/10	Tužba predana 10.03.2003.godine, radi utvrđenja postojanja radnog odnosa i činidbe Podnijet predlog za izvršenje 20.05.2009. godine	cca EUR 45.000,00
002	Šabotić Razija (TUŽILJA)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.38/05 Gž.br.1609/08 P.413/09 Gž.br.4395/09-05 Rev.br. 619/10 P.482/10	Tužba predana 04.02.2005.godine radi vraćanja na rad	cca EUR 9.000,00
003	Baltić Slavka MUMALO BOSILJKA (TUŽILJE)	Osnovni sud Herceg Novi P.34/06 P.350/09 Gž.br. 2262/10 Rev.br.1318/10 P.765/10		
004	IVOVIĆ SLAVICA (TUŽILJA)	Osnovni sud Herceg Novi P.119/2011	Tužba predana 03.03.2011godine, radi činidbe	914,51 euro za neisplaćeni lični dohodak + 350,00 eura troškovi prevoza

6. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi
PONIŠTAJ RANG LISTE- PLACEVI

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Radović Pavle i dr. (TUŽIOCI)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.150/07 P.68/2010 Doneseno rješenje o izvršenju I.35/10 od 17.02.2010 Gž.br. 1153/10- 10 P.372/10-07 Gž.br. 4214/10- 07	Tužba podnijeta 24. maja 2007. godine radi poništenja odluke o dodjeli placeva zaposlenima	EUR 112.500,00
002	Perović Dragica (TUŽILJA)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.149/07 P.9/10	Tužba predata 04.05.2007.godine radi poništenja odluke o dodjeli placeva zaposlenima.	EUR 112.500,00
003	Rajak Đorđe (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.156/07 P.10/10	Tužba predata 09.05.2007.godine radi poništenja odluke o dodjeli placeva zaposlenima.	EUR 112.500,00
004	Radulović Rajko, Herceg Novi (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.120/08 P.849/09 Gž.br. 572/09	Tužba predata 26.03.2008.godine radi utvrđivanja prava na stanovanje po osnovu nužnog smještaja.	

Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi Radni sporovi

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Zambelić Ratko, Herceg Novi (tužilac)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.60/07 P.342/09 Gž.br. 5650/10-07	Tužba predata 01.03.2007.g odine radi naknade zarade.	VS PO PRAVOSNAŽN OJ PRESUDI. 18.638,44 eura + 2.084,45 eura troškovi postupka
002	Ivović Miodrag, Herceg Novi (TUŽILAC)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.126/07 Gž.br.559/200 9 P.743/09 Gž.br. 3427/10-07 Doneseno rješenje o izvršenju l.br. 208/10 od 10.11.2010.g.	Tužba predata 19.04.2007.g odine radi naknade štete.	6.234,13 eura + 2.509,50 troškovi parničnog postupka + 125,00 troškovi izvršnog postupka.
003	Bubanja Vjera, Herceg Novi (TUŽILJA)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.291/07 Gž.br. 3661/09 P.149/10 Gž.br 3718/10-07 Rev.br. 13/11	Radi poništenja odluke o prestanku radnog odnosa	1.075,00 eura. Troškovi postupka bez nadoknade za sporni period.
004	Radović Pajo i dr (TUŽIOCI)	Osnovni sud Herceg Novi P.107/09 Gž.br. 5379/10-09 P.848/10	Tužba predata 23.02.2009.g odine,radi isplate , po osnovu manje isplaćene zarade za	Vrijednost spora po nalazu sudskog vještaka 39.171,60 eura + troškovi postupka koji

			period od 15.09.2005. godine do 15.05.2008. godine.	nijesu precizirani
005	Stevović Dragan (TUŽILAC)	Osnovni sud Herceg Novi P.404/09	Tužba predata 01.06.2009. godine, radi isplate ličnog dohotka	PO NALAZU VJEŠTAKA Neto zarada 18.198,28 eura, Bruto zarada 27.859,26 eura+ porezi 1.949,95 eura + 7.711,31 euro doprinosi + doprinosi posl. 1.591,45 eura Ukupni troškovi po nalazu i mišljenju vještaka 50.678,78 eura
006	Mračević Milivoj (TUŽILAC)	Osnovni sud Herceg Novi P.402/09	Tužba predata 03.07.2009. godine, radi utvrđivanja prava korišćenja01. 06.2009.g.rad i isplate razliike u plati	2.471,04 eura sa pripadajućom kamatom od 04.08.2010. godine kao dana utvrđenja visine štete utvrđene vještačenjem pa do isplate kao i parnične troškove u iznosu od 702,80 eura .
007	Radanović Dostinja i Perović Dragan (TUŽIOCI)	Osnovni sud Herceg Novi P.884/09 Spojen sa P.870/09	Osnovnom sudu H-Novu predata tužba dana 23.11.2009. godine, radi isplate ličnog dohotka za period 08.07.2007.- 01.06.2009.	VS DATA NA OSNOVU PODNIJETE TUŽBE 4.600,00 eura + parnični troškovi 4.600,00 eura + parnični troškovi

			godine	
008	Perović Đuro i dr (TUŽIOCI) Broj tužilaca: 122	Osnovni sud Herceg Novi P.176/10	Tužba predata 15.03.2010.g odine, radi isplate regresa za 2009.godinu	VS DATA NA OSNOVU PODNIJETE TUŽBE 20.130,00 € + troš.par.postup ka
009	Perović Đuro i dr (TUŽIOCI) Broj tužilaca: 122	Osnovni sud Herceg Novi P.177/10	Tužba predata 15.03.2010.g odine, radi isplate ličnog dohotka za novembar, decembar, januar i februar	VS DATA NA OSNOVU PODNIJETE TUŽBE Po 1.000,00 za 122 radnika + troškovi parničnog postupka PLATE SU ISPLAĆENE TRAŽE ISPLATU RAZLIKU MANJE OBRAČUTE ZARADE
010	Ivović Miodrag (TUŽILAC)	Osnovni sud Herceg Novi P.884/10	Tužba predata 22.12.2010.g odine, radi isplate	1.200,00 eura + 450,00 eura = 1.650,00

7. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi Vanparnični predmeti

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNO ST SPORA
001	Vidaković Andrija i dr. (PREDLAGAČ) VEKTRA BOKA UMJEŠAČ	Osnovni sud u Herceg Novom, R.196/2000 Rs.22/09-00	određivanja naknade za eksproprisane nepokretnosti u blizini sportske hale u Igalu, kat. parc.br.197/1 i 197/4 KO Topla	IMOVINSK I SPOR
002	Martinović - Danilović Nada (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.44/03 Rs.9/06 Rs.35/09-01 Gž.br. 174/08 Gž.br. 403/11- 01	Tužba predata radi utvrđivanja naknade za nacionalizovane nepokretnosti (hotel Topla)	EUR 453.266,32 PO PRESUDI 414.000,00 eura sa zakonskom zateznom kamatom. troškove postupka u iznosu od 10.893,00 eura.
003	Šabović Krstina i dr. (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.391/85, R.9/98 Rs.1/10-87	Određivanja naknade za nacionalizovano gradsko-gradjevinsko zemljište (hotel Igalo)	EUR CCA 2.000.000, 00
004	Bijelić Dejan i dr. (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.77/90 R.251/2000 R.42/03	naknada za gradsko- građevinsko zemljište	EUR cca 150.000,00
005	Kraljević Branka i dr. (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.186/02, Rs.46/05 R.38/09-02 Gž.br. 4715/2009 Rs. 10/10-02 Gž.br. 401/2011-02	određivanje naknade za eksproprisane nepokretnosti na kojima je izgrađen hotel Topla	PO NALAZU VJEŠTAK A EUR cca 245.220,00
006	Čolak - Antić Svjetlana, Herceg Novi (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.133/01 Rs.52/08,	radi pravične naknade za nacionalizovano zemljište, kat.parc. iz LN 383 KO Herceg Novi	Cca EUR 9.200,00

		Gž.br. 1847/09-01 Rs.61/09-01		
007	Acović Radislav (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.158/97	pravična naknada za nacionalizovano zemljište (hotel Igalo)	Cca EUR 2.309.600, 00
008	»Alus« DOO Herceg Novi i»Marineexport« doo Herceg Novi (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, R.351/08	radi obezbjedjenja dokaza vezano za radove izvedene na objektu postavljanje betonjerke u »Servisnoj zoni«	
009	Vektra Boka AD Herceg Novi (PREDLAGAČ)	R.111/10	Predlog za obezbeđenje dokaza za rušenje hotela »Tamairis« u Igalu	
010	PRAŽIĆ SAVO (PREDLAGAČ)	Osnovni sud Herceg Novi	Predlog za civilnu diobu parcela	

8. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi Izvršni predmeti Privremene mjere

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Mihaljević Danica (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.114/05 Gž.br. 2345/05 I.148/05	privremena mjera zabrane otudjenja i opterećenja vezano za Gradski restoran, kat.par.br.189 i obj. PD2 KO Herceg Novi	
002	Institut Dr.Simo Milošević Igalo (PREDLAGAČ)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.117/05 I.160/05	Predlog predlagača obezbjedjenja za izdavanje privremene mjere 28.jul 2005.godine,radi zabrane otuđenja i opterećenja, vezano za lokalitet Stara banja-Igalo, kat.par.br. 205 i obj. br. 1 KO Sutorina-	
003	Bijelić Milovan i dr. (PREDLAGAČI)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.111/05, I.209/05, U.252/99	Predlog za izdavanje privremena mjere od 26,08.2005.god.radi zabrane otudjenja i opterećenja vezano za zemljište kod Milašinić plaže, kat. par. Br. 955/1, 955/2, 1172, 1172/1, 1173, 1174 KO Topla	
004	Terzović Pero i dr. (predlagači)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.1023/04, I.840/04	privremena mjera zabrane otudjenja i opterećenja vezano za bife »Rudnik«.	
005	Mihaljević Danica (predlagač)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.134/05	Dana 17.08.2005.godine predat predlog za određivanje privremene mjere zabrane otuđenja i opterećenja vezano za Gradski restoran, kat. par.br.189, 190/2 i 573 /2 KO Herceg Novi	
001	Vuković Draško (izvršni povjerilac)	Osnovni sud u Herceg Novom I.150/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje ,radi izvršenja nezamjenljive radnje	5.000,00 eura novčana kazna
002	Radović Pajo i dr. (izvršni povjerilac)	Osnovni sud u Herceg Novom P.479/10	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 17.03.2011. godine, na	Svima Iznosi navedeni u presudi od ad. 1. do ad. 110

		I.39/11	osnovu pravosnažne presude P.479/10, radi naplate novčanog potraživanja	+ parnični troškovi 26.091,50 eura + 5.550,00 troškovi izvršnog postupka
003	Petrović Ljubo i dr. (izvršni povjerilac)	Osnovni sud u Herceg Novom P.443/10 I.37/11	Od strane izvršnog povjerioca podnijet predlog za izvršenje dana 10.03.2011. godine, na osnovu pravosnažne presude P.443/10, radi naplate novčanog potraživanja	Svima Iznosi navedeni u presudi od ad. 1. do ad. 44 + parnični troškovi 62.786,50 eura + 2.812,00 eura troškovi izvršnog postupka

9. Sudski sporovi pred Osnovnim Sudom H Novi Izvršni predmeti Postupci iseljenja

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDN OST SPORA
001	Aleksić Vidosav (izvršni dužnik)	Osnovni sud u Herceg Novom, I.62/94	Predlog za izvršenje predat 14.01.1997. godine, radi iseljenja iz stana, koji se nalazi u ul.Braće Grakalića br. 13, na II spratu,povr. 60 m2.	
002	Milojević Vesna (izvršni dužnik)	Opština H- Novi - Sekretarijat za stambeno- komunalne poslove br.. 02-4-370- 17/08-1/1 od 08.04.2008.g.	radi iseljenja iz stana, koji se nalazi u ul.Braće Grakalića br. 13, na kat.parc.br.2194,povr. 54 m2.	
003	Radulović Rajko (izvršni dužnik)	Opština H- Novi - Sekretarijat za stambeno- komunalne poslove br.. 02-4-370- 18/08-od 08.04.2008.g.	radi iseljenja iz stana, koji se nalazi u ul.Braće Grakalića br. 13, na kat.parc.br.2194,povr. 54 m2, LN br. 505	
004	Batalović Zoran (izvršni dužnik)	Osnovni sud u Herceg Novom, P.396/96	radi iseljenja iz stana, koji se nalazi u zgradi Naselje Novo Mesto br.7 u Igalu	

