

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O REVIZIJI FINANSIJSKIH ISKAZA ZA 2020. GODINU

AD ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA Podgorica

Tivat, 11.05.2021. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/.....	8
ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU/BILANS USPJEHA/	12
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	16
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	18
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE	19
<i>OPŠTI PODACI O DRUŠTVU.....</i>	<i>19</i>
<i>OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA.....</i>	<i>22</i>
<i>NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA.....</i>	<i>25</i>
<i>OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE</i>	<i>38-75</i>
PRILOG: GODIŠNJI IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima društva
AD ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA Podgorica

Izvještaj o reviziji finansijskih iskaza

Mišljenje sa rezervom

Obavili smo reviziju finansijskih iskaza društva AD ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA Podgorica (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja) na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspjeha), iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja opisanih u odeljku Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2020. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomenama uz finansijske iskaze.

Osnova za mišljenje sa rezervom

1. Kao što je navedeno u Napomeni 2 uz finansijske iskaze, Društvo je za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2019. godine, iskazalo knjigovodstvenu vrijednost nekretnina postrojenja i opreme u iznosu od 16,486,871 EUR-a (2019.- 16,747,971 EUR-a), u okviru kojih je iskazalo nekretnine, zemljište u iznosu od 11,419,159 EUR-a, građevinske objekte u iznosu od 3,840,451 EUR-a. Na osnovu dokumentacije koja nam je prezentovana nismo bili u mogućnosti da u materijalno značajnom iznosu usaglasimo registar osnovnih sredstava Društva sa vlasničkim listovima, odnosno podacima iz katastarske evidencije Uprave za nekretnine Crne Gore o upisanom pravu svojine na određenim nekretninama. Za imovinu koju Društvo koristi u kontinuitetu za obavljanje osnovne djelatnosti a za koju nema upisano odgovarajuće vlasništvo, Društvo nije izvršilo nikakva rezervisanja za moguće štete ili gubitke.

Pored toga, u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom, nekretnine postrojenja i oprema se, nakon početnog priznavanja, evidentiraju po revalorizovanom iznosu umanjenom za naknadnu akumuliranu amortizaciju. Posljednja nezavisna procjena

vrijednosti imovine izvršena je 2010. godine za potrebe osnivanja Društva u postupku restrukturiranja putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica. Društvo nije uzelo u obzir zahtjeve MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“, o potrebi procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, uvijek kada se knjigovodstvena vrijednost bitno razlikuje od vrijednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog perioda, kao i zahtjeve MRS 36 „Umanjenje vrijednosti imovine” o potrebi procjene nadoknadivog iznosa sredstva kada postoji naznaka da je vrijednost takvog sredstva umanjena.

Usled gore navedenih pitanja, kao i prirode procjene i evidencije koje vodi Društvo, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo u kom iznosu bi bila nepohodna usklađivanja u vezi sa nekretninama, postrojenjima i opremom i elementima koji su sadržani u iskazu o finansijskoj poziciji/bilansu stanja, iskazu ukupnom rezultatu/bilansu uspjeha i izvještaju o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2020. i u tom djelu ne možemo izraziti mišljenje.

2. Kao što je navedeno u Napomeni 2 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembar 2020. godine, iskazalo date avanse za nekretnine postrojenja i opremu u iznosu od 402,043 EUR-a (2019.- 401,971 EUR-a). U okviru navedenih avansa, iznos od 401,971 EUR je priznat u poslovnim knjigama po vrijednostima navedenim na poziciji investicije u toku, u Diobenom bilansu koji je sastavni dio Odluke o restrukturiranju putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica, uz osnivanje ovog novog društva AD Održavanje željezničkih vozniha sredstava Podgorica, od 19.11.2010. godine.

Društvo ne posjeduje dokumentaciju za vrijednost investicija u toku iz naprijed navedenog Diobenog bilansa, i u vezi sa tim priznavanje avansa za nekretnine postrojenja i opremu u iznosu od 401,971 EUR-a nije u skladu sa zahtjevima Konceptualnog okvira MRS/MSFI, koja se odnose na priznavanje imovine u bilansu stanja.

3. Kao što je navedeno u Napomeni 3 uz finansijske iskaze, Društvo je za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2020. godine, iskazalo odložena poreska sredstva u iznosu 50,675 (2019.-50,675 EUR-a). Društvo nije u skladu sa zahtjevima MRS 12 “Porezi na dobitak”, na adekvatan način obračunalo i evidentiralo odložene poreske obaveze za tekući i prethodni period. Zbog prirode evidencije koju Društvo vodi, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekat korekcije finansijskih iskaza po osnovu neobračunatih poreskih obaveza i u vezi sa tim odloženog poreskog rashoda/prihoda perioda.
4. Kao što je navedeno u Napomeni 4 uz finansijske iskaze, Društvo je za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2020. godine, iskazalo zalihe u iznosu od 1,233,911 EUR-

a (2019- 1,301,934 EUR-a), u okviru kojih je iskazana vrijednost zaliha koje nisu imale izlaz u poslednjih 365 dana od 1,132,730 EUR-a. Društvo nije na dan bilansa provjeravalo da li je neto ostvariva vrijednost zaliha niža od njihove nabavne vrijednosti, niti je vršilo obezvređenje zaliha koje imaju usporeni obrt, što nije u skladu sa zahtjevima datim u paragrafu 28 do 33 MRS 2 –“Zalihe”, kao i bilansnim načelom opreznosti kojim se zahtjeva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrijednosti. Zbog prirode procjene i evidencije, nismo u mogućnosti da utvrdimo efekte odstupanja neprimjenjivanja MRS 2 na finansijske iskaze za 2020. godinu.

Obavili smo reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naša odgovornost prema tim standardima detaljnije je opisana u paragrafu *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje sa rezervom.

Materijalno značajna neizvjesnost povezana sa stalnošću poslovanja

Skrećemo pažnju na Napomenu 21, koja ukazuje da je Društvo sa stanjem na dan 31. decembar 2020. godine iskazalo tekuće obaveze u visini od 3,411,017 EUR-a (2019 -2,793,756 EUR-a), što je više od tekuće imovine za iznos od 1,404,459 EUR-a (2019 .- 1,010,783 EUR-a). Pored toga, za 2020. godinu Društvo je ostvarilo neto gubitak od 652,797 EUR-a (2019.- 686,060 EUR-a) i iskazalo akumulirani gubitak u iznosu od 5,927,753 EUR-a (2019.- 5,274,957 EUR-a). Uzimajući u obzir navedeno, rukovodstvo je svjesno da u ovom trenutku postoje neizvjesnosti oko sposobnosti Društva da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za finansiranjem. Ove činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u pogledu mogućnosti Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Za otklanjanje navedenih neizvjesnosti pri primjeni načela stalnosti poslovanja, rukovodstvo je uzelo u obzir sledeće: Uz podršku Države Crna Gore, kao većinskog vlasnika, Društvo je uključeno u „Projekat saniranja i unapređenja željeznice Crne Gore“, koji se finansira iz donacija Evropske unije i kredita evropskih finansijskih institucija kroz Investicioni okvir za Zapadni Balkan (Western Balkans Investment Framework – WBIF), za koji je Država obezbjedila neophodne garancije. U planu je da se Društvo u okviru ovog projekta opredjela sredstva za investiciona ulaganja u iznos od oko 6 mil EUR-a u periodu od 2021 do 2023. godine. Dalje, Društvo je u svojim planovima predvidjelo da će u narednoj godini ostvariti bolje

rezultate kroz proces unapređenja poslovnih aktivnosti i jačanja tržišne konkurentnosti. Naše mišljenje sa rezervom nije modifikovano u pogledu ovog pitanja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih iskaza u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Pored pitanja koja su opisana u odjeljku *Osnova za mišljenje sa rezervom*, utvrdili smo da nema drugih ključnih revizijskih pitanja koja trebamo saopštiti u našem izvještaju.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

- (a) Kao što je navedeno u Napomeni 17 uz finansijske iskaze, Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine vodi 2 sudska spora u kojima se javlja kao tuženi. Vrijednost jednog sudskog spora koji se vode protiv Društva za povraćaj zemljišta iznosi 2,338,750 EUR-a, dok vrijednost sudskog spora koji se vodi protiv Društva po osnovu naknade za izvršene usluge iznosi 334,553 EUR-a. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.
- (b) Kao što je navedeno u Napomeni 22 uz finansijske iskaze, Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje kazni i zateznih kamata. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore ("Sl. list RCG", br. 65/01,80/04, 29/05, i "Sl. list CG"br.73/10, 20/11, 28/12, 8/15, 47/17 i 52/19), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (Sl.list Crne Gore br.52/16), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo

odredi kao neophodne u pripremi finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne prikaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

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

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je da obezbjedimo razumno uvjerenje o tome da finansijski iskazi, uzeti kao cjelina, ne sadrže materijalno značajne pogrešne prikaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i da izdamo revizorski izvještaj koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjerenje predstavlja visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne prikaze kada oni postoje. Pogrešni prikazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa MSRev standardima, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih prikaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su adekvatni za tu vrstu rizika i prikupljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbjede osnovu za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni prikazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći od rizika koji je rezultat greške, jer kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole;
- Stičemo razumjevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva;
- Vršimo procjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo;
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu

značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Vršimo procjenu cjelokupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i značajnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

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

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih iskaza za tekući period i stoga su to ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Izvještaj o usklađenosti sa drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, Društvo je obavezno da sastavi i objavi Izvještaj menadžmenta i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Izvještaj menadžmenta

Izvršili smo pregled Izvještaja menadžmenta. Menadžment Društva je odgovoran za pripremanje ovog izvještaja u skladu sa važećim propisima Crne Gore. Naša odgovornost je da ocijenimo da li je Izvještaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim iskazima za istu poslovnu godinu, da li postoje značajni pogrešni prikazi u tom izvještaju, te da li je izvještaj pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Naše procedure u vezi Izvještaja menadžmenta bile su ograničene na procenjivanje da li su finansijske informacije prikazane u tom izvještaju usklađene sa godišnjim finansijskim

iskazima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u Izvještaj menadžmenta koje proizilaze iz nerevidiranih finansijskih ili drugih izvještaja.

Po našem mišljenju, finansijske informacije prikazane u Izvještaju menadžmenta, po svim materijalno značajnim aspektima usklađene su sa finansijskim iskazima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2020. godine.

Prema našem mišljenju, koje je zasnovano na procedurama koje smo sproveli tokom revizije:

- informacije prikazane u godišnjem Izvještaju menadžmenta Društva za 2020. godinu, usklađene su sa finansijskim iskazima Društva za 2020. godinu.
- godišnji Izvještaj menadžmenta Društva za 2020. godinu, sastavljen je u skladu sa članom 11. i 14. Zakona o računovodstvu.

Dodatno, na osnovu poznavanja i razumjevanja poslovanja Društva i njegovog poslovnog okruženja stečenog tokom obavljanja revizije, od nas se zahtjeva da izvjestimo da li su identifikovani materijalno značajno pogrešni prikazi u Godišnjem izvještaju menadžmenta Društva za 2020. godinu. U vezi sa tim, osim za efekte pitanja iznijetih u odjeljku Osnova za mišljenje sa rezervom, nismo uočili da postoje značajni pogrešni prikazi u Godišnjem izvještaju menadžmenta Društva za 2020. godinu.

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

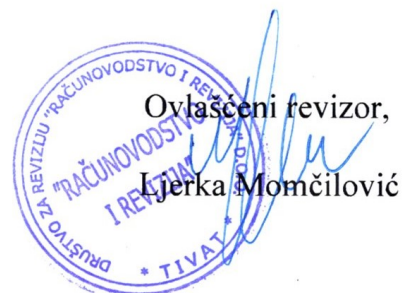
Izvršili smo pregled Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ove izjave. Naša odgovornost je da izvršimo reviziju dijelova Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja iz člana 14., tač. 4 i 5 Zakona o računovodstvu.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije zahtijevane tačkama 4 i 5, člana 14. Zakona o računovodstvu.

Po našem mišljenju, informacije prikazane u navedenom dijelu Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja su u svim materijalno značajnim aspektima usklađene sa informacijama u Izvještaju menadžmenta.

Tivat, 11.05.2021. godine

Ovlašćeni revizor,
Ijerka Momčilović



ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
/BILANS STANJA/
na dan 31.12.2020. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. Iskaze	Tekuća godina	Iznosi EUR-a	
			Krajnje stanje 2019 g.	Prethodna godina Početno stanje 2019 g.
A K T I V A				
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL				
B. STALNA IMOVINA (I+II+III)				
		16,487,096	16,748,736	16,932,768
I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (1 do 4)	1	225	765	1,305
1. Ulaganja u razvoj		0	0	0
2. Koncesije,patenti, licence i slična prava i ostala nem.ulaganja	1	225	765	1,305
3. Goodwill		0	0	0
4. Avansi za nemat.ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi		0	0	0
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1 +2+3+4)	2	16,486,871	16,747,971	16,931,463
1. Zemljište i objekti	2	15,259,610	15,419,597	15,541,320
2. Postrojenja i oprema	2	825,218	926,403	988,172
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (3.1+3.2+3.3)		0	0	0
3.1. Investicione nekretnine		0	0	0
3.2. Biološka sredstva		0	0	0
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva		0	0	0
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	2	402,043	401,971	401,971
III. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 7)				
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		0	0	0
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima		0	0	0
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica(sem zavisnih pravnih lica)		0	0	0
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)		0	0	0
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća		0	0	0
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)		0	0	0
7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja		0	0	0
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	3	50,675	50,675	50,675

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. Iskaze	Iznosi EUR-a		
		Tekuća godina	Krajnje stanje 2019 g.	Prethodna godina Početno stanje 2019 g.
D. OBRтна SREDSTVA (I+II+III+IV+V)		2,006,558	1,782,973	2,023,440
I. ZALIHE (1 do 4)	4	1,233,911	1,301,934	1,324,610
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	4	1,233,911	1,301,934	1,324,610
2. Nedovršena proizvodnja		0	0	0
3. Gotovi proizvodi i roba		0	0	0
4. Dati avansi		0	0	0
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 4)	5	670,147	333,233	497,376
1. Potraživanja od kupaca	5	3,493	1,283	4,196
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		0	0	0
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	5	660,310	325,655	493,180
4. Ostala potraživanja (4.1+4.2+4.3)	5	6,344	6,295	0
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit		0	0	0
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost		0	0	0
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	5	6,344	6,295	0
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 3)		0	0	0
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju		0	0	0
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		0	0	0
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani		0	0	0
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA U BLAGAJNI	6	102,500	147,806	201,454
V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO		0	0	0
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		0	0	4,573
F. UKUPNA AKTIVA (A+B+C+D+E)		18,544,329	18,582,384	19,011,456

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. iskaze	EUR-a Iznosi		
		Tekuća godina	Krajnje stanje 2020 g.	Početno stanje 2020 g.
P A S I V A				
A. KAPITAL (I+II+III+IV+VI+VIII)	7	15,076,415	15,729,211	16,415,270
I. OSNOVNI KAPITAL	7	21,004,168	21,004,168	21,004,168
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		0	0	0
III. EMISIONA PREMIJA		0	0	0
IV. REZERVE (1+2+3+4-5)		0	0	0
1. Zakonske rezerve		0	0	0
2. Statutarne rezerve		0	0	0
3. Druge rezerve		0	0	0
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		0	0	0
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		0	0	0
VI. NERASPOREĐENA DOBIT ILI GUBITAK (1+2-3-4)	7	(5,927,753)	(5,274,957)	(4,588,898)
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		0	0	0
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine		0	0	0
3. Gubitak ranijih godina	7	5,274,957	4,588,898	3,996,600
4. Gubitak tekuće godine	7	652,796	686,059	592,298
VII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBEĐUJE KONTROLU		0	0	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (I +II)		56,897	59,417	37,773
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 3)	8	56,897	59,417	37,773
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	8	56,897	59,417	37,773
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
3. Ostala dugoročna rezervisanja				
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+ 2)		0	0	0
1. Dugoročni krediti		0	0	0
2. Ostale dugoročne obaveze		0	0	0
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		0	0	0

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. iskaze	EUR-a Iznosi Prethodna godina		
		Tekuća godina	Krajnje stanje 2020 g.	Početno stanje 2020 g.
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE		0	0	0
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (I + II)		3,411,017	2,793,756	2,558,413
I KRATKOROČNA REZERVISANJA		0	0	0
II. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)	9	3,411,017	2,793,756	2,558,413
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije		0	0	0
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija		0	0	0
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije		0	0	26,350
4. Obaveze prema dobavljačima	9	24,545	13,427	21,474
5. Obaveze po menicama		0	0	0
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima		0	0	0
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	9	77,767	81,459	56,763
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (8.1 do 8.5)	9	3,308,705	2,698,870	2,453,826
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja		0	0	0
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	9	3,152,430	2,645,439	2,395,549
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	9	156,275	53,431	58,277
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit		0	0	0
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno		0	0	0
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		0	0	0
G. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F)		18,544,329	18,582,384	19,011,456

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:
M.P.
Snežana Mihaljević

V.D. Izvršni direktor:
Milorad Lukić

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
/BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	0		
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	10	1,487,249	1,573,678
2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		0	0
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		0	0
4. Ostali prihodi iz poslovanja (a do c)	10	23,500	29,752
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	10	16,389	24,654
b) Ostali prihodi iz poslovanja	10	7,111	5,098
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine		0	0
5. Troškovi poslovanja (a+b)	11	398,906	526,865
a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	11	88,022	97,693
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	11	310,884	429,172
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (a+b)	11	1,652,121	1,708,123
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	11	1,004,361	1,028,300
b) Troškovi poreza i doprinosa (1 do 3)	11	647,760	679,823
1/ Troškovi poreza	11	132,521	144,443
2/ Troškovi doprinosa za penzije	11	343,845	347,207
3/ Troškovi doprinosa	11	171,394	188,173
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (a+b)		0	0
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)		0	0
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)		0	0
8. Ostali rashodi iz poslovanja	11	106,143	6,948
I. Poslovni rezultat (1+2+3+4-5-6-7-8)		(646,421)	(638,506)

**ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
/BILANS USPJEHA/ (nastavak)
u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (a do c)	12	0	0
a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		0	0
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		0	0
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica		0	0
10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (a do c)		0	0
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica		0	0
b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica		0	0
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica		0	0
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (a do c)	12	0	14,827
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		0	0
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	12	0	14,821
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica		0	6
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (a-b)	13	0	0
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine		0	0
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine		0	0

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/ (nastavak)

u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	Tekuća godina	EUR-a Iznos	Prethodna godina
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (a do c)	14	6,376		62,381
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		0		0
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima		0		0
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	14	6,376		62,381
II. Finansijski rezultat (9+10+11+12-13)		(6,376)		(47,554)
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (I+II)	15	(652,797)		(686,060)
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno		0		0
V. Rezultat prije oporezivanja (III+IV)	15	(652,797)		(686,060)
14. Poreski rashod perioda (1+2)		0		0
1. Tekući porez na dobit		0		0
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda		0		0
15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (V-14)	15	(652,797)		(686,060)
VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (1 do 8)	0	0		0
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava		0		0
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		0		0
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala		0		0

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/ (nastavak)

u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin.iskaze	EUR-a	
		Iznos Tekuća godina	Prethodna godina
4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po novu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada		0	0
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva		0	0
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje		0	0
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine		0	0
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka		0	0
VII. ODLOŽENI PORESKE RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/		0	0
VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (VI-VII)		0	0
IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (15-VIII)	15	(652,797)	(686,060)
X. ZARADA PO AKCIJI		0	0
1. Osnovna zarada po akciji		0	0
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		0	0
XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		0	0
XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU		0	0

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

V.D. Izvršni direktor:

M.P.

