

**AD CENTROJADRAN
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA**

**AD CENTROJADRAN BAR
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA 2020. GODINU**

AD CENTROJADRAN

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE	3
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA	4
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	17
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	19
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	27
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA	27
7. POSLOVNE JEDINICE	28
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	28
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM, INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOST	30
10. CILJEVI POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA.....	31

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

Akcionarsko Društvo “Centrojadrans” Bar registrovano je kod Centralnog registra Privrednog Suda u Podgorici 12.08.2002.g u skladu sa Zakonom o privrednim društvima

pod registracionim brojem 4-0002443/020

PIB..... 02185261

PDV..... 80/31-00049-2

Pretežna djelatnost 4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Oblik svojineprivatno

Porijeklo kapitaladomaći

Imovina ovog Društva sastoji se od dva skladišta:

- klasičnog u Slobodnoj zoni Luke Bar veličine 3.750 m²

- regalnog magacina veličine 5.964m² u ulici JNA-4.

Klasično skladište je od tvrde građe, opremljeno sa dva teretna lifta i potrebnom mehanizacijom za utovar i istovar.

Regalno skladište je projektovano za asortiman roba 6.000-8.000 artikala u dvije zone sa regalima.

Društvo je izvještajnom periodu obavlja svoju djelatnost preko organizacionih jedinica -sektora.

Organizaciona jedinica u organizacionom smislu predstavlja zaokruženu cjelinu u pogledu vršenja određenih poslova i zadataka

U okviru Društva utvđena je sljedeća organizacija rada:

I Zajedničke službe

II Distributivni centar

Koordinaciju u izvršavanju utvrđenih poslova i zadataka između organizacionih jedinica vrši Izvršni direktor Društva.

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Svako od organizacionih jedinica odgovara za blagovremeno, stručno i kvalitetno izvršavanje poslova koji su mu povjereni.

Osnovna djelatnost Društva je trgovina na veliko, trgovina na malo i usluge u oblasti prometa roba.

Tokom 2020.g. Društvo je uvećalo svoju imovinu kupovinom zemljišta za iznos 32.674,69 dok se umanjeno odnosi na prodaju vozila za iznos 121.033,75

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata

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

Finansijski položaj akcionarskog društva, posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se kao:

- Dobar,
- Prihvatljiv i
- Loš

Dobar je finansijski položaj preduzeća ako finansijska ravnoteža obezbjeđuje sigurnost u održavanju likvidnosti, ako je zaduženost takva da obezbjeđuje punu nezavisnost preduzeća i dobru sigurnost njegovih povjerilaca, ako je

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

solventno, ako preduzeće pri stabilnoj novčanoj jedinici iz finansijskog rezultata značajnije uvećava sopstveni kapital, a u uslovima inflacije iz efekta revalorizacije i finansijskog rezultata uvećava realnu vrijednost sopstvenog kapitala i ako preduzeće iz sopstvenih sredstava finansira prostu i dio proširene reprodukcije.

Prihvatljiv je finansijski položaj preduzeća ako finansijska ravnoteža omogućava održavanje likvidnosti (bez sigurnosti), ako je zaduženost takva da preduzeće u obezbjeđuje relativnu nezavisnost i relativnu sigurnost njegovih povjerilaca, ako je solventno, ako u uslovima stabilne novčane jedinice umjereno uvećava sopstveni kapital, a u uslovima inflacije iz efekta revalorizacije i finansijskog rezultata održava realnu vrednost sopstvenog kapitala i ako preduzeće iz sopstvenih sredstava finansira prostu reprodukciju.

Loš je finansijski položaj preduzeća ako finansijska ravnoteža ne omogućava održavanje likvidnosti, ako zaduženost ne obezbjeđuje nezavisnost preduzeća i sigurnost njegovih povjerilaca, ako je solventnost kritična, ako pri stabilnoj novčanoj jedinici ne uvećava iz finansijskog rezultata sopstveni kapital, a u uslovima inflacije iz efekta revalorizacije i finansijskog rezultata ne održava realnu vrednost sopstvenog kapitala i ako preduzeće iz sopstvenih sredstava ne može finansirati prostu reprodukciju.