10. Sudski sporovi pred Ustavnim sudom Crne Gore

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Mihaljević Danica i Vujović Branka	Ministarstvo finansija Crne Gore	Radi poništaja rješenja Ministarstva finansija br. br.07-294/-2006.g. od 17.11.2006.g.	
002	Vujović Branka	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 954-109-Up/I-3894/1-2006	Ministarstvo finansija Podgorica br.07-2-498/1-2008 od 20.05.2008. godine.	
003	Bijelić Milovan i dr	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-3/03 od 05.05.2006.g. Komisija za žalbe 08-140/1-2008 od 24.01.2009.g. Ministarstvo finansija CG K-08-140/3-2008 od 01.02.2010.g.	povraćaj nacionalizovanog zemljišta, u blizini teniskih terena	

11. Sudski sporovi pred Komisijom za povraćaj i obeštećenje

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Terzović Pero i drugi	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-8/04	Radi povraćaja nepokretnosti starog hotela »Rudnik«, LN 68 KO Herceg Novi, kat.parc.br.108/1,objekat 1.	
002	Marović Milena, Marović Petar, Marović Radojka i dr.	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-34/2005	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta K.O Radanovići i to čest.zem.413, povr.79 m2, čest.zgr.8,povr.32 m2, čest.zem.405/2,povr.79 m2,čest.zem.1042/1,povr.133m2,čest.zem.401,ra povr.61 m2, čest.zem.402, povr.65m2, čest.zem.403/1,povr.47 m2 i čest.zem.403/2,povr.94 m2 ,radi se o zemljištu na Žanjicama.	
003	Bogdanović Djordje	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4110/05	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
004	Ćorović Koviljka	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-165/2005	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
005	Marović Špiridon	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4118/05	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
006	Tripković Draško	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-83/2006	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
007	Marović Danica i dr.	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4119/05	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
008	Terzović Mladen	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-29/2005	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
009	Budeč Lidija	Komsija za povraćaj i	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	

010	Poznanović Marko	obeštećenje br. 01-4-151/2005 Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-154/2005	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
011	Kmezić Nikola	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-67/2006	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
012	Latif Ljiljana	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-89/2006	Povraćaj nacionalizovanog zemljišta	
013	Mihaljević Danica	Komsija za povraćaj i obeštećenje br. 01-4-34/04		

12. Sudski sporovi pred Upravom za Nekretnine

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Golik Rosanda, rođena Mrdešić	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 954-109- Up/I-2734/1- 2007	Radi ispravke granica	
002	Acović Radislav	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 954-109- Up/I-202/2- 2005	Radi upisa	
003	Mihaljević Danica	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 954-109- Up/I-3894/1- 2006	Radi upisa	
004	Čukić Darka iz Tivta	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 401/2-10	Radi ispravke granica	
005	»Zoning« doo Herceg Novi	Uprava za nekretnine - područna jedinica Herceg Novi br. 954-109- Up/1- 1770/2009 od 06.1.22010. godine	Zahtjev za povlačenje tehničke dokumentacije iz predmeta 954-109- Up/1-1770/2009 od 06.1.22010. godine	

13.Prekid Postupka

001	Risančić Ljubinka (tužilja)	Osnovni sud Herceg Novi, P.391/09 P.71/2010	
002	Poznanović Rajko (tužilac)	Osnovni sud Herceg Novi, P.392/09 P.887/09 P.70/2010 P.470/05	
003	Klisura Branimir i Korović Zorka	Osnovni sud Herceg Novi, P.388/09	
004	Marović Rosa	Osnovni sud Herceg Novi, P.377/09	
005	Marković Bosa	Osnovni sud Herceg Novi, P.376/09	
006	Poledica Stojka	Osnovni sud Herceg Novi, P.378/09	
007	Jocović Olga	Osnovni sud Herceg Novi, P.379/09	
008	Bubalo danica	Osnovni sud Herceg Novi, P.380/09	
009	Erak Petar	Osnovni sud Herceg Novi, P.381/09	
010	Kosić Mirjana	Osnovni sud Herceg Novi, P.382/09	
011	Vujović Mileva	Osnovni sud Herceg Novi, P.73/10	
012	Milojević Mato	Osnovni sud u Herceg Novom, P.141/2009	
013	Todrović Djordje i Milica	Osnovni sud Herceg Novi, P.72/10	
014	Mačak Ljubomir	Osnovni sud Herceg Novi, P-464/04 P.443/10	

		P.798/2010	
015	Bjeletić Rajko	Osnovni sud Herceg Novi, P-464/04 P.443/10 P.799/2010	
016	Marković Milosava	Osnovni sud Herceg Novi, P-464/04 P.443/10 P.800/2010	

15. Prekršajni Postupci

br.	PROTIVNIK	SUD	OSNOV SPORA	VRIJEDNOST SPORA
001	Poreska Uprava područna jedinica Herceg Novi	P.P. 118/09		
002	Ministarstvo turizma odjeljenje za inspekcijski nadzor	PPT. 115/09 07-8-644/02 od 31.07.2009	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-644/02 od 31.07.2009	
003	Područni organ za prekršaje	PP. 612/09-2	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka	
004	Ministarstvo rada i socijalnog staranja Sektor za radne odnose	Up/1-0402/7-4 od 19.02.2010.g.		
005	Područni organ za prekršaje	P.P. 568/09-1	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka	
006	Poreska uprava Područna jedinica Herceg Novi Odjeljenje za prekršajni postupak	PP. 24/09	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka	
007	Poreska uprava Područna jedinica Herceg Novi	P.P. br. 316/10	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka	
008	Uprava za nekretnine Podgorica-područna jedinica Herceg Novi-katastar	Broj: 401/2-10	Radi ispravke granica	
009	Ministarstvo turizma- Odjeljenje za prekršaje	P.P. 493/10	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-640/3 od 16.08.2010.g.	
010	Ministarstvo turizma- Odjeljenje za prekršaje	P.P. 494/10	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-701/3 od 16.08.2010.g.	
011	Ministarstvo turizma- Odjeljenje za prekršaje	P.P. 495/10	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-648/ 3 od 16.08.2010.g.	
012	Poreska uprava Područna jedinica Herceg Novi	P.P. 358/10	Zahtjev za pokretanje prekršajnog postupka br. 03/15-5-195/2010-2 OD 24.08.2010.G	