Snežana Mihaljević

Milorad Lukić

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine

P O Z I C I J A	EUR-a	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Rezultat prije oporezivanja	(652,797)	(686,060)
2. Amortizacija	220,810	223,518
3. Promjena zaliha	68,023	9,487
4. Promjena potraživanja	(336,914)	164,144
5. Promjena obaveza prema dobavljačima	7,426	(9,702)
6. Promjena rezervisanja	(2,520)	21,644
7. Plaćene kamate		
8. Porez na dobitak		
9. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	609,835	249,617
10. Promjena odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje imaju uticaj na tok gotovine iz poslovnih aktivnosti		
I. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 10)	(86,136)	(27,352)
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	40,830	0
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	40,830	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	0	26,296
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		26,296
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II) (I - II)	40,830	(26,296)

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

EUR-a

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	0	0
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)		
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	0	0
D. NETO TOK GOTOVINE (AIII + BIII + CIII)	(45,306)	(53,648)
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	147,806	201,454
F. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
G. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (D+E+F+G)	102,500	147,806

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

M.P.

Snežana Mihaljević

V.D. Izvršni direktor:

Milorad Lukić

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine

											EUR-a
OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno	
1 Stanje na dan: 01.01.2019. godine	0	0	0	0	0	0	0	3,996,600	0	(3,996,600)	
Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	592,298	0	592,298	
2 Korigovano početno stanje na dan 01.01.2019. godine	0	0	0	0	0	0	0	4,588,898	0	(4,588,898)	
4 Neto promjene u godini	21,004,168	0	0	0	0	0	0	686,059	0	20,318,109	
5 Stanje na dan: 31.12.2019. godine	21,004,168	0	0	0	0	0	0	5,274,957	0	15,729,211	
Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6 Korigovano početno stanje na dan 01.01.2020. godine	21,004,168	0	0	0	0	0	0	5,274,957	0	15,729,211	
8 Neto promjene u godini	0	0	0	0	0	0	0	652,796	0	(652,796)	
9 Stanje na dan: 31.12.2020. godine	21,004,168	0	0	0	0	0	0	5,927,753	0	15,076,415	

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

Snežana Mihaljević

M.P.

V.D. Izvršni direktor:

Milorad Lukić

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Svoju djelatnost ovo Društvo obavlja pod nazivom AD ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA Podgorica.

Društvo je osnovano 22.10.2010 godine pod nazivom Akcionarsko društvo "ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNOH SREDSTAVA", Podgorica (u daljem tekstu Društvo), na osnovu Odluke o restrukturiranju putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica, uz osnivanje ovog novog društva.

U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima Društvo je izvršilo registraciju u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 25.11.2010. godine pod registracionim brojem 4 - 0009251/001. Posljednja promjena podataka u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici izvršena je 15.04.2020. godine, registracijom promjene podataka, pod registracionim brojem 4 - 0009251/013.

Društvo obavlja privrednu djelatnost sa sledećim registracionim oznakama:

Pun naziv firme: AKCIONARSKO DRUŠTVO "ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA ". Podgorica;

Vrsta pravnog lica: Akcionarsko društvo;

Mjesto: Podgorica;

Adresa: Trg Golootočkih žrtava br.13;

Šifra osnovne djelatnosti: 4910;

Naziv osnovne djelatnosti: Željeznički prevoz putnika, međumjesni;

Matični broj: 02816296;

Poreski identifikacioni broj: 02816296;

PDV registracion broj: 30/31-10069-3

Oznaka i broj rješenja u Centralnom registru privrednih subjekata: 40009251

Prosječan broj zaposlenih u 2020. godini je 175, a u 2019. prosječan broj zaposlenih bio je 176.

Društvo je u većinskom vlasništvu Države, i bavi se održavanjem željezničkih vozni sredstava u putničkom i teretnom saobraćaju (putnička i teretna kola, lokomotive i ostala željeznička

vozna sredstva) i ostvaruje prihod pružanjem usluga tekućeg, redovnog i vanplanskog održavanja vozniha sredstava povezanim licima AD Željezničkom prevozu Crne Gore Podgorica i AD Montecargo Podgorica.

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izkazata, tj. na dan 27.04.2021. godine, Odbor direktora Društva čine članovi čija su imena prikazana u pregledu koji slijedi:

Ime i prezime	Pozicija
G-din Tripko Draganić	Predsjednik
G-din Milovan Šušić	Član
G-din Dragoljub Radošević	Član
G-dja Ljiljana Jokić	Član
G-din Vladan Gačević	Član
G-din Milorad Lukić	v.d. izvršnog direktora
G-dja Ivana Šofranac Radunović	Sekretar

Na dan 31. 12.2020. godine Odbor direktora Društva činili su članovi i izvršni direktor čija su imena prikazana u pregledu koji slijedi:

Ime i prezime	Pozicija
G-din Momčilo Mićunović	Predsjednik
G-din Milutin Žurić	Član
G-din Adnan Muhović	Član
G-din Miodrag Vlahović	Član
G-dja Aleksandra Mitrović	Član
G-din Milorad Vuković	Izvršni direktor
G-dja Ivana Šofranac Radunović	Sekretar

Revizorski odbor Društva čine članovi čija su imena prikazana u pregledu koji slijedi:

Ime i prezime	Pozicija
G-dja Marta Vlahović	Predsjednik
G-dja Aleksandra Tošković	Član
G-dja Maja Stajkić	Član
G-dja Ivana Lješević	Član

Interni revizor Društva je:

- G-dja Biljana Vučić

Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih iskaza su:

1. Milorad Lukić, v.d.izvršnog direktora
2. Snežana Mihaljević,šef računovodstva.

Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

U skladu sa članom 5. Zakona o računovodstvu ("Službeni list CG", br.52/16), Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema članu 29. Zakona o reviziji ("Službeni list CG", br.01/17), kao subjekt od javnog interesa i srednje pravno lice obveznik je revizije finansijskih iskaza.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih iskaza

2.1.1. Izjava o usaglašenosti

Finansijski iskazi Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list CG", br. 52/16) i drugim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

2.1.2. Uticaj i primjena novih i revidiranih MSFI i MRS

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu MRS odnosno MSFI koji su bili u primjeni na dan 1. januara 2013. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Crne Gore.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica u Crnoj Gori sastavljaju finansijske iskaze po MRS - Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno po MSFI- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio IASB - Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdio i objavio organ državne uprave nadležan za poslove finansija, odnosno pravno lice kojem je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa IFAC- Međunarodna federacija računovođa, dobilo pravo na prevod i objavljivanje.

Nadležno pravno lice kome su povjereni poslovi računovodstva i revizije u navedenom smislu je Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore (ISRCG). Na osnovu obavještenja ISRCG od 01.02.2019. godine primjenjuju se standardi izdati do 31.07.2013. godine. Tokom 2020. prevedeni su i objavljeni Standardi koji su izdati do 01. januara 2019. godine. ISRCG je 27.11.2020.godine, izdao obavještenje u kome je između ostalog navedeno da su od 01.01.2021. godine u Crnoj Gori od prevedenih i zvaničnih tekstova MSFI u Crnoj Gori, MSFI 16- Lizing se primjenjuje od 01.01.2021.godine, zvanična primjena MSFI 9 (za privredu) i MSFI 15 se odlaže, kao i da je dozvoljena ranija primjena MRS/MSFI čija se zvanična primjena odlaže.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31.07.2013. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu obavezni za primjenu u Crnoj Gori. Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda i primijeni Standarde na način kako je to navedeno u obavještenju Instituta sertifikovanih računovođa od 27.11.2020.godine. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

U narednom pregledu dati su standardi i izmjene postojećih MRS i MSFI koji su u primjeni za izvještajni period a na dan odobravanja ovih finansijskih iskaza nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Crnoj Gori:

Standardi	Datum primjene za finansijske iskaze koji počinju na ili nakon
Izmjene MRS 32 - (Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza)	01.01.2014.
Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 (Investicioni entiteti)	01.01.2014.
Izmjene MRS 36 (Objavljivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu)	01.01.2014.
Izmjene MRS 39 (Novacije derivata i nastavak računovodstva zaštite)	01.01.2014.
Izmjene MRS 19 (Definisani planovi primanja: Nakande zaposlenih)	01.07.2014.
Izmjene MSFI 11 (Računovodstveni tretman spajanja ulaganja u zajedničke operacije)	01.01.2016.
Izmjene MRS 16 i MRS 38 (Razjašnjenje prihvatljive metode amortizacije i depresijacije)	01.01.2016.
Izmjene MRS 16 (Poljoprivreda; Višegodišnji zasadi)	01.01.2016.
Izmjene MRS 27 (Equity metoda u pojedinačnim finansijskim izvještajima)	01.01.2016.
Izmjene MRS 1 – Podsticanje objelodanivanja	01.01.2016.
Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 (Zavisni entitet: Primjena izuzeća od konsolidacije)	01.01.2016.
MSFI 14 – Regulisana vremenska razgraničenja	01.01.2016.
Izmjena MRS 12 (Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke)	01.01.2017.
Izmjene MRS 7 (Inicijative za objelodanivanja)	01.01.2017.
MSFI 9 – Finansijski instrumenti	01.01.2018.
MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima	01.01.2018.
Izmjene MRS 40 – Investicione nekretnine (Prenos investicionih nekretnina)	01.01.2018.
Izmjene MSFI 2 – Plaćanje akcijama (Klasifikacija i mjerenje transakcija plaćanja akcijama)	01.01.2018.
Izmjene MSFI 4 – Ugovori o osiguranju (primjena MSFI 9)	01.01.2018.
Izmjene MSFI 9 - Finansijski instrumenti (Karakteristike plaćanja unaprijed sa negativnom kompenzacijom)	01.01.2018.
MSFI -16 Lizing	01.01.2019.
Izmjene MSFI 9 – Finansijski instrumenti (Mogućnosti plaćanja unaprijed sa negativnom kompenzacijom)	01.01.2019.
Izmjene MRS 19 – Prianje zaposlenih (Plan izmjena, ograničenja i poravnanja)	01.01.2019.
Izmjene MRS 28-Investivije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (Dugoročni interesi u pridruženim entitetima i zajedničkim poduhvatima)	01.01.2019.
MSFI 9, MRS 9 i MSFI 7 izmjene - Reforma uporedive kamatne stope	01.01.2020.
MSFI 3 – Poslovne kombinacije, definicija poslovanja	01.01.2020.
MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja i MRS 8 – Računovodstvene politike, promjenana računovodstvenih procjena i greške, Definicija materijalnosti	01.01.2020.

Konceptualni okvir u MFSI	01.01.2020.
---------------------------	-------------

2.2. Prezentacija finansijskih iskaza

Finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih iskaza za privredna društva i druga pravna lica (Sl.list CG br. 05/11).

Finansijski iskazi su iskazani u evrima (EUR), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Evro predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Crnoj Gori i to je istovremeno i funkcionalna valuta.

Uporedni podaci prikazani su u EUR-ima na dan 31. decembar 2019. godine.

2.3. Računovodstveni metod

Finansijski iskazi su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrijednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtjevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

2.4 Promjene u računovodstvenim politikama i ispravka greške prethodnog perioda

Društvo je pod 01.januarom 2019. izvršilo korekciju početnog stanja neraspoređene dobiti u neto iznosu od 194,689 EUR-a, korigujući podatke koji se odnose na obračunski period prije 31.decembra 2019. godine. Korekcija je izvršena na osnovu sudskih presuda na ime naknade štete prema zaposlenim i bivšim zaposlenim za neisplaćene troškove prevoza za dolazak na rad i povratak sa rada u periodu od 01.01.2011 do 31.07.2013. godine, kao i na osnovu odluka rukovodstva za isplatu naknada troškova prevoza.

Ispravka greške prethodnog perioda u početnom stanju 2019. godine imala je efekte na linije bilansa stanja i to na povećanje vrijednosti kratkoročnih obaveza u iznosu od 194,689 EUR-a i na povećanje gubitka prethodnog perioda u istom iznosu.

3. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

3.1 Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

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

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

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

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja ili vrijednost koja može da se pouzdano izmjeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je vjerovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmjeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspjeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmjere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmjeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala mjeri se nominalnim monetarnim jedinicama – EUR. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodjela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po referentnom deviznom kursu koji objavljuje Centralna banka Crne Gore, a koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po referentnom deviznom kursu koji objavljuje Centralna banka Crne Gore za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspjeha.

Srednji kurs važnijih stranih valuta, na dan bilansa, izražen u EUR je bio sledeći:

	Važi za	31.12.2020.	31.12.2019.
AMERICKI DOLAR	1 USD	0,8143	0.8937
SVAJCARSKI FRANAK	1 CHF	0,9211	0.9198
FUNTA STERLINGA	1 GBP	1,1073	1.1736

3.4. Neuplaćeni upisani kapital procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

3.5. Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je vjerovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrijednost ulaganja pouzdano mjerljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti (paragraf 74 MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom. Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija. Obračun amortizacije počinje od narednog mjeseca u odnosu na mjesec kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Metod amortizacije i korisni vijek se procjenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrijednosti.

Kao stalno sredstvo priznju se i podliježu amortizaciji sredstva alata i inventara i rezervni djelovi, čiji je korisni vijek duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke veća od 300 EUR-a.

Ukoliko knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od tržišne vrijednosti, u skladu sa paragrafom 31 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, procjena se vrši po poštenoj vrijednosti. Kada se nekretnina, postrojenje i oprema procjenjuju efekti revalorizacije knjiže se srazmjerno i na nabavnoj i na ispravci vrijednosti tako da je knjigovodstvena vrijednost posle revalorizacije jednaka revalorizovanom iznosu sredstva. Pozitivni efekti procjene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti procjene smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procjene terete rashode obezvređenja.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog vijeka.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava na nabavnu odnosno procjenjenu, poštnu vrijednost na početku godine kao i na nekretnine, postrojenja i opremu stavljen u upotrebu u toku godine, primjenom proporcionalnog metoda u toku procjenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava.

Društvo primenjuje sledeći korisni vijek trajanja sredsava stope amortizacije:

Broj Klase/ Grupe	Naziv Klase/Grupe	Ukupan vijek	Stopa amortizacije u %
1	Zemljište	-	0,0
2	Gradjevinski objekti		
2.1.	Poslovne i pogonske zgrade i drugi objekti od tvrdog materijala	100	1,00
2.2.	Stanovi	100	1,00
2.3.	Montažni objekti, vodovod i podzemni rezervoari	40	2,50
2.4.	Sporedni gradjevinski objekti /konteneri, ograde, nadzemni rezervoari i sl./	25	4,00
3	Šinska i drumska vozila		
3.1.	Lokomotive	50	2,00
3.2.	Teretni vagoni	50	2,00
3.3.	Putnički vagoni i prtljažna kola	40	2,50
3.4.	Šinska mehanizacija	40	2,50
3.5.	Drumska vozila	10	10,00
4	Mašine i oprema		
4.1.	Mašine i druga proizvodna opema	25	4,00
4.2	Informatička oprema	5	20,00
5	Alati, inventar i nameštaj		
6.1.	Alati i inventar	10	10,00
6.2.	Kancelarijski nameštaj	20	5,00
7	Muzejska i umetnička sredstva	-	0,00

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno poštena vrijednost umanjena za preostalu vrijednost. Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

Preostala vrijednost se utvrđuje i umanjuje osnovicu za obračun amortizacije u slučaju kada postoji jasna politika Društva da se sredstvo otuđi prije isteka roka trajanja ili kada je vrijednost sredstva na kraju perioda korišćenja sredstva (vrijednost otpada) značajna.

Sredstva se isknižavaju iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

3.7. Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj cijeni. U toku korisnog vijeka investicione nekretnine se ili procjenjuju po poštenoj vrijednosti ili se vrši amortizacija građevinskih objekata (paragraf .38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

Ako se investicione nekretnine amortizuju pozitivni efekti procjene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve, a negativni efekti na teret revalorizacione rezerve, a ako te revalorizacione rezerve nema, negativni efekti procjene terete rashode obezvređenja.

Ukoliko se investicione nekretnine ne amortizuju, pozitivni efekti procjene su prihod od usklađivanja vrijednosti a negativni efekti procjene su rashod po osnovu obezvređenja tekućeg perioda.

3.8. Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja obuhvataju: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročne hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju, dugoročni krediti u zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeca i ostali dugoročni plasmani

3.8.1. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica se inicijalno vrijednuje po nabavnoj vrijednosti a na dan bilansiranja po tržišnoj vrijednosti ukoliko se ista može utvrditi na berzi hartija od vrijednosti, a efekat usklađivanja se uključuje u kapital (kao nerealizovani dobitci-gubici) sve do otuđenja kada se ista uključuje u bilans uspjeha kao dobitak – gubitak.

3.8.2. Dugoročne hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeca vrednuju se na sledeći način:

- ako su izražene u EUR-ima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrijednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj cijeni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,

- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

3.8.3. Dugoročni krediti i dugoročna potraživanja

Dugoročni krediti u zemlji predstavljaju finansijske kredite odobrene i date drugim pravnim licima za period duži od jedne godine i sa ugovorenom kamatnom stopom.

U okviru dugoročnih potraživanja iskazuju se:

- Potraživanja od zavisnih, povezanih i ostalih pravnih lica
- Potraživanja od zaposlenih
- Ostala potraživanja sa rokom dospijeca dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilansiranja. U suprotnom, ukoliko je period kraći od 12 mjeseci, klasifikuju se kao kratkoročna potraživanja.

3.9. Odložena poreska sredstva kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i MRS 12 – Porez na dobit a evidentiraju u korist odloženih poreskih prihoda.

3.10. Zalihe

3.10.1. Zalihe materijala, rezervnih djelova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procjenjuju se po nabavnoj vrijednosti, koja obuhvata fakturnu vrijednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Neto fakturna vrijednost je fakturna vrijednost umanjena za popuste i rabate. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih djelova, sitnog inventara vrši se po prosečnoj nabavnoj cijeni. Obračun izlaza, prodaje zaliha robe, vrši se po metodi prosečne cijene.

Ako je vladajuća nabavna cijena zaliha materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cijene, zalihe se vrednuju po neto prodajnoj cijeni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrijednost, kao i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima otpisuju se na teret rashoda perioda.

3.10.2. Zalihe učinaka procjenjuju se po cijeni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cijena koštanja viša od neto prodajne cijene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj cijeni. Za procjenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cijena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrijednost otpisuju se na teret rashoda perioda. Ispravka vrijednosti obezvređenje zaliha vrši se na osnovu procjene rukovodstva Društva.

3.10.3 Dati avansi za zalihe i usluge obuhvataju avanse date za nabavku materijala, robe i usluga, zaduženjem ovog računa u korist računa sa kojeg je izvršeno plaćanje avansa. Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da realizuje sve dospjele iznose datih avansa prema ugovorenim uslovima, vrši se ispravka vrijednosti datih avansa.

3.11. Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca, potraživanja iz specifičnih poslova, druga potraživanja, potraživanja za više plaćen porez na dobit i potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost.

3.11.1. Potraživanja od kupaca obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, usluga i robe. Oba potraživanja se raščlanjuju na kupce matična i zavisna pravna lica, kupce ostala povezana pravna lica, kupce u zemlji i kupce u inostranstvu, a u skladu sa računovodstvenom regulativom.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospjele iznose prema ugovorenim uslovima, vrši se ispravka potraživanja. Za potraživanja od kupaca vrši se ispravka vrijednosti ako nisu naplaćena u roku od 90 dana od dospjeća.