013	Ministarstvo turizma-Odsjek za inspekcijski nadzor	PPT.br. 517/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-5-1205/3 17.08.2010.G	
014	Ministarstvo turizma-Odsjek za inspekcijski nadzor	PPT.br. 591/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-1268/3 03.09.2010.g	
015	Ministarstvo turizma-Odsjek za inspekcijski nadzor	PPT.br. 592/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. 07-8-1267/3 03.09.2010.g	
016	Opština Herceg Novi-Uprava lokalnih javnih prihoda	02-1-5/Pp-1185/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. Dj.02-8/3370-3095/2010-2 od 14.09.2010.g.	
017	Opština Herceg Novi-Sekretarijat za upravu-Služba za vođenje prekršajnog postupka	02-1-5/Pp-1164/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. 02-8/3370-2558/2010-2 Od 06.09.2010.	
018	Opština Herceg Novi-Sekretarijat za upravu-Služba za vođenje prekršajnog postupka	02-1-5/Pp-1185/10	Zahrijev za pokretanje prekršajnog postupka br. 02-8/3370-3095/2010-2 Od 14.09.2010.	
019	Ministarstvo rada i socijalnog staranja-Sektor za radne odnose-odsjek za poslove inspekcije rada i inspekcije zaštite na radu	Br.042/7-425-1 od 13.10.2010. godine	Zaključak o izricanju novčane kazne u iznosu od 2.000,00 eura	

16. Postupci po zamolnicama drugih sudova

001	Friedrich Naumann Stiftung (fondacija)	P.2119/08	Zamolnica Osnovnog suda u Podgorici
002	»Blue line«	P.483/09	Zamolnica Osnovnog suda u Herceg Novom

Napomena

Izveštaj o Sudskim sporovima na dan 31.12.2010 sačinio Grbovac Ranko Direktor Sektora Pravnih poslova.

Vrijednost sudskih sporova i visina potraživanja je navedena na osnovu podnijetih tužbi, prvostepenih presuda, a negdje i na osnovu nalaza vještaka gdje su uključeni i sudski troškovi postupka, a nije uključena kamata, tako da se u sporovima koji nijesu pravosnažno okončani ne može sa preciznošću reći tačna i precizna vrijednost spora, kao ni ishod sudskog spora do pravosnažnog okončanja istog, jer se ne može prejudicirati ishod sudskog spora.

Kao što se vidi iz priloženog, radi se o sporovima veće vrijednosti, u radnim sporovima koji potiču još iz predprivatizacionog perioda je veći broj tužilaca, pa su i troškovi postupka veliki, što je i ranije naglašavano i isticano, a obaveze prema radnicima gdje postoji osnovanost spora nijesu izmirene zbog otežanog poslovanja i finansijske situacije u kojoj se nalazimo pa se uvećavaju još za troškove postupka koji su enormno veliki.

Da se nebi uvećavali troškovi postupka u radnim sporovima i osporavala potraživanja koja su osnovana, predsjednik Odbora direktora je sa predstavnikom Sindikata pokušao da postigne dogovor, na način što bi se prolongiralo plaćanje prispjelih obaveza u skladu sa finansijskim mogućnostima, kako se nebi uvećavali troškovi postupka, a s obzirom da dogovor nije postignut nastavljeno je sa započetim sudskim postupcima, kao i podnošenjem novih tužbi. U odnosu na prošlu godinu, dobar dio sudskih sporova, koji se odnosio na potraživanja od strane radnika po osnovu pravosnažnih presuda je izmiren, a što se tiče sudskog spora za naknadu štete najveće vrijednosti u iznosu od 5.741.100 eura (11.223.852,03 DEM) i iznos od 1.090.511,48 USA \$, protiv vrijednost u EUR-a, sa pripadajućom kamatom, počev od 26.03.2002.godine, kako je to traženo podnijetom tužbom i preciziranim tužbenim zahtjevom u pravnoj stvari tužioca BB Data GmbH Berlin Njemačka, DP Niška industrija tekstila Ratko Pavlović Nitex Niš (kao umješaka na strani tužioca), protiv tužene »Vektra Boka« AD Herceg Novi. **PRAVOSNAŽNO JE OKONČAN U KORIST KOMPANIJE.**

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.9. Rezervisanja za odložene poreze-obaveza

Odložena poreska obaveza na dan 31.12.2010.godine

Pozicija	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Odloženi porezi	-	127.672	-	127.672
Ukupno:	-	127.672	-	127.672

U skladu sa MRS 12 na ovoj poziciji se iskazuju iznosi poreza na dobit koji mogu da se povrate u narednim godinama , a koji se javlja po osnovu odbitnih privremenih razlika.

Ad Vektra Boka na dan 01. 01.2010 godine nije imala odloženo poresko sredstvo kao privremenu razliku koje nastaju zbog različitog obračuna amortizacije u računovodstvene i poreske svrhe .Ali je imala poresku obavezu i prikazuje se kao efekat u izvještajnoj 2010 godini kod AD „Vektra Boka“ Herceg Novi kao odložena poreska obaveza u iznosu od 127.672 EUR-a.Efekta poreske osnove je nastao iz razloga što je iznos poreske amortizacije iznosio 1.743.194,02 EUR-a, a računovodstvene amortizacije je bio 324.617,12 EUR-a,što u konačnom daje razliku u iznosu od 1.418.576,90 EUR-a.Na pomenuti iznos razlike kada se primijeni stopa poreza na dobit od 9% dobija se iznos od 127.672 EUR-a , kao poreska obaveza odloženog poreza.

4.10. Ostala rezervisanja

Pozicija	1.1.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
Rezervisanja za regres	33.423	30.535	-	63.958
Ostala dugoročna rezervisanja po kolektivnom ugovoru	832.275	-	98.257	734.018
Ukupno:	865.698	30.535	98.257	797.976

Na poziciji ostalih rezervisanja iskazana je obaveza po osnovu regresa za godišnji odmor u iznosu od 63.958 EUR-a i obaveza za zarade po pojedinačnom kolektivnom ugovoru .

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.11. Kratkoročne obaveze iz poslovanja

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.439.181	1.121.835	1.334.914	1.226.102
2.	Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije	7.602	3.378	7.602	3.378
3.	Obaveze za neto zarade	108.466	645.458	735.864	18.060
4.	Obaveze za neto naknade zarada				
5.	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	21.607	76.410	80.701	17.316
6.	Kredit od banaka	827.200	812.500		1.639.700
8.	Ostale obaveze	502	340.232	81.885	258.849
	Ukupno	2.404.558	2.999.813	2.240.966	3.163.405

4.11.1. Obaveze prema dobavljačima

Konfirmacija - potvrda salda računa dobavljača

Na dan popisa 31.12.2010. godine od strane revizora dati su uzorci dobavljača iz Spiska kartica otvorenih stavki - 511100 - Dobavljači u zemlji, da se potvrdi stanje njihove obaveza.

Od dobavljača dobijene su konfirmacije kojim je potvrđeno stanje obaveza sa iznosom oko 60 % tačnosti iznosa navedenog u bilansu kao izvod otvorenih stavki od datog uzorka.

R.br.	Naziv dobavljača	Saldo
1	Mesopromet Bijelo Polje	367.154
2	Vodovod Herceg Novi	133.739
3	Elektrodistribucija Herceg Novi	95.154
4	Petrol bonus Cetinje	73.306
5	Geodata Herceg Novi	61.318
6	Morsko dobro-Javno preduzeće Budva	56.683
7	BVD Promet 83 Tivat	55.168
8	Panto Market - BVD Zelenika	42.988
9	Stadion Doo Podgorica	32.045
10	Čistoća Hrcg Novi	26.733
11	Jugopetrol Kotor	25.948
12	Guardian securiti Budva	20.764
13	Vektra Montenegro Podgorica	17.734

14	Legasistem Herceg Novi	16.300
15	Nacion.turist.organiz.-Montenigor Podgorica	15.177
16	Hemko Podgorica	12.671
17	Inst.za raz.i ist.zašt.na radu Podgorica	11.325
18	Tekom-promet Podgorica	9.023
19	Autoboka Kotor	8.165
20	Ledo Doo/Mioni Podgorica	8.034
21	Tazex-Tafra Zelenika	7.549
22	Montenegro bonus Cetinje	6.800
23	Sdjonikop Doo H-Novu Herceg Novi	5.962
24	Interesta Doo Podgorica	5.677
25	Turistička organizacija Herceg Novi	5.622
26	Viša hotel.škola Beograd	4.950
27	Orbis-group Budva	4.584
28	Liftmont Comerc VI.Brajuvić D. Igalo	4.411
29	Telekom T-com Herceg Novi	4.199
30	Novitović Doo Herceg Novi	3.612
31	DS Term Beograd	3.530
32	Autoprevoz Banja Luka	3.448
33	EMI COM Podgorica	3.345
34	Skupština opštine Herceg Novi	2.988
35	Basic Herceg Novi	2.954
36	G Nalozi Herceg Novi	2.856
37	Morava Vrnjačka Banja	2.845
38	Batara Podgorica	2.583
39	Božur Podgorica	2.391
40	Zoning Herceg Novi	2.265
41	LA Bottega Bar	1.829
42	Okov Zelenika	1.761
43	Lens Beograd	1.729
44	Jadran Expres Subotica	1.717
45	JP Vodovod i kan-usluge Herceg Novi	1.685
46	Raster-office Podgorica	1.682
47	Val PP Herceg Novi	1.621
48	Dom zdravlja Herceg Novi	1.596
49	Vadaviro Podgorica	1.579
50	Focus Herceg Novi	1.546
51	Službeni list Podgorica	1.520
52	Lesendro Herceg Novi	1.500
53	Marenax Danilovgrad	1.497
54	Svijet reklame Herceg Novi	1.496
55	Atrgrafika Nikšić	1.481

56	Elmag-RTV-Marketing Podgorica	1.433
57	Ukras Doo za građevin.i usluge Igalo	1.399
58	Menes-CG. Doo Herceg Novi	1.390
59	Energo gas Doo Podgorica	1.260
60	Niš Expres Niš	1.164
61	Montri Export-Import Igalo	1.109
62	Dom zdravlja JZU Bar	1.096
63	CDA Podgorica	1.080
64	Radio televizija CG Podgorica	1.049
65	Opus 3 digit.pr.com Podgorica	971
66	Autosaobraćaj Kragujevac Kragujevac	850
67	SBC Inžinjering Doo Herceg Novi	814
68	Veterinarska stanica herceg Novi	753
69	Monte milk Podgorica	717
70	Pobjeda NJP Podgorica	715
71	Promonte-Telenor Podgorica	625
72	Feroplet Meljine	595
73	Službena štampa Podgorica	567
74	Lipovo Fabrika vode Kolašin	514
75	Castellana-Vuljaj DD Podgorica	510
76	Uni Commerce Podgorica Podgorica	498
77	FK Sutorina H-Novu Igalo	488
78	Stambeno Herceg Novi	407
79	Auto obnova Podgorica	385
80	Kanis Leskovac	372
81	Ozlem podgorica	362
82	Company D.A.J.M.I. H-Novu Herceg Novi	350
83	Balkan Expres Sarajevo Sarajevo	346
84	Telekom T-mobile Podgorica	327
85	Radio Herceg Novi Herceg Novi	303
86	Boka lift-Vidaković Miroslav Herceg Novi	299
87	Vojska CG Mornarica - baza Kumbor	296
88	Galeb Ohrid	285
89	Maprenat Tivat	279
90	Drum Podgorica	279
91	Cungu &Co Doo Ulcinj	276
92	Vigrađ Montenegro Podgorica	273
93	Cogy Doo Kotor	263
94	Montenegro lift Podgorica	257
95	Radius Herceg Novi	252
96	INA Crna Gora Podgorica	245
97	Elko tim Podgorica	244

98	Mercator-CG Doo Zelenika	211
99	Podgorica Expres podgorica	211
100	Vuković i ortaci Herceg Novi	205
101	Bogcomerc-Bpgetrans Tivat	192
102	Jumedija Mont Doo-Dan Podgorica	190
103	Đorđević DDS-Maestro Đenovići	183
104	Elektonics Montenegro Podgorica	180
105	Spona Doo Podgorica	164
106	Telemont Podgorica	162
107	Lazard kotor	161
108	Adzija Doo Herceg Novi Kool centar Herceg Novi	157
109	Nespa Computers Podgorica	149
110	Auto moto društvo „Budva“ Budva	140
111	Kvisko Podgorica	117
112	Tjestenina Podgorica	115
113	Kruso-Niskogradnja Igalo	105
114	Ščekić Podgorica	98
115	Madžarević biro-konto Igalo	94
116	Tehnobar Podgorica	87
117	Tosmil hidraulik Podgorica	87
118	Institut za zdravlje CG Podgorica	83
119	Sekas Doo Podgorica	82
120	Blue line Igalo	82
121	Znak Doo Podgorica	78
122	Stihl oprema Doo Podgorica	69
123	Neboelektronik-radio Delfin Herceg Novi	67
124	Mont office Doo Herceg Novi	66
125	Katunjanin Herceg Novi	65
126	Autoprevoz Čačak	64
127	Agrar PKB Herceg Novi Igalo	60
128	Centrotrans Is. Sarajevo Sarajevo	54
129	Norma Doo Budva Budva	51
130	Alitia No H-Novu Herceg Novi	50
131	Matica grupa Podgorica	41
132	Računovod.revizija finansije Podgorica	40
133	Kopi Centar Igalo	31
134	Unija poslodavaca CG Podgorica	30
135	Voli Trade Doo Podgorica	28
136	GST Doo Podgorica	27
137	Cvjećara Nais Montenegro Igalo	25
138	Štampa plus Podgorica	20
139	Zeta trade-voće i povrće Meljine	20