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

3.11.2. Potraživanja iz specifičnih poslova obuhvataju potraživanja od usluga prevoza robe na unutašnjem i međunarodnom željezničkom saobraćaju. Ova potraživanja evidentiraju se preko prelaznih računa a u cilju obezbjeđenja kontrole obuhvatnosti tovarnih listova koji prate prevoz robe na unutašnjem i međunarodnom željezničkom saobraćaju.

3.11.3. Druga Potraživanja obuhvataju potraživanja za za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija za regrese, premije, stimulacije, dotacije i sl..

3.11.4. Potraživanja za više plaćen porez na dobit obuhvataju potraživanja po osnovu više plaćenog poreza na dobit.

3.11.5 Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost obuhvataju razliku između prethodnog poreza i iznosa poreza na dodatu vrijednost iskazanu u izlaznim fakturama Društva pod uslovom da plaćeni porez na dodatu vrijednost nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatu vrijednost,

3.12. Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i dio dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrijednosti koje dospjevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrijednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrijednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrijednosti uključene na listu kotacije berze efekata, vrednuju se po berzanskoj cijeni na dan bilansa. Pozitivni efekti promjene cijene hartije od vrijednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospjeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

3.13. Gotovina na računima i u blagajni obuhvata neposredno unovčive hartije od vrijednosti (ove hartije od vrijednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primjer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

3.14. Stalna sredstva namjenjena prodaji i sredstva poslovanja koje je obustavljeno su nekretnine, postrojenja i oprema koja se drže radi prodaje, a vrednuju se po nižem od sledeća dva iznosa: po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer, poštenoj, vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema djela društva čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrijednosti.

Ako početna vrijednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj cijeni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procjenjivanje po poštenoj vrijednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrijednosti a negativni efekti procjene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena prodaji i prestanak poslovanja)

3.15. Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unaprijed obračunate kamate, na primjer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

3.16. Kapital obuhvata: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrijednosti, neraspoređenu neto dobit ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrijednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine su ispravka vrijednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrijednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrijednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj cijeni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje

- u korist neraspoređene dobiti ranijih godina kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po cijeni iznad sadašnje vrijednosti, i/ili kada se sredstvo koristi, za iznos koji odgovara razlici između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnoj nabavnoj vrijednosti sredstva.

- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

Gubitak iznad vrijednosti kapitala je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

3.17. Dugoročna rezervisanja predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava,
- rezervisanja za troškove restrukturiranja,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za vjerovatne troškove (sudske troškove).

Ova rezervisanja Društvo procjenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

3.18. Dugoročne obaveze obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrijednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuju se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

3.19. Odložene poreske obaveze kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i MRS 12 - Porez na dobit, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

3.20. Dugoročni odloženi prihod i primljene donacije obuhvataju primljene donacije i državna davanja u slučaju kada se od države dobijaju uslovi koji tek treba da se ispune a u skladu sa MRS 20 i ostalim relevantnim MSFI. Ova davanja se ne priznaju odmah kao prihod već postepeno u mjeri u kojoj se ispunjavaju postavljeni uslovi.

3.21. Kratkoročna rezervisanja predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz tekućeg poslovanja koji će se pojaviti u narednoj godini a odnose se na:

- rezervisanja za neiskorišćene naknade za godišnje odmore i
- rezervisanja za druge naknade i beneficije koji će se pojaviti u narednoj godini.

Ova rezervisanja Društvo procjenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena kratkoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

3.22. Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospjeća do godinu dana i dio dugoročnih obaveza koji dospjeva za plaćanje u narednoj godini. Kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalnoj vrijednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

3.23. Obaveze iz poslovanja obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate mjenice i čekove povjeriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

3.24. Ostale kratkoročne obaveze

3.24.1 Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada obuhvataju neto zarade i naknade zarade, kao i naknade zarada koja se refundiraju i poreze i doprinose po navedenim osnovama na teret zaposlenog i na teret poslodavca.

3.24.2. Druge obaveze obuhvataju obaveze za kamate, troškove finansiranja, dividende, za učešće u dobitku, obaveze prema zaposlenima, članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima za naknade prema ugovorima i ostale obaveze.

3.25. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

3.26. Obaveze po osnovu za porez na dobit obuhvataju neplaćeni porez na dobit koji je utvrđen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

3.27. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

3.28. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unaprijed obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

3.29. Prihodi su bruto prilivi ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruju iz redovnih aktivnosti Društva, kada ovi prilivi dovode do povećanja njegovog kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na unose vlasnika u kapital. Pod prilikom se podrazumjeva i neto priliv ekonomske koristi nastao prodajom materijala i stalnih sredstava(dobici).

3.30.1. Prihodi od prodaje obuhvataju:

- prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po cijeni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj cijeni,

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrijednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrijednosti zaliha učinaka.

3.30.2. Prihodi od aktiviranja učinaka obuhvataju prihode po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, i za sopstveni transport nabavke materijala i robe i drugo.

3.30.3 Ostali prihodi iz redovnog poslovanja obuhvataju prihode od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka, prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

3.30.4 Ostali prihodi obuhvataju dobitke po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitke od prodaje bioloških sredstava, dobitke po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu, dobitke od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškove, prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihode od smanjenja obaveza, prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi.

3.30.5 Ostali prihodi iz poslovanja obuhvataju dobitke po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitke od prodaje bioloških sredstava, dobitke po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu, dobitke od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškove, prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihode od smanjenja obaveza, prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi.

3.30.6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine obuhvataju pozitivne efekte promjene poštene (fer) vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 38, MRS 36, MSFI 9 i drugim relevantnim MSFI i računovodstvenom politikom.

3.30.7. Finansijske prihode čine finansijski prihodi čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

3.31. Rashodi su smanjenje ekonomske koristi tokom obračunskog perioda u obliku odliva ili smanjenja sredstava ili stvaranja obaveza, što dovodi do smanjenja kapitala, izuzev smanjenja koja su povezana sa raspodjelom učesnicima u kapitalu (podjela dividendi).

3.31.1. Poslovne rashode čine: nabavna vrijednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata).

Poslovni rashodi se priznaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali, nezavisno od plaćanja.

3.31.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od

prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja i ostali nepomenuti rashodi.

3.31.3. Rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti imovine iskazuju se negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrijednosti i potraživanja.

3.31.4. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

3.32. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno je razlika između prodajne vrijednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

3.33. Druge stavke rezultata povezane sa kapitalom obuhvataju stavke prihoda i rashoda koje nisu priznate u bilansu uspjeha tekućeg perioda jer tako zahtevaju ili dozvoljavaju drugi Standardi. U ove stavke se klasifikuju:

- promjene revalorizacionih rezervi (koje se priznaju u skladu sa MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna ulaganja),
- aktuarski dobiti i gubici po definisanim planovima doprinosa priznatih u skladu sa paragrafom 93A MRS 19 Naknade zaposlenima,
- dobiti i gubici koji proizilaze iz preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja (koje se radi u skladu sa MRS 21 Učinci promjena kurseva stranih valuta),
- dobiti i gubici po osnovu ponovnog vrednovanja finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i
- efektivni dio dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata hedžinga u hedžingu tokova gotovine.

3.34. Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. list RCG", br. 65/01, 12/02, 80/04 i "Sl. list C G", br. 40/08, 86/09, 73/10, 40/11, 14/12, 61/13 i 55/16). Konačni iznos obaveze poreza na dobit utvrđuje se primjenom poreske stope od 9% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Crne Gore.

Propisi u Crnoj Gori ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i obaveza u finansijskim izvještajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezive dobiti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u mjeri u kojoj je vjerovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se evidentira na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.35. Značajne računovodstvene procjene (paragraf 125 MRS 1-Prezentacija finansijskih iskaza)

Sastavljanje finansijskih iskaza zahtjeva od rukovodstva Društva da vrši i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekte na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanja potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih iskaza.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtjevaju vršenje procjene i donošenje pretpostavki predstavljene su u daljem tekstu:

3.35.1. Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napredkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promjene u poslovnom okruženju Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 – „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Ove procjene mogu da imaju značajne efekte na knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznose amortizacije tekućeg obrćunskog perioda.

3.35.2. Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvenih vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjeња vrijednosti sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno, dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčnih tokova mogu da utiču na knjigovodstvene vrijednosti odnosne imovine.

3.35.3. Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procjenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Procjena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promjenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promjene u uslovima poslovanja, djelatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce, mogu da imaju za posledice korekciju ispravke vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja objelodanjene u priloženim finansijskim izvještajima.

3.35.4. Ispravka vrijednosti zastarjelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrijednosti zastarjelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga određene zlihe Društva, vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrijednosti. Procjena neto prodajne vrijednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vrijeme vršenja procjene. Ova procjena uzima u obzir očekivano kretanje cijena i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

3.35.5. Sudski sporovi

Prilikom odmjeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstva, Društvo donosi određene procjene. Ove procjene su neophodne radi utvrđivanja vjerovatnoće nastanka negativnih ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvjesnosti u postupku procjenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka incijalno utvrđenih procjenom. Zbog toga se procjene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savjetnika. Izmjene procjene mogu da u značajnoj mjeri utiču na buduće poslovne rezultate.

4. OBJELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE ISKAZE

1. Nematerijalna ulaganja

	EUR-a	
	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrijednost na početku godine	1,800	1,800
Povećanje:	0	0
Nabavke u toku godine	0	0
Revalorizacija u toku godine	0	0
Smanjenje:	0	0
Prodato	0	0
Rashodovano	0	0
Nabavna bruto vrijednost na kraju godine	1,800	1,800
Kumulirana ispravka na početku godine	1,035	1,035
Povećanje:	540	540
Amortizacija u toku godine	540	540
Obezvredenje u toku godine	0	0
Smanjenje:	0	0
Kumulirana ispravka u prodaji	0	0
Kumulirana ispravka u rashodovanju	0	0
Stanje ispravke na kraju godine	1,575	1,575
Neto sadašnja vrijednost:		
31.12.2020. godine	225	225
Neto sadašnja vrijednost:		
31.12.2019. godine	765	765

Na poziciji nematerijalnih ulaganja Društvo evidentira ulaganja u računovodstveni program za obradu podataka »EPSILON«

Amortizacija nematerijalne imovine obračunata je pravolinijskim metodom i evidentirana je na rashodima u iznosu od 540 EUR-a (2019. -540 EUR.a).

2. Nekretnine, postrojenja i oprema

EUR-a

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Kancelarijska oprema	Vozila šinska i drumska	Ostale nekretn. postrojenja i oprema	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrijednost na početku godine	11,419,159	8,122,325	1,357,102	6,748	904,599	95,958	401,971	22,307,862
Povećanje:	0	0	0	2,630	0	0	72	2,702
Nabavka, aktiviranje i prenos	0	0	0	2,630	0	0	72	2,702
Revalorizacija odnosno procena u toku godine Korekcije	0	0	0	0	0	0	0	0
Viškovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	263,269	0	4,800	1,450	0	269,519
Prodaja u toku godine	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashod u toku godine	0	0	263,269	0	4,800	1,450	0	269,519
Prenos na sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjkovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabavna vrijednost na kraju godine	11,419,159	8,122,325	1,093,833	9,377	899,799	94,508	402,043	22,041,044
Kumulirana ispravka na početku godine	0	4,121,889	823,552	3,053	515,535	95,863	0	5,559,892
Povećanje:	0	159,987	42,765	813	16,706	0	0	220,270
Amortizacija	0	159,987	42,765	813	16,706	0	0	220,270
Obezvredjenje	0		0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	5,400	0	219,138	1,450	0	225,988

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
 31. decembar 2020. godine

AD ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH
VOZNIH SREDSTAVA Podgorica

Po osnovu prodaje	0	0	0	0	0	0	0	0
Po osnovu rashodovanja	0	0	5,400	0	219,138	1,450	0	225,988
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodai	0	0	0	0	0	0	0	0
Po osnovu manjkova utvrđenih popisom	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	0	4,281,875	860,917	3,866	313,103	94,413	0	5,554,174
Neto sadašnja vrijednost:								
31.12.2020. godine	11,419,159	3,840,451	232,916	5,511	586,696	95	402,043	16,486,871
Neto sadašnja vrijednost:								
31.12.2019. godine	11,419,159	4,000,437	533,550	3,694	389,064	95	401,971	16,747,971

Na dan 31.12.2020. godine Društvo je iskazalo knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 16,486,871 EUR-a (2019-16,747,971EUR-a).

U okviru navedenog iznosa Društvo u svojim knjigama evidentira sledeće nepokretnosti:

- Zemljište, u vrijednosti od 11,419,159 EUR-a i to:

EUR-a

	Knjigovodstvena vrijednost
1. Zemljište u Baru, KO Polje LN 1900; parcela 3409/2	437,030
2. Zemljište u Nikšiću, KO Nikšić LN 3587, parcela 4382/5	437,729
3. Zemljište u Podgorici , KO Podgorica LN 1690, parcele 5469/37 I 5469/38	10,544,400
Ukupno (1+2)	11,419,159

Zemljište je priznato u poslovnim knjigama po vrijednostima navedenim u Diobenom bilansu koji je sastavni dio Odluke o restrukturiranju putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica, uz osnivanje ovog novog društva AD Održavanje željezničkih vozni sredstava Podgorica, od 19.11.2010. godine

Prema zvaničnim evidencijama Uprave za nekretnine, kao vlasnici navedenih nepokretnosti upisani su:

- Željeznički Prevoz CG AD Podgorica, svojina sa obimom prava 1/1, za zemljište u Baru
- Država Crna Gora, svojina sa obimom prava 1/1 i Željeznički prevoz Crne Gore pravom upravljanja, za zemljište u Nikšiću;
- Država Crne Gora, svojina sa obimom prava 1/1 za zemljište u Podgorici.

Pored navedenog na navedenim nepokretnostima upisan je veliki broj tereta i zabilježbi.

- građevinski objekti neto knjigovodstvene vrijednosti od 3,840,451 EUR-a i to:

EUR-a

Opis	Br. obj	Nabavna vrijednost	Rezidualna vrijednost	Akumulirana vrijednost	Sadašnja vrijednost
Objekti (zgrade, montažni objekti , nastrešnice)	14	5,744,374	276,888	2,555,736	3,188,638
G. Stroj kolovoza	5	1,385,525	110,842	997,614	387,911
Skretnice	58	645,883	12,499	516,678	129,205
rezervoari	5	48,070	0	46,720	1,350
ostala infrastruktura	10	298,473	768	165,128	133,345
	92	8,122,325	400,995	4,281,875	3,840,451

Građevinski objekti su priznati u poslovnim knjigama po nabavnim vrijednostima navedenim u Diobenom bilansu koji je sastavni dio Odluke o restrukturiranju putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica, uz osnivanje ovog novog društva AD Održavanje željezničkih vozni sredstava Podgorica, od 19.11.2010. godine.

Građevinski objekti evidentirani u registru osnovnih sredstava Društva, nisu upisani u zvanične evidencije Uprave za nekretnine.

Imajući u vidu gore navedeno, Društvo je u toku 2019. godine pokrenulo postupke sa ciljem da ostvari pravo upravljanja na nepokretnostima koje su diobenim bilansom prenižete sa AD Željeznički prevoz Crne Gore na Društvo. U toku postupka utvrđeni su problemi vezani za identifikaciju jednog objekta (Depo u Podgorici) i usaglašavanje površine zemljišta u LN 1690, parcela 5469/37.

Društvo nije za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2020., niti za ranije periode vršilo procjenu nekretnina.

Za imovinu koju Društvo koristi u kontinuitetu za obavljanje osnovne djelatnosti a za koju nema upisano odgovarajuće vlasništvo, Društvo nije izvršilo nikakva rezervisanja za moguće štete ili gubitke.

Društvo je pripremio ove finansijske iskaze pod pretpostavkom potpune registracije vlasništva nad nekretninama.

Povećanja nekretnina, postrojenja i opreme

U toku 2020. godine, Društvo je shodno Odlukama rukovodstva izvršilo nabavku opremu nabavne vrijednosti 2,630 EUR-a. Povećanje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazano je u narednom pregledu:

EUR-a

Nabavljeno sredstvo	Dobavljač	Datum nabavke	Nabavna vrijednost
1	2	3	4
LAPTOP DELL G33590 15.6FHD	Digitalco doo Bijelo Polje	24.03.2020	859
MULTI SPLIT SISTEM SINCLAIR MV-E2481	Ravel doo Podgorica	30.03.2020	1,770
Ukupno:			2,630

Smanjenje nekretnina, postrojenja i opreme

Rashodovana sredstva	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Dobitak gubitak
1	2	3	4	5
<i>Prenesena sredstva</i>				
Zatvorena ter.kol.pomoćna	52,069	46,509	5,560	(5,560)
Lukas oprema	95,000	85,500	9,500	(9,500)
Lukas oprema	95,000	72,669	22,331	(22,331)
Vagon klasa za pomoćni v.	20,600	14,460	6,140	(6,140)
Dizel elektro agregat 10k	4,800	4,800	0.00	0
<i>I Ukupno prenesena sredstva</i>	267,469	223,938	43,531	(43,531)
<i>Rashodovana sredstva</i>				
Merilnek izolacije 2027	300	300		
Merilnek izolacije 2027	300	300		
Mehanički alat-komplet	850	850		
Thomsonov mostia	600	600		
<i>II Ukupno Rashodovana sredstva</i>	2,050	2,050	0	0
Ukupno (I+II)	269,519	225,988	43,531	(43,531)

- Društvo je, shodno odluci rukovodstva, a na osnovu Dopisa Ministarstva saobraćaja i pomorstva iz 2019. godine, u cilju podizanja nivoa bezbjednosti u saobraćaju, izvršilo prenos vlasništva nad Pomoćnim vozom sa Društva na Željezničku infrastrukturuCrne Gore AD Podgorica. Izvršeno je isknjiženje iz imovine sredstva nabavne vrijednosti 267,469 EUR-a, akumulirane amortizacije 223,938 EUR-a i sadašnje vrijednosti od 43,531 EUR-a. Za neotpisanu vrijednost sredstva u visini od 43,531 EUR-a terećeni su rashodi izvještajnog perioda
- Na osnovu odluke rukovodstva a na predlog popisne komisije, izvršen je rashod opreme nabavne vrijednosti 2,050 EUR-a i akumulirane amortizacije 2,050 EUR-a. Rashodovana sredstva su u potpunosti otpisana u ranijem periodu.

Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

Za godinu koja se završava na dan 31.decembra 2020. Društvo je na poziciji iskazalo iznos od 402,043 EUR-a. Avansi su priznati u poslovnim knjigama po vrijednostima navedenim na poziciji investicije u toku, u Diobenom bilansu koji je sastavni dio Odluke o restrukturiranju putem odvajanja od Akcionarskog društva Željezničkog prevoza Crne Gore Podgorica, uz osnivanje ovog novog društva AD Održavanje željezničkih vozni sredstava Podgorica, od

19.11.2010. godine.

Društvo ne posjeduje dokumentaciju za navedenu imovinu i u vezi sa tim nije bilo u mogućnosti da u skladu sa čl. 21. Zakona o računovodstvu izvrši usaglašavanje sa dužnicima za date avanse za osnovna sredstva na dan 31.12.2020. i 2019. godine.

Amortizacija

Amortizacija građevinskih objekata, postrojenja i opreme obačunata je pravolinijskim metodom i evidentirana je na rashodima u inosu od 220,810 EUR-a (2019- 222,978 EUR-a) (Napomena 11). Osnovica za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme utvrđena je na nabavnu vrijednost nakon oduzimanja rezidualne vrijednosti od 512,949 EUR-a. Društvo je utvrdilo rezidualne vrijednosti za pojedina osnovna sredstva u rasponu od 0.6% do 12.7%.

3. Odložena poreska sredstva

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
Odložene poreska sredstva po osnovu (a do c)	50,675	50,675
a) gubitka ranijih godina u poreskom bilansu		
b) neiskorišćenog poreskog kredita		
c) razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njene poreske osnovice	50,675	50,675

Društvo je na dan bilansa, iskazalo odložena poreska sredstva u iznosu od 50,675 EUR-a (2019-50,675 EUR-a).

Za godinu koja se završava na dan 31 decembar 2020 i na dan 31 decembar 2019., Društvo nije utvrđivalo privremene razlike između osnovice po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Društva, i u vezi sa tim nisu obračunati odloženi poreski rashodi/prihodi perioda.

4. Zalihe

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	1,232,632	1,299,819
1.1. Nabavna vrijednost	1,232,632	1,299,819
1.2. Ispravka vrijednosti (otpis)	0	0
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	1,279	2,115
2.1. Nabavna vrijednost	32,322	31,154
2.2. Ispravka vrijednosti (otpis)	31,043	29,039
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	0	0
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	0	0
3.2. Poluproizvodi (neto)	0	0
3.3. Gotovi proizvodi (neto)	0	0
4. Roba (4.1-4.2-4.3-4.4)	0	0
4.1. Bruto vrijednost robe	0	0
4.2. Ukalkulisani PDV	0	0
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	0	0
4.4. Ispravna vrijednosti robe	0	0
I Zalihe - neto (1 do 4)	1,233,911	1,301,934
1. Bruto dati avansi	0	0
2. Ispravka vrijednosti datih avansa	0	0
II Dati avansi - neto (1-2)	0	0
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	1,233,911	1,301,934

Na dan 31.12.2020. Društvo je iskazalo zalihe u iznosu od 1,233,911 EUR-a (2019.- 1,301,934 EUR-a).

Društvo evidentira zalihe materijala i rezervnih djelova, prilikom nabavke, preko analitičkih računa i po količini i po vrijednosti, a mjerenje se vrši po nabavnoj vrijednosti. Obračun izlaza zaliha materijala, vrši se po prosječnoj ponderisanoj nabavnoj cijeni.

Na dan 31.12.2020. godine, Društvo je iskazalo sledeće zalihe po pojedinim magacinima:

EUR-a				
RB	MT	Lokacija	31.decembra 2020	31.decembra 2019
1	007	Podgorica	41,830	103,778
2	031	Podgorica	655,025	663,814

3	069	Podgorica	88,764	86,767
	072	Podgorica	5,271	5,271
4		Uprava	1,043	263
	I	Svega Podgorica	791,933	859,893
5	010	Bar	140,886	139,723
6	015	Bar	250,828	255,894
	II	Svega Bar	391,714	395,617
7	002	Nikšić	14,389	9,716
	III	Svega Nikšić	14,389	9,716
9		Magacin depoa	31,395	31,395
10		Remonter	3,200	3,200
	IV	Svega kod ŽPCG i remontera	34,595	34,595
		UKUPNO (I do IV)	1,232,632	1,299,820
11		Alat i inventar	32,322	31,154

U okviru zaliha Društvo je utvrdilo vrijednost zalihe sa usporenim obrtom:

	31. decembra 2020.
	<hr/>
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi	1,132,730
2. Nedovršena proizvodnja (neto)	0
3. Poluproizvodi	0
4. Gotovi proizvodi (neto)	0
5. Roba (neto)	0
	<hr/>
Zalihe bez izlaza u poslednjih 365 dana – ukupno (1 do 5)	1,132,730
	<hr/> <hr/>

Iako su navedene zalihe, zbog usporenog obrta bile predmet preispitivanja sa stanovišta njihove neiskoristivosti, Društvo nije za godinu koja se završava na dan 31.12.2020. izvršilo ispravku vrijednosti dotrajalih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom.

U toku 2020. godine, u skladu sa odlukom rukovodstva, izvršen je rashod materijala radi njegove dalje prodaje kao sekundarne sirovine u vrijednosti od 62,460 EUR-a:

Inventarski broj	Naziv	vrijednost
230Z015044	glavna prigušnica vučnih motora	48,200.00
2270151848D	agregat komplet S-3510	7,130.20
230Z015045	agregat komplet S-3510D	7,130.20
	UKUPNO	62,460.40

Na osnovu odluke rukovodstva, rashod materijala je evidentiran na teret rashoda perioda (Napomena 11)

U skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu i u skladu sa Pravilnikom o načinu i rokovima za vršenje popisa imovine i obaveza pravnog lica, Društvo je na dan 31.12.2020. godine izvršilo popis zaliha i utvrdilo višak u visini od 6,706 EUR-a koji je evidentiran u korist ostalih prihoda (Napomena 10)

Na osnovu odluke rukovodstva a na predlog popisne komisije Društvo je rashodovalo materijala u iznosu od 151 EUR-a (2019.-880 EUR-a) na tert rashoda perioda (Napomena 11).

5. Kratkoročna potraživanja

	EUR-a				
	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	325,655	1,283	0	6,295	333,233
Bruto potraživanje na kraju godine	660,310	3,493	49	6,295	670,147
Ispravka vrijednosti na početku godine	0	0	0	0	0
Smanjenje ispravke vrijednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa	0	0	0	0	0
Smanjenje ispravke vrijednosti u toku godine po osnovu naplate	0	0	0	0	0
Povećanje ispravke vrijednosti u toku godine	0	0	0	0	0
Ispravka vrijednosti na kraju godine	0	0	0	0	0
NETO STANJE					
31.12.2020. godine	660,310	3,493	49	6,295	670,147
31.12.2019. godine	325,655	1,283	0	6,295	333,233

Na dan 31.12.2020. godine Društvo je iskazalo kratkoročna potraživanja u iznosu od 670,147 EUR-a (31.12.2019.- 333,233 EUR-a).

U okviru kratkoročnih potraživanja Društvo je iskazalo sledeća potraživanja za izvršene usluge i to:

- *Potraživanja od kupaca-ostala povezana pravna lica* iskazana su u iznosu od 660,310 EUR-a (2019-325,655 EUR-a);
- *Potraživanja od kupaca u zemlji* iskazana su u iznosu od 3,493 EUR-a (2019.- 1,283 EUR-a).
- *Potraživanja iz specifičnih poslova* iskazana su u iznosu od 49 EUR-a (2019.- 0 EUR-a).
- *Druga potraživanja* iskazana su u iznosu od 6,295 EUR-a (2019.-6,295 EUR-a).

Struktura potraživanja od kupaca- ostala povezana pravna lica data je u narednoj tabeli:

Red.br.	Naziv kupca	EUR-a	
		31.decembra 2020	Struktura %
1	Montecargo AD - Podgorica	500,869	75,85%
2	Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica	159,440	24,15%
UKUPNO (1 do 2)		660,310	100.00%

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu, izvršilo usaglašavanje potraživanja i usaglasilo 97% potraživanja od kupaca-ostalih povezanih pravnih lica.

Struktura potraživanja od kupaca u zemlji data je u narednoj tabeli:

Red.br.	Naziv kupca	EUR-a	
		31.decembra 2020	Struktura %
4	CENTAR ZA RECIKLAŽU DOO - Niksic	2,840	81,30%
5	PIVARA TREBJESA DOO - Niksic	653	18,70%
UKUPNO (1 do 5)		3,493	100.00%

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu, izvršilo usaglašavanje potraživanja i usaglasilo 81% potraživanja od kupaca u zemlji.

Na dan bilansa Društvo je u okviru potraživanja iz specifičnih poslova iskazalo iznos od 49 EUR-a, a koji se odnosi na potraživanje po osnovu akontacija za službena putovanja.

Na dan bilansa Društvo je u okviru drugih potraživanja iskazalo iznos od 6,295 EUR-a po osnovu potraživanja od NN lica. Potraživanje je vezano za informacije dobijene elektronskim putem koje su uticale da se uplata dobavljaču RAFAMET Poljska usmjeri na pogrešan račun. U vezi sa tom uplatom Društvo je pokrenulo postupak kod nadležnih organa.

Društvo u toku godine preko računa drugih potraživanja evidentira naplatu potraživanja po datim stambenim kreditama, koje je preuzelo po Diobenom bilansu iz 2010. godine od Željezničkog prevoza Crne Gore. U toku 2020. godini naplaćen je iznos od 405 EUR-a po osnovu otplate stambenih kredita.

Evidenciju o stambenim kreditima Društvo vodi u pomoćnim evidencijama.

Pregled neotplaćenih kredita na dan 31.12.2020. godine dati su u narednoj tabeli.

IME I PREZIME ZAPOSLENOG	UKUPNO ZADUŽENJE	BROJ RATA	IZNOS MJESEČNE RATE	OTPLAĆENO (zaključno sa 31.12.2020.godine)		PREOSTALI DUG 31.12.2020.	
				BROJ RATA	IZNOS	BROJ RATA	IZNOS
MIJUŠKOVIĆ MIRKO	4,029.52	209	19.28	112	2,159.36	97	1,870.16
VUKIĆEVIĆ RAJKO	3,022.14	209	14.46	112	1,619.52	97	1,402.62
SVEGA	7,051.66		33.74		3,778.88		3,272.78

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine predstavljena je na sledeći način:

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	EUR-a
			Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	660,310	0	660,310
Ispravka vrijednosti	0	0	0
Neto potraživanja	660,310	0	660,310
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	3,493	0	3,493
Ispravka vrijednosti	0	0	0
Neto potraživanja	3,493	0	3,493

Potraživanja iz specifičnih poslova (bruto)	49	0	49
Ispravka vrijednosti	0	0	0
Neto potraživanja	49	0	49
Druga potraživanja (bruto)		6,295	6,295
Ispravka vrijednosti	0	0	0
Neto potraživanja	0	6,295	6,295

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Društvo prodaje na odloženi rok plaćanja koji iznosi do 15 dana. Naplata potraživanja nije obezbjeđena nekim od instrumenata obezbjeđenja, hipotekom, bankarskim garancijama ili mjenicama.

6. Gotovina na računima i u blagajni

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Poslovni račun	22,356	57,390
2. Devizni poslovni račun	0	35
3. Blagajna	7	63
4. Izdvojena novčana sredstva u dinarima	137	319
5. Ostala novčana sredstva	80,000	90,000
UKUPNO (1 do 5)	102,500	147,806

Društvo je na dan 31.12.2020. godine iskazalo novčana sredstva u iznosu od 102,500 EUR-a (2019-147,806 EUR-a) i ista se odnose na sredstva na računima banaka i u blagajni.

Na poslovnim računima banaka iskazana su sredstva koja se odnose na sledeće račune:

- Poslovne, tekuće, račune:

	EUR-a		
Red br	Naziv banke	Broj tekućeg računa	31. decembra 2020.
1	Crnogorska Komercijalna Banka AD Podgorica	510-45740-75	22,355.91
2	Crnogorska Komercijalna Banka AD Podgorica	510-46103-53	0.00
3	Prva bnka AD Podgorica	535-11724-21	0.18

U okviru poslovnih računa Društvo na dan bilansa iskazuje namjenska sredstva za stambene potrebe zaposlenih u iznosu od 0,00 EUR-a (2019- 30,177.07 EUR-a), na računu 510-46103-53 kod Crnogorske Komercijalne Banke AD Podgorica. Formiranje i korišćenje navedenih namjenskih sredstava regulisano je Kolektivnim ugovorom.

- Devizni račun kod Crnogorske Komercijalne Banke AD Podgorica - 0.00 (2019.-35.01 EUR-a).
- Izdvojena novčana sredstva za business kartice kod Crnogorske Komercijalne Banke AD Podgorica 136.97 EUR-a (2019.-318.72 EUR-a).

Na dan 31.12.2020.godine komisija za popis je popisala u blagajni gotovinu u iznosu od 7.42 EUR-a;

Ostala novčana sredstva koja na dan bilansa iznose 80,000EUR-a odnose se na.

- Potraživanja Društva za oročeni depozit kod Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica u iznosu od 50,000 EUR-a. Sredstva su oročena pod uslovima iz ugovora br.505303 od 30.12.2020., na period od mjesec dana i sa kamatnom stopom od 0.05% na godišnjem nivou.
- Potraživanja Društva za oročeni depozit kod Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica u iznosu od 30,000 EUR-a. Sredstva su oročena pod uslovima iz ugovora br.505183 od 20.11.2020., na period od tri mjeseca i sa kamatnom stopom od 0.05% na godišnjem nivou.

-

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu izvršilo popis i usaglasilo stanje novčanih sredstava sa bankama i u blagajni.

Dodatno, Društvo je u obavezi da u skladu sa Kolektivnim ugovorom obračuna i izdvoji sredstva na poseban račun za rješavanje stambenih potreba zaposlenih, u visini od 3% na obračunate bruto zarade. Po tom osnovu Društvo je tokom 2020. godine u formiralo obavezu za stambeni fond u visini od 42,858 EUR-a i za period 2012-2020. iskazane su obaveze za »stambeni fond« u iznosu od 471,255 EUR-a i iste su evidentirane u vanbilansnim i pomoćnim evidencijama. Na posebnim računima Društva, na dan 31.12.2020. godine, po osnovu »stambenog fonda« evidentirana su sredstva u iznosu od 0 EUR-a (2019- 30,177.07 EUR-a).

7. Kapital

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Akcijski kapital	21,004,168	21,004,168
I. Svega osnovni kapital (1)	21,004,168	21,004,168
II. Revalorizacione rezerve	0	0
III. Neraspoređena dobit	0	0
2. Gubitak ranijih godina	5,274,957	4,588,898
3. Gubitak tekuće godine	652,796	686,059
IV Svega gubitak (2+3)	5,927,753	5,274,957
KAPITAL (I+II+III-IV)	15,076,415	15,729,211

Promjene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	EUR-a	
	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital
Stanje na početku godine	21,004,168	21,004,168
Povećanje u toku godine	0	
Smanjenje u toku godine	0	
Stanje 31.12. tekuće godine	21,004,168	21,004,168

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu 21,004,168 EUR-a (2019.- 21,004,168 EUR-a), čine akcije. Prema podacima Centralne depozitarne agencije, Društvo je 29.12.2010. godine emitovalo 4,500,012 akcija nominalne vrijednosti 4,6676 EUR-a. Vrijednost akcijskog kapitala iskazana u knjigama Društva je usaglašena sa registrovanim kapitalom u Centralno klirinškom depozitarnom društvu.

Struktura akcijskog kapitala:

EUR-a

	Broj akcionara	Broj akcija	Vrijednost	%
DRŽAVA	1	3,845,017	17,946,913	85.44%
Fizička lica	3,398	355,019	1,657,087	7.89%
Otvoreni investicioni fond TREND	1	108,459	506,243	2.41%
Republički Fond PIO	1	69,306	323,493	1.54%
Otvoreni investicioni fond MONETA	1	45,117	210,588	1.00%
Društvo za menadžment poslove i upravljanje nekretninama MIG	1	38,246	178,517	0.85%
Zavod za zapošljavanje Republike Crne Gore	1	27,635	128,989	0.61%
UNIPRED Bjelo Polje	1	3,863	18,031	0.09%
Ostala pravna lica	31	7,350	34,307	0.16%
Svega akcijski kapital	3,436	4,500,012	21,004,168	100%

Nominalna vrijednost jedne akcije je	4.6676	EUR-a (2019-4.6676)
Knjigovodstvena vrijednost jedne akcije je	3.3503	EUR-a (2019-3.4954)
Posljednja prodajna cijena jedne akcije ostvarena na berzi	0.019	EUR-a (2019-0.0248)

Sve akcije Društva su obične akcije koje glase na ime i čine jednu klasu akcija. Akcije Društva se kotiraju na Slobonom tržištu akcija (Berzansko tržište) Montenegroberze, berze akcija u Crnoj Gori, pod simbolom trgovine »OZVS«. Tržišna vrijednost jedne akcije sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine iznosila je 0.019 EUR-a (31. decembra 2019. godine 0.0248 EUR-a).

b) Gubitak

EUR-a

Stanje na dan 31.decembar 2018.	4,394,209
a) Efekat korekcije greške za 2011	96,129
b) Efekat korekcije greške za 2012	96,593
c) Efekat korekcije greške za 2013	57,151
d) Efekat korekcije greške za 2018	(55,184)
Svega neto efekat korekcije greške	194,689
Korigovano stanje na dan 01.01.2019	4,588,898
Povećanje po osnovu gubitka 2019 godine	686,059
Stanje 31.12. 2019	5,274,957
Povećanje po osnovu gubitka 2020 godine	652,796
Stanje 31.12. 2020	5,927,753

Društvo je pod 01.januatom 2019. izvršilo korekciju početnog stanja neraspoređene dobiti u neto iznosu od 194,689 EUR-a, korigujući podatke koji se odnose na obračunski period prije 31.decembra 2019. godine. Korekcija izvršena na osnovu sudskih presuda na ime naknade štete prema zaposlenim i bivšim zaposlenim za neisplaćene troškove prevoza za dolazak na rad i povratak sa rada u periodu od 01.01.2011 do 31.07.2013. godine, kao i na osnovu odluka rukovodstva za isplatu naknada troškova prevoza.

Na dan 31.12.2020. godine iskazan je akumulirani gubitak u vrijednosti od 5,927,753 EUR-a (2019-5,274,957 EUR-a).

8. Dugoročna rezervisanja

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije u početnom bilansu	59,417	37,773
2. Rezervisanja u toku godine	6,300	27,944
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	8,820	6,300
I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3)	56,897	59,417
DUGOROČNA REZERVISANJA (I)	56,897	59,417

Na osnovu Zakona o radu, a u skladu sa MRS 19 -Primanja zaposlenih, stručno lice je izvršilo obračun rezervisanja za otpremnine zaposlenim, putem procijene sadašnje vrijednosti ovih obaveza. Na dan 31.12.2020. godine ova rezervisanja su formirana u iznosu od 56,897 EUR-a (2019. godine -59,417 EUR-a),

9. Kratkoročne obaveze

	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	0	0
2. Obaveze prema dobavljačima	24,545	13,427
2.1 Dobavljači u zemlji	22,790	13,427
2.2 Dobavljači u inostranstvu	1,755	0
3. Obaveze po mjenicama		
4. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	0	0
4.1 Dobavljači matično I zavisna pravna lica		
4.2 Kratkoročne finansijske obaveze prema matičnom I zavisnim pravnim licima		
5. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	77,767	81,459
5.1 Dobavljači ostala povezana pravna lica	77,767	81,459
5.2 Kratkoročne finansijske obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
6. Ostale obaveze iz poslovanja I ostale kratkoročne obaveze	3,308,705	2,698,870
6.1. Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
6.2. Ostale kratkoročne obaveze	3,152,430	2,645,439
6.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost I ostalih javnih Prihoda	156,275	53,431
6.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	0	0
6.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
KRATKOROČNE OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 6)	3,411,017	2,793,756

Društvo je na 31. decembar 2020. godine iskazalo kratkoročne obaveze u iznosu od 3,411,017 EUR-a (2019. -2,793,756 EUR-a).