140	Merkator Mex Meljine	14
141	Duga Igalo	8
142	Štampa AD Podgorica	4
143	Fany Marić Dukić Igalo	0
144	Bocac Banja Luka	0
145	Komunalno stambeno Budva	0
146	Jadran Montenegro Bar	0
147	Topolatrans-autobanat Bačka Topola	0
148	Feniks GIZ	0
149	Mikrobit Herceg Novi	0
150	Label Doo Herceg Novi	0
151	Master frigo Doo Igalo	0
152	Jelej Doo Igalo	0
153	Vektra Jakić Pljevlja	0
154	Duga Petlovača	0
155	Etra Podgorica	0
156	Strela UB	0
157	Miljanić Zoran advokat Tivat	0
	SVEGA	1.226.102

4.11. 2. Obaveze za primljene avanse

Obaveze za primljene avanse na dan 31.12.2010. godine iznose 3.378 EUR-a i odnose se na domaće kupce u iznosu od 3.378 EUR-a .

4.11.3. Obaveze za neto zarade

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Neto zarade	108.466	645.458	735.864	18.060
	Svega	108.466	645.458	735.864	18.060

Zarade su ukalkulisane za 2010. godinu. Saldo neisplaćenih a obračunatih zarada na dan 31.12.2010. godine iznosi 18.060 EUR-a .

Obaveze za neto zarade za decembar 2010. godine iznose 18.060 EUR-a i ova zarada je izmirena u januaru 2011. godini . Porezi i doprinosi sa 31.12.2010. godine su obračunati ali nijesu plaćeni za novembar i decembar 2009. godine i za cijelu 2010.godinu.To jest ukupno za 14 mjeseci , zaključno sa Izvještajem o reviziji na dan 31.12.2010.godine.

Napravljeni su obrasci OPD-1, obaveze za poreze, doprinose i neto zarade se slažu sa obrascem OPD-1.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.11.4. Obaveze prema zaposlenim

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1	Ostale obaveze prema zaposlenim	-	-	-	-

Ostalih obaveza prema zaposlenima nije bilo po bilansu na dan 31.12.2010.godine.

4.11.5. Ostale kratkoročne finansijske obaveze

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Bord Direktora Obaveze	6.426	21.185	20.052	7.558
2.	Ugovor o Djelu	15.181	49.508	56.149	8.540
3.	Ugovori o autorskom radu	-	5.718	4.500	1.218
	Svega	21.607	76.410	80.701	17.316

Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 31.12.2010. godine iznose 17.316 EUR-a , a odnose se na:

- Obaveze prema Bordu Direktora ,
- Obaveze po Ugovoru o djelu,
- Obaveze po Ugovorima o autorskom radu

Krajnji saldo na 31.12.2010.god. nije u potpunosti izmiren,tako da obaveza iznosi 17.316 EUR-a .

4.11.6. Obaveze po kratkoročnim kreditima- Krediti od Banaka

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Kredit CKB Kup stana	14.700	-	-	14.700
2.	Kredit CKB 3.250.000 broj 950	812.500	812.500		1.625.000
	Svega	827.200	812.500		1.639.700

Konačni saldo kreditnih obaveza na dan 31.12.2010.godine iznosi 1.639.700 EUR-a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

Uvidom u knjigovodstvenu dokumentaciju „AD Vektra Boka“ Herceg Novi utvrdili smo, da su sve obaveze prema dobavljačima dokumentovane vjerodostojnim računima i pratećom dokumentacijom, a takođe i uvidom u dnevne izvode o promjenama stanja na žiro računu, utvrdili smo, da su sva plaćanja prikazana na pravilan način.

Ugovor o overdraft kreditu sa CKB bankom AD, broj ugovora 950-88-1680 registrovan kod AD Vektra Boke br.408 od 14.04.2009. godine

Iznos kredita je 3.250.000 EUR-a

Rok važenja je 12 mjeseci

Grejs period 9 mjeseca

Nominalna kamatna stopa je 8,90%

Postoji analitička kartica kredita za period od 1.01.2010. do 31.12.2010. godine.

Na analitičkoj kartici kredita je 1.625.000 EUR-a na dan 31.12.2010. godine o čemu svjedoči i analitička kartica kod AD Vektra Boka na računu 521102 kredita kod CKB

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.12. Obaveze za poreze i doprinose

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010.
1.	Obaveze za porez na dohodak fizičkih lica	126.788	271.161	178.831	219.118
2.	Lokalne obaveze				
3.	Obaveze za PDV	-11.511	222.748	153.787	57.450
4.	Obaveze za porez na potrošnju 5%	291	4.373	942	3.722
5.	Plaćene akontacije za PDV				
6.	Obaveze za doprinos Fondu PIO	161.876	229.308	132.489	258.695
7.	Obaveze za doprinos Fondu zdravstva	89.167	114.949	65.871	138.245
8.	Obaveze za nezap. i ostale doprinose	10.298	9.248	6.172	13.374
9.	Dop.na zar.0, 20% sind	2.427	1.798	-	4.225
	Ukupno:	379.336	853.585	538.092	694.829

4.12.1. Obaveze za porez na dohodak fizičkih lica

Obaveze za porez na dohodak fizičkih lica na dan 31.12.2010. godine iznose 219.118 EUR-a od čega:

Red.br.	Naziv	iznos
1.	porez na zarade radnika	94.377
2.	opštinski prirez na porez	9.643
3.	fond rada 0,2% na bruto	2.122
4.	obaveze za porez na imovinu	112.976
	Ukupno:	219.118

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

Obaveze za poreze na zarade

Obaveze za poreze na zarade su obračunate za tekući period i za prethodna dva mjeseca iz 2009.godine(novembar i decembar), i iznose ,kako slijedi:

R.b	Pozicije	1.01.2010	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Obaveze za poreze	71.394	81.446	58.463	94.377
	Ukupno:	71.394	81.446	58.463	94.377

Obaveze za porez na zarade su obračunate i iznose 94.377 EUR -a i to za mjesec novembar i decembar 2009.godine i za 2010.godinu, ali nijesu plaćeni.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.12.2 Obaveze za PDV

Obaveza za porez na dodatnu vrijednost (PDV) na dan 31.12.2010. godine, obračunate su iznosu od 57.450 EUR a.