U okviru ovih obaveza iskazane su:

9.1. Kratkoročne obaveze iz poslovanja

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Dobavljači u zemlji	22,790	13,427
2. Dobavljači u inostranstvu	1,755	0
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 3)	24,545	13,427

Na dan 31.12.2020. godine, Društvo je iskazalo obaveze iz poslovanja u iznosu od 24,545 EUR-a (2019-13,545 EUR-a), a koje obuhvataju:

- Obaveze prema dobavljačima u zemlji

Navedene obaveze odnose se na obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 22,790 (2019-13,426 EUR-a).

U tabelarnom pregledu koji slijedi iskazani su podaci o obavezama prema dobavljačima u zemlji:

Red. br.	Naziv dobavlja	Iznos	Struktura %
1	Tekom promet DOO -Podgorica	6,979	30,62%
2	Ravel DOO -Podgorica	4,924	21,60%
3	Lovćen osiguranje AD -Podgorica	1,295	5,68%
4	Jugopetrol AD -Podgorica	1,049	4,60%
5	Komunalne djelatnosti DOO -Bar	1,096	4,81%
6	M-tel DOO -Podgorica	1,022	4,48%
7	Eistoaa DOO -Podgorica	1005	4,41%
8	Ostali dobavljači u zemlji	5,420	23,78%
Ukupno		22,790	100%

- Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu

Navedene obaveze odnose se na obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 1,755 EUR-a (2019-0,00 EUR-a).

U tabelarnom pregledu koji slijedi iskazani su podaci o obavezama prema dobavljačima u inostranstvu:

Red. br.	Naziv dobavlja	Iznos	Struktura %
1	EKA DOO- Skoplje	1,755	100%
Ukupno		1,755	100%

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu i u skladu sa Pravilnikom o načinu i rokovima za vršenje popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stanjem popisa, izvršilo usaglašavanje obaveza i usaglasilo 71 % obaveza prema dobavljačima.

9.2 Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima

- Obaveze prema dobavljačima-ostalim povezanim pravnim licima

Navedene obaveze odnose se na obaveze prema dobavljačima-ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 77,767 (2019-81,459 EUR-a).

U tabelarnom pregledu koji slijedi iskazani su podaci o obavezama prema dobavljačima-ostalim povezanim pravnim licima:

Red. br.	Naziv dobavlja	Iznos	EUR-a
			Struktura %
1	Željeznička infrastruktura Crne Gore AD -Podgorica	77,373	99,49%
2	Elektroprivreda Crne Gore AD -Nikšić	374	0,48%
3	Pošta Crne Gore DOO -Podgorica	20	0,03%
Ukupno		77,767	100%

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu i u skladu sa Pravilnikom o načinu i rokovima za vršenje popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stanjem popisa, izvršilo usaglašavanje obaveza i usaglasilo 99 % obaveza prema dobavljačima.

9.3 Ostale kratkoročne obaveze

-Ostale kratkoročne obaveze

	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	77,898	79,496
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,207,038	1,830,828
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	774,658	652,686
4. Obaveze po osnovu prireza	69,580	59,815
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	0	0
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine,prevoza i drugo	636	0

7. Obaveze prema članovima upravnog odbora	2,181	2,056
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o djelu	891	1,067
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	19,548	19,490
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)	3,152,430	2,645,439

Za godinu koja se završava na dan 31.12.2020. Društvo je iskazalo ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 3,152,430 EUR-a (2019 -2,645,439 EUR-a).

Ostale kratkoročne obaveze se odnose na neizmirene sledeće obaveze po osnovu ličnih primanja i to:

- Neto zarade za decembar 2020.u iznosu od 77,898 EUR-a
Navedene obaveze su isplaćene u januaru 2020. godine.
- Obaveze po osnovu poreza i doprinosa za period 2016-2020. godina u ukupnom iznosu od 2,981,696 EUR-a (2019. korigovano – 2,483,514 EUR-a). U narednoj tabeli dat je pregled poreza i doprinosa po godinama nastanka:

EUR-a

Red. br.		2016	2017	2018	2019	2020	UKUPNO
1	Obaveze za poreze	62,775	134,771	140,055	150,229	130,102	617,932
2	Obaveze za doprinose na teret osiguranika	168,286	350,706	357,455	368,369	344,289	1,589,105
3	Obaveze za doprinose na teret poslodavca	107,599	177,785	179,279	166,473	143,523	774,659
4	UKUPNO (1 do 3)	338,660	663,262	676,789	685,071	617,914	2,981,696

Društvo ne izmiruje blagovremeno poreske obaveze od 2015. godine. Rukovodstvo smatra da bez državne pomoći neće biti u mogućnosti izmiriti navedene obaveze.

- Obaveze po osnovu prireza iznose 69,580 EUR-a (2019 korigovano -59,815 EUR-a) i odnose se na period 2016-2020. godina.
- Obaveze za neto naknade prema članovima Odbora direktora za decembar u iznosu od 2,181 EUR-a (2019.- 2,056 EUR-a). Ove obaveze su izmirene početkom 2021. godine.
- Obaveze za neto naknade po Ugovoru o djelu u iznosu od 891 EUR-a (2019.- 1,067 EUR-a).
- Ostale obaveze odnose se na obaveze prema Privrednoj Komori, doprinosi Savezu sindikata iz ranijeg perioda u ukupnom iznosu od 19,548 EUR-a (2019 korigovano - 19,490 EUR-a).

-Obaveze po osnovu pdv i ostalih javnih prihoda

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost	138,470	27,414
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	17,805	26,017
2.1. Obaveze za akcize	0	0
2.2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	17,805	26,017
	156,275	53,431
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA (1+2)	156,275	53,431

Na dan 31.decembra 2020. godine Društvo je iskazalo obaveze za obračunati neplaćeni PDV za period avgust-decembar 2020. u iznosu od 138,470 EUR-a (2019-27,414).

U okviru obaveza za ostale javne prihode, Društvo je iskazalo obaveze po osnovu parničkih troškova u sudskim sporovima, sa zaposlenim za prevozne troškove u iznosu od 17,805 EUR-a.

-Obaveze po osnovu poreza na dobit

	EUR-a	
	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	0

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
Dobit prije oporezivanja		
Gubitak prije oporezivanja	652,796	686,060
Kapitalni dobiti		

Kapitalni gubici

Korekcija privremenih razlika

- računovodstvena amortizacija	220,810	223,519
- poreska amortizacija	57,856	470,690

Troškovi zarada, troškovi otpremnina prilikom odlaska u penziju, troškovi usljed tehnološkog viška i ostalih isplata naknada prilikom prestanka radnog odnosa, koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu (član 11a Zakona)-

730,562	767,881
---------	---------

Korekcije za stalne razlike

Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovnih aktivnosti

Kamate za neblagovremeno plaćene poreze i doprinose	4,615	230
---	-------	-----

Novčane kazne i penali

Rezervisanja koja se ne priznaju u poreske svrhe

Otpisana sumnjiva potraživanja koja se ne priznaju u poreske svrhe

Ostale korekcije

Troškovi zarada, troškovi otpremnina prilikom odlaska u penziju, troškovi usljed tehnološkog viška i ostalih isplata naknada prilikom prestanka radnog odnosa, koji nijesu bili priznati u poreske svrhe u prethodnim poreskim periodima (godina 2019)

83,341

Oporeziva dobit

161,994

Poreski gubitak

0	165,120
---	---------

Iznos gubitka u poreskoj prijavi iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti

161,994

Ostatak oporezive dobiti

0	0
---	---

(po stopi od 9%)

Tekući porez na dobit (po stopi od 9%)

0

Pregled neiskorišćenih poreskih kredita i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni prikazani su kao što sledi:

EUR-a

Godina nastanka	Godina isteka	31 decembra 2020	31 decembra 2019

1	2014	2019		1,069,196
2	2015	2020	933,662	933,662
3	2016	2021	599,074	761,068
4	2017	2022	-	-
5	2018	2023	49,056	49,056
6	2019	2024	165,120	165,120
			1,746,912	2,978,102

U 2020. godini iskoristiše je poreski kredit za pokriće poreskog dobitka u vrijednosti od 161,994 EUR-a.

10. Poslovni prihodi

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
a) Prihodi od prodaje		
I. Prihodi od prodaje robe	0	0
2. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	0	0
3. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	1,487,249	1,573,678
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	0	0
5. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (2 do 5)	1,487,249	1,573,678
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	1,487,249	1,573,678
b) Promena vrednosti zaliha učinaka		
B PROMJENA VRIJEDNOSTI ZALIHA UČINAKA	0	0
c) Prihodi od aktiviranja i potrošnje		
C. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE	0	0
d) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja		
6. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija		
7. Prihodi od zakupa pogonske opreme	16,389	24,654
8. Ostali poslovni prihodi		

D. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja(6 do 8)	16,389	24,654
e)Ostali prihodi iz poslovanja		
9. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
10. Dobici od prodaje materijala	0	0
11. Viškovi	6,706	0
12. Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
7. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
13. Prihodi od smanjenja obaveza	0	271
14. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
15. Ostali nepomenuti prihodi	405	4,827
E. Ostali prihodi iz poslovanja	7,111	5,098
f) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađenja imovine		
F. Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađenja imovine	0	0
III OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA (D+E+F)	23,500	29,752
UKUPNO PRIHODI IZ POSLOVANJA (A+B+C+III)	1,510,749	1,603,430

Prihodi od prodaje/ugradnje rezervnih djelova odnose se na ugradnju rezervnih djelova prilikom pružanja usluga na tekućem, redovnom i vanplanskom održavanju željezničkih vozničkih sredstava povezanim licima.

Društvo skoro u cjelosti, 98%, ostvaruje prihod pružanjem usluga na tekućem, redovnom i vanplanskom održavanju željezničkih vozničkih sredstava povezanim licima AD Željezničkom prevozu Crne Gore, Podgorica i AD Montecargu Podgorica.

Struktura prihoda na domaćem i ino tržištu data je u sledećem pregledu:

EUR-a

	31. decembra 2020.	31. decembra 2019.
1 Ostvareni norma časovi	1,265,137	1,406,058
2 Reprofilisanje točkova	82,700	89,240
3 Ispitivanja zaostalih napona u točkovima	1,720	1,880
4 Ugradnja djelova prilikom opravke	36,095	36,028
5 Prihodi od prodaje usluga - redovne opravke	98,994	19,936
6 Prihodi od prodaje robe - staro željezo	2,603	20,536

II Prihod od pruženih usluga (1 do 6)

1,487,249

1,573,678

11. Poslovni rashodi

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
1. Nabavna vrijednost prodane robe	0	24,846
2. Nabavna vrijednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	0	0
a. Nabavna vrijednost prodane robe (1+2)	0	24,846
3. Troškovi materijala za izradu	72,051	42,104
4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	6,981	19,391
5. Troškovi goriva i energije	8,990	11,353
b. Troškovi materijala (3 do 5)	88,022	72,847
A NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA (a+b)	88,022	97,693
6. Troškovi amortizacije	220,810	223,519
7. Troškovi rezervisanja	6,300	27,944
c. Troškovi amortizacije i rezervisanja (6+7)	227,110	251,463
8. Troškovi usluga na izradi učinaka	0	0
9. Troškovi transportnih usluga	11,418	15,069
10. Troškovi usluga na održavanju	19,651	21,946
11. Troškovi zakupnina	10,519	15,010
12. Troškovi sajmova	0	0
13. Troškovi reklame i propagande	0	0
14. Troškovi istraživanja	0	0
15. Troškovi razvoja koji se nekapitalizuju	0	0
16. Troškovi ostalih usluga	2,158	1,137
d.1) Troškovi proizvodnih usluga (8 do 16)	43,746	53,162
17. Troškovi neproizvodnih usluga	26,246	105,513
18. Troškovi reprezentacije	2,452	3,612
19. Troškovi premije osiguranja	2,799	2,168
20. Troškovi platnog prometa	2,296	3,388
21. Troškovi članarina	560	1,070
22. Troškovi poreza	0	0
23. Troškovi doprinosa	3,900	3,670
24. Ostali nematerijalni troškovi	1,775	5,126
d.2) Nematerijalni troškovi (17 do 24)	40,027	124,546
d. Ostali poslovni rashodi (d.1+d.2)	83,774	177,709
B OSTALI TROŠKOVI PPOSLOVANJA (c+d)	310,884	429,172
I TROŠKOVI POSLOVANJA (A+B)	398,906	526,865

25. Neto troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1,004,361	1,028,300
26. Troškovi poreza i doprinosa	647,760	679,823
26.1 Troškovi poreza	132,521	144,443
26.2 Troškovi doprinosa za penzije	343,845	347,207
26.3 Troškovi doprinosa	171,394	188,173
II. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (25 do 26)	1,652,121	1,708,123
27. Obezbvredjenje bioloških sredstava	0	0
28. Obezbvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
29. Obezbvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
e) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađenja stalne imovine (osim finansijske) (27 do29)		
30. Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	0	0
31. Obezbvredjenje ostale imovine	0	0
f) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađenja obrtne imovine (osim finansijske) (30 do31)		
III RASHODI PO OSNOVU VRIJEDNOSNOG USKLAĐENJA IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)(e+f)	0	0
32. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	43,531	0
33. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
34. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
35. Gubici od prodaje materijala	0	0
36. Manjkovi	0	0
37. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji neispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	0	0
38. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	0	0
39. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	62,611	880
40. Ostali nepomenuti rashodi	0	6,068
IV OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA (32 do 40)	106,142	6,948
UKUPNI POSLOVNI RASHODI (I+II+III+IV)	2,157,169	2,241,934
POSLOVNI REZULTAT	(646,420)	(638,506)

12. Finansijski prihodi

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
1. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
2. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
3. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica		
I Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (1do3)		
4. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica		
5. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica		
6. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica		
II Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (4+5+6)		
7. Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		
8. Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica		14,821
9. Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica		6
III Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (7+8+9)		14,827
FINANSIJSKI PRIHODI (I+II+III)	0	14,827

13. Vrijednosno usklađenje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine

	01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
--	-----------------------	-----------------------

1. Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja
kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja
koji su dio obrtne imovine

2. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja
kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja
koji su dio obrtne imovine

**Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih
sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne
imovine (1-2)**

	0	0
--	----------	----------

14. Finansijski rashodi

EUR-a

01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
-----------------------	-----------------------

1. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih
efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i
zavisnim pravnim licima

2. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih
efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim
povezanim licima

3. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih
efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa
nepovezanim licima

**Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih
efekata ugovorene zaštite (1 do 3)**

6,376	62,381
6,376	62,381

15. Neto rezultat

	EUR-a	
	01.01-31.12. 2020.	01.01-31.12. 2019.
1. Dobit prije oporezivanja		
2. Gubitak prije oporezivanja	652,796	680,060
3. Poreski rashodi perioda		
4. Odloženi poreski rashodi perioda		
5. Odloženi poreski prihodi perioda		
Neto dobit (1-2-3-4+5-6)	0	0
Neto gubitak (2-1+3+4-5)	652,796	686,060

16. Značajni događaji nakon datuma bilansa

Svjetska zdravstvena organizacija je proglasila 11.marta 2020. godine pandemiju, usled širenja korona virusa COVID -19 u cijelom svijetu. Za prevazilaženje izazova uticaja krize uzrokovane pandemijom COVID 19 koja i dalje traje, Vlada Crne Gore je i u 2021. godini nastavila da donosi i donijela početkom godine više ekomskih mjera koje uglavnom imaju socio-ekonomski karakter.

Širenje COVID-19 prouzrokovalo je i dalje prouzrokuje poremećaje u snabdjevanju i utiče na proizvodnju i prodaju velikog broja industrija. Koliki uticaj će posledice COVID-19 imati na poslovanje i finansijske pokazatelje našeg Društva će zavistiti od daljeg razvoja situacije, uključujući i od trajanja i rasprostranjenosti pandemije, i uticaja na naše kupce, zaposlene i dobavljače..

Nije bilo događaja nakon bilansa stanja koji bi imali uticaj na finansijske iskaze i zahtjevali objelodanjivanje u finansijskim iskazima.

17. Potencijalna sredstva i obaveze

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine vodi 2 sudska spora u kojima se javlja i kao tuženi i kao tužilac. Vrijednost jednog sudskog spora koji se vode protiv Društva za povraćaj zemljišta iznosi 2,338,750 EUR-a, dok vrijednost sudskog spora koji Društvo vodi

protiv Društva Montecargo AD Podgorica po osnovu naknade za izvršene usluge održavanja iznosi 334,552.81 EUR. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

18. Upravljanje finansijskim rizicima

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (kamatnom riziku), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Crnoj Gori.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promjene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Društvo nije izloženo deviznom riziku jer obavlja svoje poslovanje u evrima, koji su funkcionalna valuta u Crnoj Gori.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	EUR-a	
KAMATNI RIZIK	2020	2019
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>	632,402	391,039
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	140,246	90,000
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)	-	-

	772,648	481,039
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	3,254,742	256,810
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	-	2,483,514
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	3,254,742	2,740,324

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Crnoj Gori ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. Podatke o bonitetu koje pruža Centralni registar privrednih subjekata, Poreska Uprava, Centralna banka Crne Gore i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospjelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primjenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

U 2020 godini uticaj krize uzrokovan pandemijom COVID 19 na kreditni rizik osjetio se u različitim sektorima i doveo do velike izloženosti dužnika u pogođenim sektorima, posebno u turizmu u Crnoj Gori. Rukovodstvo je pratilo situaciju i nastojalo je da nađe raspoložive načine da umanjí uticaj COVID 19 na samo Društvo.

Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je uglavnom na potraživanja od kupaca na dan bilansa. Nominalni iznos potraživanja od kupaca, prije izvršene ispravke vrijednosti, sastoji se od malog broja potraživanja, koja se odnose na potraživanja od kupaca povezanih lica.

	EUR-a	
	2020.	2019.
Kupci		
Najznačajniji -2 kupca	660,310	322,508
Ostali	3,493	4,430
	663,803	326,938

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospjeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

				EUR-a
RIZIK LIKVIDNOSTI				
2020. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	102,312	-	-	102,312
Krat. finan. obaveze	-			-
Ostale krat. obaveze	3,152,430	-	-	3,152,430
	3,254,742	-	-	3,254,742
2019. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti	-	-	-	-
Krat. finan. obaveze	94,885	-	-	94,885
Obaveze iz poslovanja	-			-
Ostale krat. obaveze	2,645,439	-	-	2,645,439
	2,740,324	-	-	2,740,324

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

19. Upravljanje rizikom kapitala

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine su bili sledeći:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
		EUR-a
1. Zaduženost*	-	-
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	102,500	147,806
I Neto zaduženost (1 – 2)	(102,500)	(147,806)
3. Kapital**	15,076,415	15,729,211
	14,973,915	15,581,405
II Ukupni kapital (I+3)		
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	<u>0%</u>	<u>0%</u>

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

20. Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima, i to su:

- Ostala povezana lica: AD Montecargo Podgorica, AD Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica i AD Željeznička infrastruktura Crne Gore Podgorica; Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić, AD Pošta Crne Gore.
- Ključno rukovodstvo: Odbor direktora i Izvršni Direktor.

U toku 2020. i 2019. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PRIHODI OD PRODAJE		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	1,487,249	1,575,636
	<u>1,487,249</u>	<u>1,575,636</u>
OSTALI POSLOVNI PRIHODI		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	8,877	
	<u>8,877</u>	<u>0</u>
FINANSIJSKI PRIHODI		
- matično društvo		

- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		14,821
	0	14,821
TROŠKOVI MATERIJALA		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	1,519	6,924
	1,519	6,924
OSTALI POSLOVNI RASHODI		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	16,493	15,197
	16,493	15,197
OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	43,531	0
	43,531	0
NABAVKE OSNOVNIH SREDSTAVA		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		22,791
	0	22,791
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	660,310	310,834
	660,310	310,834
Potraživanja za kamate:		
- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		14,821
	0	14,821

OBAVEZE

Obaveze prema dobavljačima:

- matično društvo		
- zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica	77,767	81,459
	<u>77,767</u>	<u>81,459</u>

Ključno rukovodstvo Društva čine direktori (izvršni i neizvršni) i članovi Odbora direktora. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	2020	2019
Direktor	24,792	24,546
Odbor direktora	26,850	27,913
Bruto zarade i naknade	<u>51,642</u>	<u>52,459</u>

21. Načelo stalnosti poslovanja

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

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

Društvo sa stanjem na dan 31.decembar 2020.godine iskazalo tekuće obaveze u visini od 3,411,017 EUR-a (2019 -2,793,755 EUR-a), što je više od tekuće imovine u iznosu od 1,404,459 EUR-a (2019.- 1,010,782 UR-a). Nadalje, za 2020. godinu Društvo je ostvarilo neto gubitak od 652,796 EUR-a (2019.- 686,060 EUR-a) i iskazalo akumulirani gubitak u iznosu od 5,927,753 EUR-a (2019.- 5,274,957 EUR-a). Uzimajući u obzir navedeno, rukovodstvo je svjesno da u ovom trenutku postoje neizvjesnosti oko sposobnosti Društva da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za finansiranjem. Ove činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u pogledu mogućnosti Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Za otklanjanje navedenih neizvjesnosti pri primjeni načela stalnosti poslovanja, rukovodstvo je uzelo u obzir sledeće: Uz podršku Države Crna Gore, kao većinskog vlasnika, Društvo je uključeno „Projekat saniranja i unapređenja željeznice Crne Gore“, koji se finansira iz donacija Evropske unije i kredita evropskih finansijskih institucija kroz Investicioni okvir za Zapadni

Balkan (Western Balkans Investment Framework – WBIF), za koji je Država obezbjedila neophodne garancije. U planu je da se Društvu u okviru ovog projekta opredjela sredstva u iznos od oko 6 mil EUR-a u periodu od 2021 do 2023. godine. Nadalje Društvo je u svojim planovima predvidjelo da će u narednoj godini ostvariti bolje rezultate kroz proces unapređenja poslovnih aktivnosti i očekuje da će većinski vlasnik, Država Crna Gora, pružiti podršku Društvu pri izmirenju poreskih obaveza.

U 2020 godini, rukovodstvo je pratilo i procjenjivalo uticaj krize uzrokovan pandemijom COVID 19 na vremensku neograničenost poslovanja Društva. Rukovodstvo je prilikom procjenjivanja vremenske neograničenosti poslovanja i u finansijskim projekcijama, uzimalo u obzir brojne faktore, uključujući zabrane putovanja, restrikcije, pomoć države, finansijski položaj dobavljača i kupaca i njihov uticaj na očekivanu profitabilnost i druge ključne finansijske pokazatelje uspješnosti, uključujući informacije koje pokazuju hoće li biti dovoljno likvidnih sredstava za nastavak ispunjavanja obaveza onda kad dospiju. Rukovodstvo je procijenilo postojeće i očekivane efekte COVIDA-19 i zaključilo da raspolaže adekvatnim resursima da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja u periodu od najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja, kao i da COVID 19 neće imati značajan uticaj na poslovanje u 2021.god i ostvarivanje planiranih finansijskih pokazatelja.

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

22. Poreski rizici

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

23. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u skladu sa obavezama iz člana 21. Zakona o računovodstvu sprovelo postupak usaglašavanja potraživanja i obaveza (Napomena 5, Napomena 6 i Napomena 9).

Podgorica, 27. april 2021. godine

Odgovorno lice za sastavljanje fin. iskaza:

M.P.

Snežana Mihaljević

V.D.Izvršni direktor:

Milorad Lukić



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

*AD „ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH
VOZNIH SREDSTAVA“*

2020

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE.....	3
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA.....	5
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE.....	17
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....	18
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	22
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA I STRUKTURA KAPITALA.....	22
7. POSLOVNE JEDINICE	24
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	24
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM.....	25
10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA.....	26
11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA.....	27
12. PRIMJENI PRINCIPA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	31

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

1.1. Osnovne informacije o pravnom licu

PIB: 02816296

PDV: 30/31-10069-3

Adresa: Trg Golotočkih žrtava br.13

Šifra djelatnosti: 4910

Naziv djelatnosti: željeznički saobraćaj, međumjesni

Prosječan broj zaposlenih u 2020.godini je 175.

1.2. Istorijat i razvoj kompanije

Odlukom Skupštine akcionara Željezničkog Prevoza Crne Gore AD (ŽPCG AD - matično Društvo), osnovano je AD „Održavanje željezničkih voznih sredstava“ (AD OŽVS) koje je otpočelo sa samostalnim radom 01.01.2011.godine.

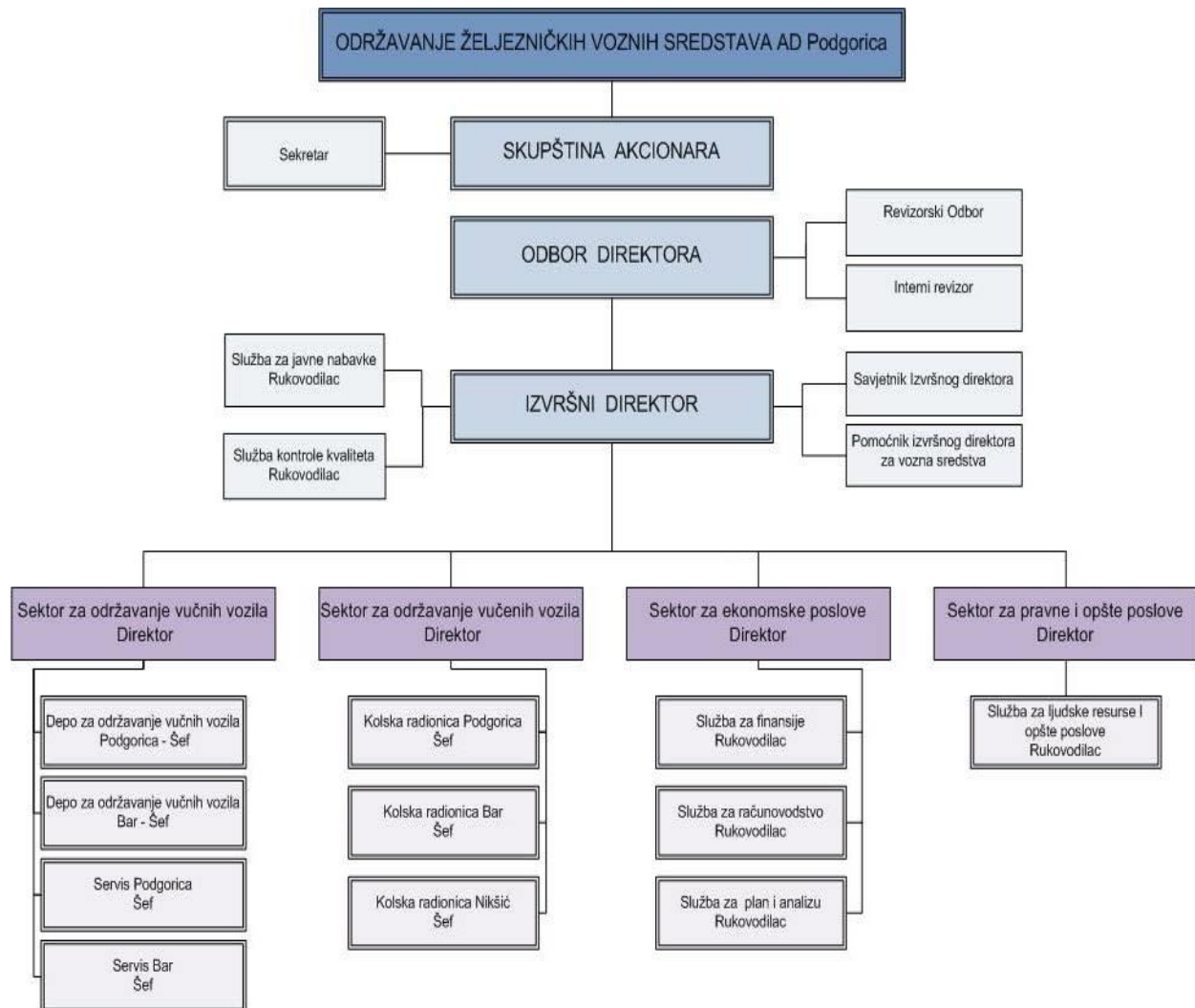
Osnovna djelatnost Društva je održavanje željezničkih voznih sredstava u putničkom i teretnom saobraćaju (putnička i teretna kola, lokomotive i ostala željeznička vozna sredstva). Društvo u svom poslovanju i radu podliježe Zakonu o bezbjednosti, organizaciji i efikasnosti željezničkog prevoza, Zakonu o željeznici i pravilnicima koj se odnose na održavanje željezničkih vozila i drugim propisima. AD OŽVS dominantno formira prihod realizacijom usluga tekućeg, redovnog i vanplanskog održavanja voznih sredstava vlasništva ŽPCG AD i Montecargo AD.

Cilj preduzeća je ostati dominantan i pouzadan poslovni partner društvima vlasnicima željezničkih voznih sredstava, privredi i Državi, prepoznat po kvalitetu pruženih usluga sa ciljem postizanja maksimalne ispravnosti voznih sredstava jkoja će željezničkim preduzećima omogućiti poslovnu efikasnost i konkurentnost i lidersku poziciju u željezničkom sektoru na dugi rok u regionu.

Strateško pitanje shodno potrebama planiranog putničkog i robnog saobraćaja jeste obezbjedjenje materijalno-tehničke ispravnosti voznih sredstava za planirani red vožnje. Uloga djelatnosti održavanja željezničkih voznih sredstava je važna sa aspekta obezbjeđenja tehničkog osoblja, rezervnih djelova za zamjenu istrošenih i oštećenih djelova, tehničke opremljenosti radionica i depoa potrebnom opremom i alatima, u cilju pravilnog i po mogućnosti preventivnog održavanja a samim tim i obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava sa aspekta ispravnosti i bezbjednosti.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

1.3. Organizaciona struktura



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

2. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJA, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA I INFORMACIJE O ČLANOVIMA UPRAVNIH I NADZORNIH TIJELA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja

Finansijski položaj pravnog lica, posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se na jedan od sledećih načina: dobar, prihvatljiv ili loš.

Analiza finansijskog položaja obuhvata sledeće elemente:

- Najznačajnije pozicije bilansa stanja
- Najznačajnije pozicije bilansa uspeha
- Osnovni finansijski pokazatelji
- Osnovni nefinansijski pokazatelji
- Racio analiza
- Analiza potraživanja

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI - BILANS STANJA			
A K T I V A			
POZICIJA	Redni broj	<u>2017</u>	<u>2018</u>
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001		
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	17.166.485	16.945.956
I. GOODWILL	003		
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1.800	1.305
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	17.164.685	16.944.651
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17.164.685	16.944.651
2. Investicione nekretnine	007		
3. Biološka sredstva	008		
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009	0	0
1. Učešća u kapitalu	010		
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011		
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013	50.675	50.675
D. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014		
E. OBRTNA SREDSTVA	015	2.066.018	2.014.825
I. ZALIHE	016	1.361.807	1.311.421
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	704.211	703.404
1. Potraživanja	018	544.523	497.377
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019		
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020		
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	159.688	201.454
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022		4.573
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	19.283.178	19.011.456

PASIVA			
POZICIJA	Redni broj	2017	2018
A. KAPITAL (102 do 109)	101	17.257.441	16.415.270
I. OSNOVNI KAPITAL	102	21.004.168	21.004.168
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		
III. REZERVE	104		
IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI	105		
V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI	106		
VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107		
VII. GUBITAK	108	-3.746.727	-4.588.898
VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109		
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110	36.162	37.773
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111	36.162	37.773
II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112	0	0
1. Dugoročni krediti	113		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

2. Ostale dugoročne obaveze	114		
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115		
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	1.989.575	2.558.413
I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117	1.989.575	2.558.413
1. Kratkoročne finansijske obaveze	118		
2. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji	119		
3. Obaveze iz poslovanja	120	98.561	104.587
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	1.864.201	2.395.549
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122	26.813	58.277
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123		
II. KRATKOROČNA REZERVISANJA	124		
E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	19.283.178	19.011.456

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU - BILANS USPJEHA				
Redni broj	Pozicija	Redni broj	2017	2018
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	1.782.114	1.560.719
1	Prihodi od prodaje	202	1.782.114	1.560.719
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		
3	Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204		
4	Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205		
5	Ostali poslovni prihodi	206		
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	2.186.660	2.218.067
1	Nabavna vrijednost prodane robe	208	62.010	53.370
2	Troškovi materijala	209	57.358	53.655
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	1.723.119	1.741.407
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	228.414	231.516
5	Ostali poslovni rashodi	212	115.759	138.119
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	-404.546	-657.348
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	10	74.277
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	11.676	25.901
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	-11.666	48.376
I	OSTALI PRIHODI	217	1.874	20.095
II	OSTALI RASHODI	218	1.110	3.420
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	764	16.675
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	-415.448	-592.297
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE	221		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

	OBUSTAVLJENO			
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	-415.448	-592.297
G	DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223	0	0
1	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju	224		
2	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme	225		
3	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridr. društava	226		
4	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka)	227		
5	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228		
H	PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229	193.054	0
1	Tekući porez na dobit	230		
2	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231	193.054	
I	NETO REZULTAT (222+223-229)	232	-608.502	-592.297
J	ZARADA PO AKCIJI			
1	Osnovna zarada po akciji	233		
2	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA

	2019	2020
AKTIVA		
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	16.748.736	16.487.096
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	765	225
1. Ulaganja u razvoj		
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	765	225
3. Goodwill		
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi		
II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	16.747.971	16.486.871
1. Zemljište i objekti	15.419.597	15.259.610
2. Postrojenja i oprema	926.403	825.218
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	0	0
3.1. Investicione nekretnine		
3.2. Biološka sredstva		
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva		
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	401971	402043
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	0	0
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)		
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)		
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća		
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)		
7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja		
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	50.675	50.675
D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	1.782.973	2.006.558
I. ZALIHE (027 do 030)	1.301.934	1.233.911
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	1.301.934	1.233.911
2. Nedovršena proizvodnja		
3. Gotovi proizvodi i roba		
4. Dati avansi		
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	333.233	670.147
1. Potraživanja od kupaca	1.283	3.493
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	325.655	660.310
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	6.295	6.344
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost		
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	6295	6344
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	0	0
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju		
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	147.806	102.500
V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO		
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	18.582.384	18.544.329
PASIVA		
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	15.729.211	15.076.415
I. OSNOVNI KAPITAL	21.004.168	21.004.168
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
III. EMISIONA PREMIJA		
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	0	0
1. Zakonske rezerve		
2. Statutarne rezerve		
3. Druge rezerve		
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	-5.274.957	-5.927.753
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine		
3. Gubitak ranijih godina	4.588.898	5.274.957
4. Gubitak tekuće godine	686.059	652.796
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	59.417	56.897
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	59.417	56.897
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	59.417	56.897
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
3. Ostala dugoročna rezervisanja		
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	0	0
1. Dugoročni krediti		
2. Ostale dugoročne obaveze		
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE		
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	2.793.756	3.411.017
I KRATKOROČNA REZERVISANJA		
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	2.793.756	3.411.017
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije		
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija		
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
4. Obaveze prema dobavljačima	13.427	24.545
5. Obaveze po menicama		
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima		
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	81.459	77.767
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	2.698.870	3.308.705
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja		
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	2.645.439	3.152.430
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	53.431	156.275
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit		
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno		
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	18.582.384	18.544.329

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU/BILANS USPJEHA

	2019	2020
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	1573678	1487249
2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	29752	23500
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	24654	16389
b) Ostali prihodi iz poslovanja	5098	7111
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine		
5. Troškovi poslovanja (209+210)	526865	461366
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	97693	88022
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	429172	310884
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	1708123	1652121
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	1028300	1004361

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	679823	647760
1/ Troškovi poreza	144443	132521
2/ Troškovi doprinosa za penzije	347207	343845
3/ Troškovi doprinosa	188173	171394
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	0	0
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)		
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)		
8. Ostali rashodi iz poslovanja	6948	160143
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	-638506	-646420
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	0	0
a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica		
10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne raz. i efekti ugovor. zaštite) (227 do 229)	0	0
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica		
b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica		
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica		
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	14827	0
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	14821	0
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	6	0
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	0	0
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine		
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine		
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	62381	6376
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima		
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	62381	6376
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	-47554	-6376
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	-686060	-652796
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno		
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	-686060	-652796
14. Poreski rashod perioda (246+247)	0	0
1. Tekući porez na dobit		
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	-686060	-652796
VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	0	0
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava		
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala		
4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova def. naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa def. planovima penz. naknada		
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva		
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje		
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine		
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka		
VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/		
VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	0	0
IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT (248-259)	-686060	-652796
X. ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada po akciji		
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		
XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		
XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBJEĐUJU KONTROLU		

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

Finansijski pokazatelji i racio analiza

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finansijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća, a najznačajniji su:

- pokazatelji likvidnosti
- pokazatelji zaduženosti
- pokazatelji ekonomičnosti
- pokazatelji rentabilnosti
- pokazatelji aktivnosti

➤ Pokazatelji likvidnosti

<i>Koeficijent trenutne likvidnosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	159.688	201.454	147.806	102.500
<i>Kratkoročne obaveze</i>	1.989.575	2.558.413	2.793.756	3.411.017
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti / Kratkoročne obaveze</i>	0,08	0,08	0,05	0,03

<i>Tekuća likvidnost</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	2.066.018	2.014.825	1.782.973	2.006.558
<i>Kratkoročne obaveze</i>	1.989.575	2.558.413	2.793.756	3.411.017
<i>Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze</i>	1,04	0,79	0,64	0,59

<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	704.211	703.404	481.039	772.647
<i>Kratkoročne obaveze</i>	1.989.575	2.558.413	2.793.756	3.411.017
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze</i>	0,35	0,27	0,17	0,23

<i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Stalna imovina</i>	17.166.485	16.945.956	16.748.736	16.487.096
<i>Kapital</i>	17.257.441	16.415.270	15.729.211	15.076.415
<i>Dugoročne obaveze</i>	36.162	37.773	0	0
<i>Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)</i>	0,99	1,03	1,06	1,09

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

➤ Pokazatelji zaduženosti

<i>Koeficijent zaduženosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	2.025.737	2.596.186	2.853.173	3.467.914
<i>Ukupna imovina</i>	19.283.178	19.011.456	18.582.384	18.544.329
<i>Ukupne obaveze / Ukupna imovina</i>	0,11	0,14	0,15	0,19

<i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	2.025.737	2.596.186	2.853.173	3.467.914
<i>Ukupan kapital</i>	17.257.441	16.415.270	15.729.211	15.076.415
<i>Ukupne obaveze / Ukupan kapital</i>	0,12	0,16	0,18	0,23

<i>Faktor zaduženosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	2.025.737	2.558.413	2.853.173	3.467.914
<i>Neraspoređena dobit + Amortizacija</i>	228.414	231.516	429.172	310.884
<i>Ukupne obaveze / (Neraspoređena dobit + Amortizacija)</i>	8,87	11,05	6,65	11,16