4.15. Obaveze za doprinose Fondu PIO

Obaveze za doprinose PIO - Penzijsko invalidsko osiguranje

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	Smanjenje	31.12.2010
1.	Obaveze za doprinose zaposleni	101.616	142.507	81.545	162.578
2.	Obaveze za doprinose poslodavac	57.992	49.496	50.944	56.544
3.	Obaveze za doprinos PIO za zaposlene - Božović	2.268	-	-	2.268
4.	Obaveze za por i Dop.na To i Tp	-	37.305	-	37.305
	Ukupno:	161.876	229.308	132.489	258.695

Nijesu izmirene obaveze za doprinose na zarade XI, XII mjesec iz 2009. godine i za 2010.godinu u iznosu od 221.390 EUR-a, a obračunati porezi i doprinosi za troškove prevoza i troškove toplog obroka iznose 37.305 EUR-a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.12.3 Obaveze za doprinose Fondu zdravstvo

Obaveze za doprinose ZDO - Zdravstveno osiguranje

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	Smanjenje	31.12.2010
1.	Obav.za doprinose ZDO 1 zaposleni	47.563	80.752	35.181	93.134
2.	Obav.za doprinose ZDO 2 poslodavac	41.604	34.197	30.689	45.112
	Ukupno:	89.167	114.949	65.870	138.246

Na dan 31.12.2010. godine nijesu izmirene obaveze za doprinose na zarade za zdravstveno osiguranje za XI, XII mjesece iz 2009. godine i za 2010.godinu i iznosu 138.246 EUR-a, koji nije plaćen ni u 2011.godini..

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.12.4 Obaveze za nezaposlene i ostale doprinose

Obaveze za doprinose NZP - Za nezaposlenost

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Obav.za doprinose NZP 1 zaposleni	4.098	4.749	3.380	5.467
2.	Obav.za doprinose NZP 2 poslodavac	6.200	4.499	2.792	7.907
	Ukupno:	10.298	9.248	6.172	13.374

Na dan 31.12.2010. godine nijesu izmirene obaveze za doprinose na zarade za osiguranje od nezaposlenosti za XI, XII mjesec iz 2009. godine i za 2010.godinu i iznosu 13.374 EUR-a, koji nije plaćen ni u 2011.godini..

Uvidom u knjigovodstvenu dokumentaciju utvrdili smo da su obaveze po osnovu doprinosa na teret poslodavca obračunate u skladu sa Zakonom i Opštim Kolektivnim ugovorom .

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.13. Obaveze za porez na potrošnju

Obaveze za porez na potrošnju na dan 31.12.2010. godine iznose 2.924 EUR-a , a odnose se za porez na potrošnju alkoholnih i bezalkoholnih pića po stopi od 3%(Moc Bečići) i 5% (Herceg Novi).

R.b	Pozicije	1.01.2010	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Obaveze za porez Moc	-	288	-	288
	Ukupno:	-	288	-	288

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.14. Obaveze po osnovu kamata

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	smanjenje	31.12.2010
1.	Kamata po kreditu 950-88-1680/3	200.275	240.273	-	440.548
2.	Kamata po kreditu	116	468	-	584
	Ukupno:	200.391	240.741	-	441.132

Na dan 31.12.2010. godine kompanija ima obavezu po osnovu kamata u iznosu od 441.132 EUR-a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.15. Razgraničeni prihodi

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
1.	Unaprijed obrač. kirije	135.637	16.318		151.955
2.	Unaprijed naplaćeni prihodi	4.600	- 497		4.103
3.	Obračunate i ukalkulisane	9.197	39.181	41.508	6.870
	Ukupno:	149.434	55.002	41.508	162.928

Saldo razgraničenih prihoda na dan 31.12.2010.godine iznosi 162.928 EUR-a.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

4.16. Ostala pasivna vremenska razgraničenja

R.b	Pozicije	1.01.2010.	povećanje	Smanjenje	31.12.2010.
1.	Stan.usl.b.Turist	450	11.100	11.100	450
2.	Ostale obaveze Fond za Obes	126.000	- 126.000		-
.	Ukupno:	126.450	-114.900	11.100	450

Saldo ove bilansne pozicije iznosi 450 EUR-a na dan 31.12 2010.godine.

Na osnovu svih sprovedenih procedura sa sigurnošću možemo potvrditi da je procjena i prezentacija ove bilansne pozicije korektna.

BILANS USPJEHA

U nastavku dajemo prikaz bilansa uspjeha naručioca revizije za period 01.01.2010 godine do 31.12.2010 godine. Prezentacija bilansa uspjeha je urađena u skladu sa važećim bilansnim šemama koje su u primjeni u Crnoj Gori za izvještajnu 2010 godinu.

5.1. Prihodi

Pozicije	31.12.2010.
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	1.611.524
Prihodi od rekvizita za plažu	36.014
Prihodi od zakupa	161.984
Prihodi od telefona	1.843
Prihodi iz ranijih godina	101.634
Viškovi po popisu	704
Prihodi od zakupnina	
Ostali poslovni dobiti	37.242
Ukupno:	1.950.945

U izvještajnom periodu preduzeće je ostvarilo prihode po osnovu prodaje proizvoda i izvršenih usluga, prihode od iznajmljivanja plažnih rekvizita, prihode po osnovu zakupa, prihode od telefona, prihode od naplaćenih otpisanih potraživanja iz ranijih godina, sa strukturom kao u prethodno datoj tabeli. Detaljnom analizom pozicije prihoda utvrdili smo da je svaka knjigovodstvena promjena utvrđena na osnovu validne knjigovodstvene dokumentacije.

5.2. Utrošene sirovine u toku perioda

Pozicije	31.12.2010.
Troškovi pića i napitaka	30.349
Troškovi materijala	337.371
Troškovi kala, rastura	1.897
Troškovi potrošnog materijala	28.268
Troškovi materijala za ugrađivanje	10.516
Troškovi kancelar. materijala	5.620
Troškovi goriva i maziva	82.461
Troškovi električne energije	92.724

Ukupno: 589.206

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvaćeni su troškovi materijala za izradu, troškovi režijskog materijala, troškovi goriva i energije, sa strukturom i iznosima kao u prethodno prikazanoj tabeli.