➤ Pokazatelji ekonomičnosti

<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupni prihodi</i>	1.783.998	1.655.091	1.618.257	1.510.749
<i>Ukupni rashodi</i>	2.199.446	2.247.388	2.304.317	2.163.545
<i>Ukupni prihodi / Ukupni rashodi</i>	0,81	0,74	0,70	0,70

<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Poslovni prihodi</i>	1.782.114	1.560.719	1.603.430	1.510.749
<i>Poslovni rashodi</i>	2.186.660	2.218.067	2.234.988	2.113.487
<i>Poslovni prihodi / Poslovni rashodi</i>	0,81	0,70	0,72	0,71

➤ Pokazatelji profitabilnosti

<i>EBIT</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	-415.448	-592.297	-686.060	-652.796
<i>Rashodi kamata</i>	11.676	25.901	62.381	6.376
<i>Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata</i>	-403.772	-566.396	-623.679	-646.420

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

EBITDA	2017	2018	2019	2020
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	-415.448	-592.297	-686.060	-652.796
<i>Rashodi kamata</i>	11.676	25.901	62.381	6.376
<i>Amortizacija</i>	228.414	231.516	429.172	310.884
<i>Rezultat prije op +Kamate + Amortizacija</i>	-175.358	-334.880	-194.507	-335.536

Stopa prinosa na kapital (ROE)	2017	2018	2019	2020
<i>Neto rezultat</i>	-608.502	-592.297	-686.060	-652.796
<i>Kapital</i>	17.257.441	16.415.270	15.729.211	15.076.415
<i>Neto rezultat / Ukupan sopstveni kapital</i>	-0,04	-0,04	-0,04	-0,04

Stopa prinosa sredstava (ROA)	2017	2018	2019	2020
<i>Neto rezultat</i>	-608.502	-592.297	-686.060	-652.796
<i>Ukupna imovina</i>	19.283.178	19.011.456	18.582.384	18.544.329
<i>Neto rezultat / Ukupan sopstveni kapital</i>	-0,03	-0,03	-0,04	-0,04

➤ Pokazatelji aktivnosti

Obrt potraživanja	2017	2018	2019	2020
<i>Prihodi od prodaje</i>	1.782.114	1.560.719	1.573.678	1.487.249
<i>Prosječna potraživanja od kupaca</i>	520.950	520.950	249.330	2.388
<i>Prihodi od prodaje / Prosječna potraživanja od kupaca</i>	3,42	3,00	6,31	622,80

Dani vezivanja potraživanja	2017	2018	2019	2020
<i>365</i>	365	365	365	365
<i>Obrt potraživanja</i>	3,4208926	2,9959093	6,3116271	622,80108
<i>365 / Obrt potraživanja</i>	106,70	121,83	57,83	0,59

Obrt zaliha	2017	2018	2019	2020
<i>Trošak prodatih proizvoda</i>	119.368	107.025	97.693	150.482
<i>Prosječne zalihe</i>	1.336.614	1.336.614	1.306.677	1.267.922
<i>Trošak prodatih proizvoda / Prosječne zalihe</i>	0,09	0,08	0,07	0,12

Obrt vezivanja zaliha	2017	2018	2019	2020
<i>365</i>	365	365	365	365
<i>Obrt zaliha</i>	0,08930626	0,08007173	0,07476443	0,1186839
<i>365 / Obrt zaliha</i>	4.087,06	4.558,41	4.882,00	3.075,40

2.2. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

- Skupština akcionara – ima nadležnost donošenja i usvajanja statuta, finansijskog plana, izvještaja o radu, godišnjih računa, biranje članova Upravnog i Revizorskog odbora, predsjednika i sl. U 2020.godini održana je jedna Redovna sjednica Skupštine akcionara na kojoj je donešena Odluka o usvajanju Izvještaja o poslovanju sa finasijskim iskazima i upoznavanje sa izvještajem nezavisnog revizora Društva za 2019.godinu, Odluke o razrješenju i imenovanju članova odbora direktora kao i Odluka o imenovanju nezavisnog revizora Društva za 2020.godinu.
- Upravni odbor – vrši upravljanje društvom. Odbor direktora bira i razrješava Skupština akcionara. Odbor direktora i izvršni menadžment su svoje aktivnosti tokom izvještajnog perioda usmjerili u pravcu iznalaženja najboljih rješenja, sa ciljem poboljšanja bezbjednosti u željezničkom saobraćaju, poboljšanju kvaliteta usluga, povećanju broja korisnika prevoznih usluga, kao i poboljšanju finansijskog poslovanja Društva i standarda zaposlenih. Na Redovnoj skupštini akcionara 31.03.2020.godine utvrđen je sastav Odbora direktora a čine ga:
 1. Momčilo Mićunović, predsjednik
 2. Milutin Žarić, član
 3. Miodrag Vlahović, član
 4. Andan Muhović, član
 5. Aleksandra Mitrović, član

Odbor direktora je tokom 2020.godine Odbor direktora je održao 17 sjednica na kojima je donio odluke među kojima su najznačajnije usvajanje kvartalnih izvještaja Društva, donošenja Pravilnika o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta, Aneksa 12 Kolektivnog ugovora, Pravilnika o odgovornosti zaposlenih, Pravilnik prilikom sprovođenja jednostavnih nabavki, Vodič za slobodan pristup informacijama, Plan javnih nabavki i Plan interne revizije za 2021.godinu, Odluke o imenovanjima i razrješenjima članova menadžmenta, Odluke o raspisivanju javnog nadmetanja za prodaju starog bakra i željeza, Odluke o rashodovanju zaliha, Odluku o sazivanju Vanredne Skupštine akcionara.

Odbor direktora u gore navedenom sastavu je na dan 31.12.2020.godine dok je na dan usvajanja i predaje izvještaja sastav Odbora direktora promijenjen na Vanrednoj Skupštini akcionara održanoj 15.03.2021.godine a čine ga:

1. Tripko Draganić, predsjednik
2. Milovan Šušić, član
3. Dragoljub Radošević, član
4. Ljiljana Jokić, član
5. Vladan Gačević, član

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

- Revizorski odbor formiran je odlukom Odbora direktora u sastavu:
 1. Marta Vlahović, predsjednik
 2. Maja Stajkić, član
 3. Aleksandra Tošković, član
 4. Ivana Lješković, član
- Izvršni direktor Društva na dan 31.12.2020.godine je Milorad Vuković, a na dan predaje izvještaja je v.d. izvršni direktor Milorad Lukić.
- Sekretar Društva je Ivana Šofranac Radunović
- Interni revizor je Biljana Vučić.

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Životna sredina je prostor, odnosno prirodno okruženje, vazduh, zemljište, voda i more, biljni i životinjski svijet, pojave i djelovanja: klima, jonizujuća i nejonizujuća zračenja, buka i vibracije, kao i okruženje koje je stvorio čovjek: gradovi i druga naselja, kulturno-istorijska baština, infrastrukturni, industrijski i drugi objekti.

3.1. Objelodanjivanja informacija:

Statutom AD Održavanje željezničkih voznih sredstava je definisano da se obavljanje djelatnosti realizuje na način kojim se obezbjeđuje zaštita životne sredine u skladu sa važećim propisima u ovoj oblasti. Zaštita i unapređenje životne sredine se planira, oragnizuje i ostvaruje u okviru donošenja i izvršavanja planova i programa rada i razvoja a sredstva za ove svrhe se izdvajaju shodno finansijskim mogućnostima Društva.

Polazeći od karaktera djelatnosti koju se u Društvu obavlja, imajući u vidu stalnu potrebu unapređenja željezničke usluge i zadovoljenja sve naglašenijih potreba korisnika, stvaranju uslova u povećanju bezbjednosti na radu zaposlenih i povećanju njihovog životnog standarda, jačanja povjerenja i saradnje sa dobavljačima, opreterima, remonterima, zadovoljenja interesa šire društvene zajednice i davanja doprinosa zaštiti životne sredine AD Održavanje željezničkih voznih sredstava demonstrira privrženost rukovodstva razvoju i unapređenju usvajanjem *Politike integrisanih sistema menadžmenta kvalitetom* u julu 2015.godine kroz

- Primjenu i realizaciju procedura iz oblasti serije standarda ISO 9001-2008 – realizacija procesa
- Primjenu i realizaciju procedura iz oblasti serije standarda 14001-2004 – zaštita životne sredine

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

- Primjenu i realizaciju standarda OHSAS 18001-2007 – zaštita i briga o zdravlju i bezbjednosti zaposlenih
- Primjenu i realizaciju sandarda ISO/IEC 27001 oblast bezbjednosti informacija

U skladu sa usvojenom politikom Društvo sprovodi aktivnosti kroz:

- kontinuirano obezbjeđenje osiguranja zaposlenih u toku rada na bazi kolektivnog osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja,
- sprovođenje periodičnih pregelede zaposlenih za radna mjesta visokog rizika po zdravlje,
- sprovođenje preventivne zaštite od požara kroz salne kontrole ispravnosti protivpožarnih aparata,
- održavanja redovne saradnje sa Institutom za razvoj i istraživanje u oblasti zaštite na radu
- periodično ispitivanje i atestiranje opreme

3.2. Društvena i korporativna odgovornost:

AD Održavanje željezničkih vozni sredstava Odlukom Odbora direktora prihvata Kodeks korporativnog upravljanja Montenegroberze i spada u red kompanija koje su u Crnoj Gori prihvatile njegovu primjenu.

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

AD “Održavanje željeznih vozni sredstava” osnovano je i posluje u skladu sa Going Concern principom, odnosno Principom kontinuiranog poslovanja.

Država Crna Gora a preko Ministarstva finansija je u okviru razvojnog projekta od posebnog značaja za željeznički sistem u Crnoj Gori „Projekta saniranja i unapređenja željeznice Crne Gore“ a koji će većim dijelom biti finansiran iz donacije Evropske Unije kroz Investicioni okvir za Zapadni Balkan (Western Balkans Investment Framework – WBIF) preko vodeće finansijske institucije KWF Razvojne banke, kandidovala projekte saglasno evropskim inicijativama i standardima, Direktivama Evropske unije i nacionalnim strateškim dokumentima, od posebnog značaja za željeznički sistem u Crnoj Gori. Implemntacija projekta odnosi se na Željezničku infarastukturu, Željeznički prevoz i Održavanje željezničkih vozni sredstava.

AD Održavanje željezničkih vozni sredstava je u svom domenu kandidovalo sljedeće razvojne projekte:

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

- Formiranje i puštanje u rad specijalizovane radionice za održavanje kočne opreme u Podgorici (vrijednost projekta 129.700,00 €)
- Formiranje i puštanje u rad radionice odnosno osovinske linije za napresavanje monoblok točkova na osovinskim sklopovima željezničkih vozila u Podgorici (vrijednost projekta 845.810,00€)
- Proširenje i verifikovanje radionice u Podgorici za investiciono održavanje teretnih kola u skladu sa zahtjevima ECM-a (vrijednost projekta 2.524.750,00 €)
- Unapredjenje tehnologije i tehničkih kapaciteta OŽVS AD Podgorica(vrijednost projekta 1.070.000,00 €)
- Saniranje postojećih objekata depoa i radionica neophodan remont radioničkih kolosjeka i skretnica vlasništvo OŽVS AD Podgorica(vrijednost projekta 1.117.000,00 €)

Postupak održavanja voznih sredstava podrazumijeva plansko i vanplansko održavanje istih sa ciljem realizacije planiranog reda vožnje uz bezbjedno i pouzdano odvijanje saobraćaja.

Projekti će imati snažan pozitivan uticaj na ekonomski razvoj ne samo Društva nego i Crne Gore i ukupnog regiona kroz povećanje ispravnost voznih sredstava u putničkom i teretnom saobraćaju proširivanjem usluga koje će AD Održavanje željezničkih voznih sredstava pružati vlasnicima voznih sredstava i time uticati na poboljšanje bezbjednosti saobraćaja kroz povećanje stepena pouzdanosti vozila u eksploataciji imajući u vidu prilično nepovoljnu prosječnu starost voznih sredstava koja su trenutno u upotrebi. Specijalizovanjem Društva u ovom pravcu ujedno znači i praćenje trendova u potrebama vlasnika voznih sredstava za modernizacijom i proširenjem određenih serija voznih sredstava, što se u Društvu prepoznaje kao razvojna šansa.

Sa konkretnim aktivnostima na projektu započeto tokom 2018.godine, formiranjem Radne grupe koja radi na realizaciji projekta. Potpisivanje ugovora o grantu kao i ugovora o kreditu očekuje se tokom 2019. godine dok je period izvršenja i implementacije projekta planiran do kraja 2023.godine.

Tokom 2018.godine na osnovu vođenih pregovora sa predstavnicima Ministarstva saobraćaja i pomorstva i predstavnicima KFW benke najavljena je mogućnost odobrenja dodatnih finansijskih sredstava za potrebe razvojnog projekta za oko 2.000.000 € što je naišlo na pozitivne ocjene i od strane resornog Ministarstva i predstavnika KFW banke pa je procijenjeni iznos traženog budžeta za realizaciju svih predloženih projekata oko 7.000.000,00 EUR.

Zbog pojave korona krize tokom 2020.godine dinamika realizacije projekta je usporena pa su svi rokovi produženi zbog otežanih uslova rada i stanja u privredi na globalnom nivou.

Strateški ciljevi Društva treba da budu usmjereni na proširenju spektra pružanja poslovnih usluga željezničkim preduzećima u procesu održavanja voznih sredstava

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

na teritoriji Crne Gore kako bi se smanjila potreba za privremenim izvozom voznih sredstava radi opravki van granica države Crne Gore a AD OŽVS prepoznat kao dominantan I pouzdan poslovni partner željezničkih operatora.

U tom cilju Društvo treba pokrenuti inicijativu za objedinjavanje usluga održavanja željeznički voznih sredstava preuzimanjem održavanja elektomotornih vozova, postepenim preuzimanjem održavanja vozova tipa CAF, I prilagođavanjem usluga održavanja serijama voznih sredstava koje koriste domaći operatori.

Projekcija bilansa uspjeha:

<i>PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA</i>		
<i>r/b</i>	<i>Struktura</i>	<i>I</i>
<i>A</i>	<i>Ukupni prihodi</i>	<i>1.600.000</i>
<i>B</i>	<i>Ukupni rashodi</i>	<i>2.100.000</i>
<i>1.</i>	<i>Poslovni rashodi</i>	<i>2.100.000</i>
<i>1.1.</i>	<i>Materijalni i nematerijalni troškovi</i>	<i>200.000</i>
<i>1.2.</i>	<i>Amortizacija</i>	<i>250.000</i>
<i>1.3.</i>	<i>Bruto zarade</i>	<i>1.650.000</i>
<i>2.</i>	<i>Rashodi finansiranja (kamata)</i>	<i>0</i>
<i>C</i>	<i>Bruto dobit</i>	<i>-500.000,00</i>
<i>D</i>	<i>Porez na dobit</i>	<i>0</i>
<i>E</i>	<i>Akumulacija / neto dobit</i>	<i>-500.000</i>

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

ANALIZA BONITETA

Postoje brojni modeli koji se u savremenim uslovima poslovanja koriste za ocjenu kreditnog boniteta i predviđanje vjerovatnoće stečaja preduzeća. Tri modela koji su danas najšire korišćeni su sledeći:

- Altmanov Z-score
- BEX Index
- Zmijewski model

Altmanov Z-score

Jedan od najčešće korišćenih modela jest Altmanov Z - score model. Na osnovu prilagođavanja originalnog modela predviđanja vjerovatnoće stečaja, koji je primjenljiv samo na preduzeća čijim se akcijama trguje na organizovanom tržištu, nastao je modifikovan model primenljiv na preduzeća čijim se akcijama ne trguje na organizovanom tržištu. Altmanov model je danas opšte prihvaćen model koji služi za predviđanje bankrota preduzeća. Zasniva se na analizi bilansa preduzeća.

Z-SCORE					
Redni broj	Pozicija	2017	2018	2019	2020
1	Ukupna sredstva	19,283,178.00	19,011,456.00	18,582,384.00	18,544,329.00
2	Tekuća imovina	2,066,018.00	2,014,825.00	1,782,973.00	2,006,558.00
3	Stalna imovina	17,166,485.00	16,945,956.00	16,748,736.00	16,487,096.00
4	Obrtni kapital (2-3)	-15,100,467.00	-14,931,131.00	-14,965,763.00	-14,480,538.00
5	X1 (4/1)	-0.78	-0.79	-0.81	-0.78
6	Zadržani (neraspoređeni) dobitak	0.00	0.00	0.00	0.00
7	X2 (6/1)	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Zarada prije odbitka kamata i poreza na dobitak	-403,772.00	-566,396.00	-623,679.00	-646,420.00
9	X3 (8/1)	-0.02	-0.03	-0.03	-0.03
10	Kapital	17,257,441.00	16,415,270.00	15,729,211.00	15,076,415.00
11	Obaveze	2,025,737.00	2,596,186.00	2,853,173.00	3,467,914.00
12	X4 (10/11)	8.52	6.32	5.51	4.35
13	Prihodi od prodaje	1,782,114.00	1,560,719.00	1,573,678.00	1,487,249.00
14	X5 (13/1)	0.09	0.08	0.08	0.08
Z-SCORE		4.20	2.84	2.32	1.64

Z > 2,99	Stabilno i uspješno poslovanje
1,81 < Z < 2,99	Postoje problemi u poslovanju
Z < 1,81	Loše poslovanje

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

5.1. *Istraživanje i razvoj*

AD Održavanje željezničkih voznih sredstava je tokom 2020.godinu ulagalo u nabavku nove opreme u vrijednosti u vrijednosti od 2.692 €.

5.2. *Ulaganje u obrazovanje zaposlenih*

Tokom poslovne 2020.godine Društvo je nastavilo sa kontinuiranim ulaganjima u osposobljavanjem i usavršavanjem zaposlenih u cilju povećanja njihove stručnosti, efikasnosti i motivisanosti za rad. Za tu namjenu tokom 2020.godine izdvojeno je 5.261,25 €, i to:

- Učešće zaposlenih na stručnim seminarima i kongresima 4.680 €
- Pretplata za stručne časopise i literature 581,25 €

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA I STRUKTURA KAPITALA

U skladu sa članom 15b Zakona o preuzimanju akcionarskih društava (Službeni list CG br. 18/11, 52/16):

1) Struktura kapitala Društva: Akcijski kapital AD OŽVS iznosi 21.004.256 EUR, a čini ga 4.500.012 komada običnih akcija koje glase na ime;

Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi EUR 4,6676;

Tržišna cijena akcija na dan 31.12.2020.godine iznosi EUR 0,019.

Akcije su dematerijalizovane, neograničeno prenosive i glase na ime. Izvod iz registra kod Centralne Depozitarne Agencije AD Podgorica je jedini dokaz o vlasništvu nad akcijama; Akcionar Društva, koji je vlasnik običnih akcija, ima slijedeća prava:

1. pravo da prisustvuje sjednici skupštine akcionara,
2. pravo upravljanja srazmjerno učešću u kapitalu ove klase akcija,
3. pravo raspolaganja akcijama, saglasno pozitivnim propisima,
4. pravo preče kupovine akcija novih emisija,

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

5. pravo na besplatne akcije u slučaju povećanja akcijskog kapitala iz sredstava Društva, srazmjerno svom ulogu,
6. pravo na dividende, nakon raspodjele vlasnicima povlašćenih akcija, kada Skupština Društva odluči da se dividend isplaćuje,
7. pravo dostave, na lični zahtjev, kopije bilansa stanja I bilansa uspijeha, kao I izvještaja spoljnjeg revizora,
8. pravo uvida, trideset dana prije održavanja Skupštine akcionara, kao I na samoj Skupštini, u finansijske izvještaje uključujući I izvještaje spoljnjeg revizora,
9. pravo na srazmjeran dio imovine u slučaju likvidacije Društva I druga prava, saglasno pozitivnim propisima.