5.3. Troškovi zaposlenih

Pozicije	31.12.2010.
Troškovi neto zarada	643.270
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	92.034
Troškovi doprinosa na teret zaposlenog	304.406
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	91.788
Troškovi naknada	171.086
Ostali lični rashodi	
Ukupno:	1.302.584

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvaćeni su troškovi bruto zarada, troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca, kao i naknada zarada sa strukturom kao u prethodno prikazanoj tabeli.

5.4. Troškovi amortizacije

Pozicije	31.12.2010.
Troškovi amortizacije nematerijalne imovine	-
Troškovi amortizacije materijalne imovine	324.617
Ukupno:	324.617

Preduzeće je izvršilo obračun amortizacije u skladu sa svojim poslovnim politikama, kao i u skladu sa MRS 16.

5.5. Ostali poslovni rashodi

Pozicije	31.12.2010.
Troškovi reprezentacije	7.324
Gubici po osnovu prodaje osnovnih sredstava	
Troškovi transportnih usluga	4.080
Troškovi usluga održavanja	20.428
Troškovi stipendija i pomoći	12.942
Troškovi reklame i propagande	3.410
Troškovi premija osiguranja	17.126
Troškovi rezervisanja po sudskim sporovima	850.000
Troškovi platnog prometa	3.576
Troškovi poreza na imovinu, naknada za korišćenjeorskog dobra i komunalne takse	185.310
Troškovi komunalnih usluga	156.737
Rashodi po popisu	10.952
Troškovi sumnjivih i spornih potraživanja	
Troškovi pretplata, registracije i članarina	14.982
Rashodi iz ranijih godina	139.569
Troškovi PTT usluga	30.670
Troškovi predstavništva	74.495
Troškovi zdravstvenih usluga	1.869
Troškovi provizija	41.164
Troškovi gratisa, muzike i ostalo	157.439

Ukupno: 1.732.073

5.6. Neto finansijski trošak

Pozicije	31.12.2010.
Rashodi kamata	195.923
Kamate po sudskim sporovima	112.356
Ostali finansijski rashodi	-
Prihodi od kamata	65
Pozitivne kursne razlike	-
Ostali finansijski prihodi	-
Neto finansijski trošak .	308.214

5.7. Troškovi poreza

Pozicije	31.12.2010.
Troškovi tekućeg poreza na dobit	-
Troškovi odloženih poreza	127.672

Ukupno:

Svi troškovi u računovodstvenoj evidenciji su evidentirani na bazi vjerodostojne finansijske dokumentacije i postoji kvalitetna dokumentaciona osnova za njihovo knjiženje .

Preduzeće je u periodu 01.01.2010 godine do 31.12.2010 godine ostvarilo rashode u ukupnom iznosu od 3.948.480 EUR-a(bez finansijskih rashoda). Neto finansijski trošak ostvaren je u iznosu od 308.214 EUR-a i . Prema tome za 2010.godinu ostvareni su rashodi u ukupnom iznosu od 4.256.694 eura.

5.8.Finansijski rezultat poslovanja za period 1.1.2010 do 31.12.2010 godine

Prihodi ukupno:	1.950.945	EUR-a
Rashodi ukupno:	(3.948.480)	EUR-a
Neto finansijski trošak :	(308.214)	EUR-a
Porez na dobit :	(127.672)	EUR-a
<u>Finansijski rezultat gubitak :</u>	<u>(2.433.421)</u>	<u>EUR-a</u>

U izvještajnom periodu preduzeće je ostvarilo gubitak u poslovanju u iznosu od 2.433.421 EUR-a .

5. *Događaji nakon izvještajnog perioda 31.12.2010 godine*

U periodu od sastavljanja bilansa stanja 31.12.2010 godine pa do dana sastavljanja ovog izvještaja u poslovanju ove organizacije nije bilo materijalno značajnih događaja koji bi bitnije uticali na poslovanje i finansijsku poziciju „AD Vektra Boka“ Herceg Novi u narednom periodu od najmanje dvanaest mjeseci.

Predmetni Finansijski iskazi su sastavljeni na bazi načela stalnosti u poslovanju što znači da Društvo namjerava nastaviti sa poslovnim aktivnostima i u narednom periodu. Društvo posluje sa materijalno značajnim gubicima već duži niz godina tako da poslije gubitka koji je ostvaren u 2010 godini ukupno kumulirani gubici na dan 31.12.2010. godine iznose 28.633.735 EUR-a, što iznos registrovanog kapitala u visini od 70.640.256. EUR-a, umanjuje za isti iznos pa kapital preduzeća kao razlika između imovine i obaveza iznosi 48.894.229 EUR-a. Žiro račun preduzeća takođe je u blokadi duži period. Iskazani kumulirani gubici, zajedno sa visokim obavezama u odnosu na potraživanja, kao i blokada žiro računa ukazuje na postojanje materijalno značajne neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost društva da posluje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja na neodređeno vrijeme. Novi vlasnik „Vektra Montenegro“ Podgorica u skladu sa privatizacionim ugovorom ima i obavezu investiranja u rekonstrukciju i modernizaciju hotela „Igalo“, „Tamaris“ i „Plaža“ što će dovesti do podizanja nivoa kvaliteta usluga, u svim segmentima servisnog lanca, obogaćivanja ponude i sadržaja uz primjenu Međunarodnih standarda koji važe u hotelskoj industriji.

Rukovodstvo nam je prezentiralo planove u vezi budućeg poslovanja društva. Ovi planovi predviđaju bolju turističku sezonu u 2011. Godini zbog realne preraspodjele dijela turističkog prihoda iz zemalja koje su politički nestabilne što bi u značajnoj mjeri na kratak rok poboljšalo finansijski položaj preduzeća. Na duži rok preduzeće realno može očekivati povećanje prihoda poslije investicionih ulaganja obzirom da bi se na taj način povećao i obim usluga, a kroz podizanje nivoa usluge i veći prihodi za usluge.

U skladu sa MRS 10 „događaji nakon datuma bilansa stanja“ ne postoje korektivni događaji koje je preduzeća dužno da objelodani u svojim finansijskim izvještajima.

S A D R Ź A J :

	Str.
I . Izvještaj revizora	4
II. Finansijski iskazi	6
III. Napomene uz finansijske iskaze AD „Vektra Boka “ Herceg Novi	11
IV. Sudski sporovi	48
V. Događaji nakon datuma Bilansa stanja 31.12.2010 godine	92