2) Ne postoje ograničenja prenosa akcija odnosno hartija od vrijednosti;

3) Značajno direktno I indirektno učešće u kapitalu:

Struktura ekcijskog kapitala

Država Crna Gora	85,44%
Fizička lica	7,89%
Otvoreni investicioni fond TREND	2,41%
Fond PIO	1,54%
Otvoreni investicioni fond MONETA	1,00%
Društvo za menadžment poslove i upravljanje nekretninama MIG	0,85%
Zavod za zapošljavanje Crne Gore	0,61%
UNIPRED Bijelo Polje	0,09%
Ostala pravna lica	0,17%
Svega akcijski kapital	100,00%

4) Ne postoje hartije od vrijednosti koje daju posebna kontrolna prava;

5) Na sticanje akcija od strane zaposlenih, primjenjuju se pozitivni zakonski i drugi propisi;

6) Ne postoje ograničenja prava glasa, kao što su, ograničenja prava glasa vlasnika određenog procenta hartija od vrijednosti ili određenog broja akcija, rokovima za ostvarivanje prava glasa i sl.;

7) Ne postoji sporazum između akcionara sa kojima je emitent upoznat i koja mogu imati za posljedicu ograničenja prenosa hartije od vrijednosti i/ ili glasačkih prava;

8) Način imenovanja i razrješenja članova Odbora direktora definisan je pozitivnim zakonskim i drugim propisima;

9) Ovlašćenja članova odbora direktora, definisan je pozitivnim zakonskim ili drugim propisima;

10) Ne postoje značajni sporazumi u kojima je emitent ugovorna strana i koji proizvode pravno dejstvo, mijenjaju se ili okončavaju nakon preuzimanja emitenta po sprovođenju javne ponude za preuzimanje i njihovim pravnim dejstvima, osim ako su sporazumi po

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

svojoj prirodi takvi da bi njihovo objavljivanje imalo značajne štetne posljedice po emitenta, pod uslovom da emitent nije izričito obavezan da objavi te podatke u skladu sa zakonom;

11) Izvršni direktori i pojedini direktori organizacionih dijelova Društva, nemaju ugovorne klauzule o kojima se ugovara plaćanje nadoknade prestanka mandata, osim onih regulasinah pozitivnim zakonskim i drugim propisima.

12) AD Održavanje željezničkih vozniha sredstava na dan 31.12.2020.godine, nema, niti je posjedovalo tokom 2020.godine otkupljene sopstvene akcije.

Takođe, preduzeće ne namjerava da stiče sopstvene akcije u narednom periodu.

7. POSLOVNE JEDINICE

U okviru Društva ne postoje poslovne jedinice.

8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u Bilansu stanja Društva od momenta kada Društvo postane ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kad su prava korišćenja instrumenta realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćenja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su beskamatna i priznaju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti nenaplaćenih potraživanja po osnovu procjene rukovodstva o vjerovatnoj nenaplativosti, a kojima je protekao rok za napaltu od najmanje 365 dana.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom I gotovinskim ekvivalentima podrazumijeva se gotovina u blajni, depoziti po vidjenju, kao I kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza se klasifikuju u skladu sa suštinom ugovornih odredbi.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se procjenjuju po vrijednosti primljenih faktura.

Kategorije finansijskih instrumenata

	2017	2018	2019	2020
<i>Finansijska sredstva</i>				
<i>Potraživanja od kupaca</i>	544.523 €	497.377	326.938	663.803
<i>Gotovina I gotovinski ekvivalenti</i>	159.688 €	201.453	147.806	102.500
	704.211 €	698.830 €	474.744	766.303
<i>Finansijske obaveze</i>				
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	98.561 €	104.587	94.886	102.312
<i>Ostale kratkoročne obaveze i PVR</i>	1.864.201	2.200.860	2.592.008	2.996.155
<i>Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda</i>	26.813	58.277	53.431	156.275
	1.989.575 €	2.363.724	2.793.756	3.411.017

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Sistem upravljanja rizicima je proces je kojim organizacije metodološki vode računa o rizicima povezanim s njihovim aktivnostima radi postizanja kontinuirane dobiti, kako unutar svake aktivnosti, tako i u cjelokupnom portfoliju aktivnosti.

Cilj sistema upravljanja rizicima u preduzećima je stvaranje vrijednosti i smanjenje posledica rizika. Ciljevi upravljanja rizicima u organizaciji treba da doprinesu dugoročnom opstanku i razvoju kompanije, da maksimizira vrijednost, da čuva imovinu i reputaciju kompanije, da povećava efikasnost poslovanja, da poveća šansu za ostvarivanje ciljeva, da iskoristi šansu i pomogne organizaciji da upozna samu sebe.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju smanjenjem izloženosti društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbjeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga sto takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Crnoj Gori.

10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. To zahtijeva temeljno poznavanje organizacije preduzeća, tržišta na kojem ono posluje, pravnog, društvenog, političkog i kulturnog okruženja u kojem egzistira, kao i zdravo razumijevanje njegovih strateških i operativnih ciljeva, opasnosti i prijetnji povezanih sa postizanjem tih ciljeva.

Rizik likvidnosti

Kriza likvidnosti u svijetu a naročito u Crnoj Gori, između ostalog rezultirala je smanjenjem kupovne moći, produženjem rokova naplate i neplaćanjem dospjelih obaveza čitavog lanca uzajamno zavisnih privrednih subjekata.

AD Održavanje željezničkih vozni sredstava je u najvećoj mjeri izloženo rizicima likvidnosti i novčanog toka što je pokazala i analiza finansijskog položaja preduzeća kojom je kvantifikovani koeficijent opšte likvidnosti u prosjeku 0,76. Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i postoji rizik nemogućnosti da se sredstva realizuju po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo prepoznaje neke od pristupa za upravljanje finansijskim rizikom odnosno rizikom likvidnosti kroz prikupljanje sredstava dugoročnim i kratkoročnim kreditima ili dokapitalizacijom.

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Potraživanja na dan 31.12.2020. godine iznose 670.147 € a dospjelo na naplatu je 542.726,35 €. Dospjela nenaplativa potraživanja Društvo je tretiralo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama obzirom da nije utvrđena promjena u kreditnoj sposobnosti komitenata, kao i izvjesnosti da ista neće biti naplaćena.

Obaveze prema dobavljačima na dan 31.12.2020. godine iznose 102.312 €. Dobavljači za koje je evidentiran saldo obaveza na dan 31.12.2020.godine ne zaručavaju zateznu kamatu a društvo obaveze izmiruje nastojeći da ispoštuje ugovorene rokove.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA

Pravno lice kao cjelina i njegovi sastavni organizacioni djelovi su obavezni da kreiraju svoje procjene rizika na osnovu istih kriterijuma. Svi odgovorni u pravnom licu i izvan njega su obavezni da izvještavaju o značajnim promjenama postojećih identifikovanih rizika, novim prijetnjama i mogućnostima u skladu sa dinamikom kako nastaju.

Registri rizika koje vodimo, redovno se osavremenjavaju koristeći finansijske, operativne i uticaje na poslovnu reputaciju društva kao i vjerovatne rezultate i rangove identifikovanih rizika. Procjena se takođe bavi mjerama upravljanja rizikom identifikovanim sa datumima kompletiranja takvih mjera. Takođe, procjenjuje se efektivnost takvih mjera.

Da bi pravno lice efikasno upravljalo navedenim rizicima, potrebno je da primijeni novi koncept formiranja Enterprise Risk Management (ERM) ili službu upravljanja rizicima koja zahtijeva integrisano upravljanje finansijskim, operativnim, strateškim i drugim rizicima u skladu sa poslovnom politikom i ostvarenjem kratkoročnih i dugoročnih ciljeva poslovanja.

Standard revizije MRevS 701 – Saopštavanje ključnih revizorskih pitanja – uključuje, i poseban akcenat stavlja na analizu rizika u kontekstu otkrivanja nedostataka u pravnom licu koji se odnose na povećan rizik materijalno pogrešnog iskaza ili značajan rizik identifikovan u skladu sa MRevS 315 (značajne promjene koje su se desile u odnosu na prethodni finansijski period; određene vrste transakcija u kojima je revizor naišao na poteškoće prilikom sprovođenja revizorskih postupaka, promjene u okruženju entiteta, finansijskim uslovima ili aktivnostima koje imaju značajan uticaj).

U finalnoj fazi se konsolidovana procjena rizika za pravno lice prezentira izvršnom direktoru, Odboru za reviziju i Odboru direktora. Sintetički sumarni pregledi procjena rizika za niže organizacione djelove društva su predmet informisanja viših nivoa menadžmenta.

AD Održavanje željezničkih voznih sredstava kao cjelina i njegovi sastavni organizacioni djelovi su obavezni da kreiraju svoje procjene rizika na osnovu istih kriterijuma. Svi odgovorni u pravnom licu i izvan njega su obavezni da izvještavaju o značajnim promjenama postojećih identifikovanih rizika, novim prijetnjama i mogućnostima u skladu sa dinamikom kako nastaju.

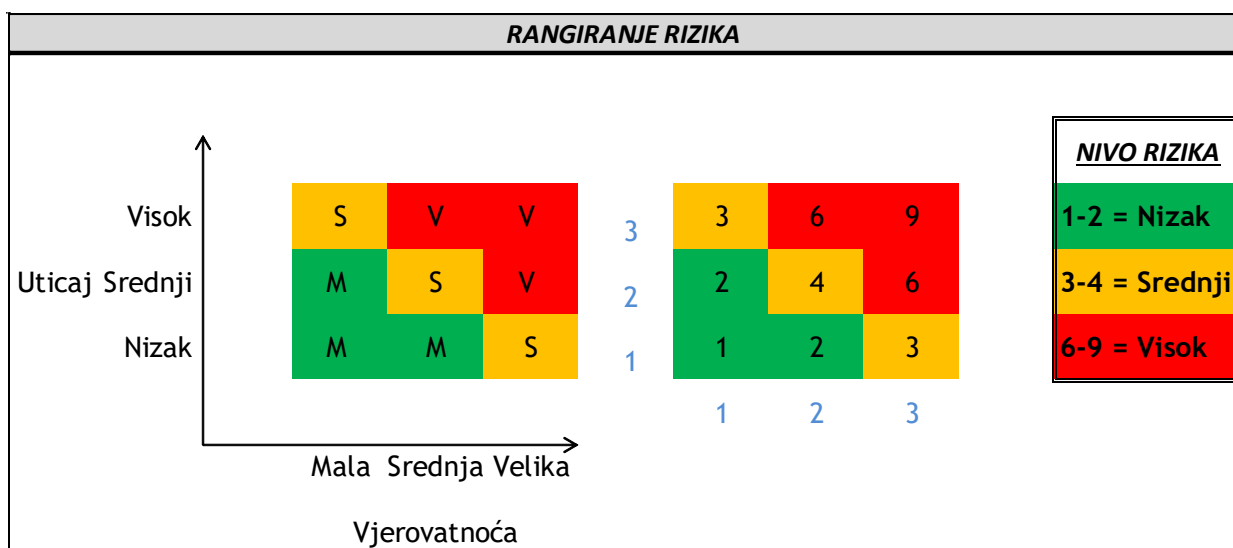
AD Održavanje željezničkih voznih sredstava koristi sistem upravljanja rizicima kako bi postigli sledeće:

- Poboľjšali performanse kompanije i povećali njenu otpornost
- Smanjili prijetnje poslovanju do nivoa koji je prihvatljiv
- Povećali vjerovatnost da se iskoriste šanse koje se ukažu

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

U skladu sa tim Odbor direktora AD Održavanje željezničkih voznih sredstava je tokom 2016 godine usposvojio Plan integriteta, isti je ažuriran u 2020 godini, a kojim je identifikovan jedan dio rizika u organizaciji i do kraja godine identifikovani rizici većinom su stavljeni pod kontrolom. Usvajanje Plana integriteta predstavlja prvi korak u procesu organizacije uspostavljanja sistema za upravljanje rizicima u Društvu. Kao je riječ o cikličnom procesu praćenja i preispitivanja uticaja u Društvu se periodično vrši identifikacija rizika na svim nivoima i u okviru ovog izvještaja prezentiraće se oni rizici koji su od suštinske važnosti za dalje poslovanje a koje je menadžment prepoznao kao potencijalne opasnosti koje mogu imati nepovoljan uticaj na budućnost poslovanja.

U nastavku dajemo Registar rizika za naše pravno lice, zajedno sa Ocjenom inherentnog rizika:



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

REGISTAR RIZIKA						Ocjena inherentnog rizika			
Br.	Kategorija rizika	Rizik	Sektor	Oblast	Kontrola	Uticaj	Vjerovatnoća	Ocjena	Tretiranje rizika
1	Strateški	Ograničenost na održavanju određenih serija voznih sredstava za ŽPCG uzimajući u obzir starost postojećih garnitura koju OŽVS servisira i namjeru operatera za modernizacijom voznog parka	Strateško planiranje	Korporativno upravljanje	Potrebna	3	3	9	Smanjivanje uticaja
2	Strateški	Postepeno ukidanje pojedinih željezničkih vozila koje predstavljaju bitne segmente u sistemu održavanja AD OŽVS a što se odnosi na kontinuirano povlačenje određenih namjenskih serija putničkih vagona	Korporativno upravljanje	Korporativno upravljanje	Potrebna	2	3	6	Prihvatanje
3	Operativni	Formiranje paralelnih održavanja voznih sredstava u vlasništvu operatera za određene serije željezničkih vozila	Poslovna strategija	Budžetiranje i planiranje	Potrebna	3	3	9	Smanjivanje uticaja
4	Operativni	Zastarjelost opreme i sredstava	Budžetiranje i troškovi	Investiranje	Potrebna	2	3	6	Smanjivanje uticaja
5	Operativni	Zastarjelost u pružanju usluga održavanja voznih sredstava, ne prate se potrebe vlasnika voznih sredstava za njihovo osavremenjavanje	Poslovna strategija	Poslovna strategija	Potrebna	2	3	6	Smanjivanje uticaja
6	Operativni	Postojanje rizika od diskontinuiteta u poslovanju i gubljenja znanja u slučajevima kada zaposleni na ključnim pozicijama nisu dostupni ili prekidaju radni odnos u	Ljudski resursi i zarade	Ljudski resursi i zarade	Potrebna	2	2	4	Smanjivanje uticaja

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

		organizaciji							
7	Operativni	Neadekvatne kontrole poslovnih procesa u softverskim aplikacijama koje dovode do gubitka integriteta podataka i mogućnosti pronevjera	Informacione tehnologije	IT Centar	Potrebna	2	2	4	Smanjivanje uticaja
8	Finansijski	Ne postoji rezervni plan za krizni period	Korporativno upravljanje	Finansije i računovodstvo	Potrebna	3	2	6	Smanjivanje uticaja
9	Finansijski	Nedovoljna likvidnost	Finansije i računovodstvo	Finansije i računovodstvo	Potrebna	2	3	6	Smanjivanje uticaja
10	Finansijski	Otežan je pristup finansijskom tržištu	Finansije i računovodstvo	Finansije i računovodstvo	Potrebna	2	3	3	Smanjivanje uticaja
11	Regulatorni	Postojanje rizika da finansijski izvještaji organizacije nisu u skladu sa IFRS standardima, što može dovesti do smanjena povjerenja kod kreditora i banaka	Zakonski i regulatorni okvir	Finansije i računovodstvo	Potrebna	2	1	2	Smanjivanje uticaja
12	Regulatorni	Nepostojanje internih procedura u svim segmentima kompanije, zasnovanih na inoviranoj organizacionoj formi.	Zakonski i regulatorni okvir	Korporativno upravljanje	Potrebna	2	1	2	Smanjivanje uticaja
13	Operativni	Nije moguće preći na rad na daljinu (online)	Ljudski resursi i zarade	Administracija	Nije potrebna	2	2	4	Prihvatanje
14	Reputacioni	Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreke uprave	Korporativno upravljanje	Finansije i računovodstvo	Potrebna	2	3	6	Smanjivanje uticaja
15	Operativni	Nemogućnost predviđanja negativnih trendova na tržištu	Korporativno upravljanje	Zakonski i regulatorni okvir	Potrebna	2	2	4	Smanjivanje uticaja

12. PRIMJENA PRINCIPA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Kodeks korporativnog upravljanja AD Održavanje željezničkih voznih sredstava, donijet je i usvojen od strane Odbora direktora na sjednici koja je održana 14.11.2017. godine, a koji je objavljen na na internet stranici Društva www.ozvs.me.

Kodeksom korporativnog upravljanja AD Održavanje željezničkih voznih sredstava postavljaju se principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja AD Održavanje željezničkih voznih sredstava, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom djelovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja društva.

Osnovni cilj kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanje povjerenja akcionara i investitora u društvo, sve u cilju dugoročnog poslovnog razvoja društva.

Kroz zvanično usvojen Kodeks korporativnog upravljanja Društva, uz poštovanje zakonskih propisa, statutarnog uređenja, pravila I procedura predviđenih opštim aktima Društva, Društvo I njegovi organi su se u svom radu odnosili u okvirima dobriih praksi. U tom smislu Društvo je poštovalo sljedeća pravila:

- Procedure donošenja odluka su se bazirale na poštovanju zakonskih jasno definisanih podjela odgovornosti među upravnim, nadzornim i kontrolnim organima
- U Društvu postoji jasna organizaciona struktura sa podjelom na sektore, radne jedinice kojima rukovode direktori sektora, rukovodioci nezavisnih službi, rukovodioci organizacionih jedinica. Operativnu koordinaciju i funkcionalnosti Društva po vertikali provodi izvršni direktor kroz organizaciju kolegijuma I radnih sastanaka s adirektorima sektora.
- Operativnu koordinaciju na nivou sektora provode direktori Sektora na radnim sastancima sa rukovodiocima službi I organizacionih jedinica.
- Saradnjom sa Sindikatima koordinira izvršni direktor kroz periodične sastanke.
- Priznata su I poštuju se sva prava zaposlenih utvrđena Zakonom o radu, Opštim kolektivnim ugovorom i Kolektivnim ugovorom kod poslodavca čime se podstiče aktivna saradnja između Društva I zaposlenih u stvaranju nove vrijednosti, boljeg standard, novih radnih mjesta I finansijske održivosti.
- Obezbijeđeno je da se pravovremeno I tačno objavljuju sve materijalne činjenice vezane za Društvo, uključujući finansijsku situaciju, rezultate, vlasništvo I upravljanje Društvom.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

- Utvrđeni su mehanizmi strateškog vođenja kompanije, efikasnog nadgledanja menadžmenta od strane Odbora direktora Društva I odgovornosti Odbora prema Društvu i akcionarima.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA AD OŽVS 2020

IZJAVA ODGOVORNOG LICA

- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima i daje istinit i pravilan prikaz sredstava, obaveza, finansijskog stanja i gubitka emitenta
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivan i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, kao i status emitenta sa opisom rizika i problema u poslovanju.
- Podaci iz izvještaja u skladu sa članom 15b Zakona o preuzimanju akcionarskih društava su potpuni i tačni.

VD IZVRŠNOG DIREKTORA
Milorad Lukić