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI - BILANS STANJA					
POZICIJA	Redni Broj	2017	2018	2019	2020
A K T I V A					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	7,531,771 €	9077823€	9060695€	8850248€
I. GOODWILL	003				
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	258 €	258 €	258 €	858 €
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	7,531,513 €	9077565 €	9060437 €	8849390 €

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	7,531,513 €	9077565€	9060437 €	8847390 €
2. Investicione nekretnine	007				
3. Biološka sredstva	008				
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009	0 €	0 €	0 €	0 €
1. Učešća u kapitalu	010				
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011				
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012				
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013				
D. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014				
E. OBRTNA SREDSTVA	015	2,139,925 €	1972819 €	1966723 €	2440396 €
I. ZALIHE	016	426,634 €	400060 €	400040 €	586025 €
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	1,713,291 €	1572759 €	1566683 €	1854371 €
1. Potraživanja	018	622,867 €	594170 €	566501 €	633110 €
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019				
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	435,029 €	681052 €	711000 €	711013€
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	655,395 €	297537€	289182€	510248€
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022				
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	9,671,696 €	11050642€	11027418 €	11290644 €
PASIVA					
A. KAPITAL (102 do 109)	101	9,108,710 €	10173535 €	10441479 €	10708556 €
I. OSNOVNI KAPITAL	102	4,806,975 €	4,806,975 €	4,806,975 €	4,806,975 €
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
III. REZERVE	104				
IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI	105	3,290,822 €	3979337€	3979337€	3979337€
V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI	106				
VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107	1,010,913 €	1387223 €	1655167 €	1922244 €
VII. GUBITAK	108				
VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDIJELI	109				

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)</i>	<i>110</i>	<i>296,433 €</i>	<i>295854 €</i>	<i>295275 €</i>	<i>293943 €</i>
<i>I. DUGOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>111</i>	<i>296,433 €</i>	<i>295854 €</i>	<i>295275 €</i>	<i>293943 €</i>
<i>II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)</i>	<i>112</i>	<i>0 €</i>	<i>0 €</i>	<i>0 €</i>	<i>0 €</i>
<i>1. Dugoročni krediti</i>	<i>113</i>				
<i>2. Ostale dugoročne obaveze</i>	<i>114</i>				
<i>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</i>	<i>115</i>	<i>126,172 €</i>	<i>139437 €</i>	<i>203280 €</i>	<i>214856 €</i>
<i>D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)</i>	<i>116</i>	<i>140,381 €</i>	<i>441816 €</i>	<i>87384 €</i>	<i>73289 €</i>
<i>I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)</i>	<i>117</i>	<i>140,381 €</i>	<i>441816 €</i>	<i>87384 €</i>	<i>73289 €</i>
<i>1. Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>118</i>				
<i>2. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji</i>	<i>119</i>				
<i>3. Obaveze iz poslovanja</i>	<i>120</i>	<i>85,789 €</i>	<i>379044 €</i>	<i>25276 €</i>	<i>30433 €</i>
<i>4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR</i>	<i>121</i>	<i>19,022 €</i>	<i>18770 €</i>	<i>20499 €</i>	<i>42856 €</i>
<i>5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda</i>	<i>122</i>	<i>12,659 €</i>	<i>18294 €</i>	<i>22410 €</i>	<i>7682 €</i>
<i>6. Obaveze po osnovu poreza na dobit</i>	<i>123</i>	<i>22,911 €</i>	<i>25708 €</i>	<i>19199 €</i>	<i>15660 €</i>
<i>II. KRATKOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>124</i>				
<i>E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)</i>	<i>125</i>	<i>9,671,696 €</i>	<i>11050642 €</i>	<i>11027418 €</i>	<i>11290644 €</i>

STALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina	858
MATERIJALNA IMOVINA	
Zemljiste	4,382,295
Gradjevinski objekti	4,322,504
Oprema	53,382
Vozila	91,209
UKUPNO:	8,850,248

AD CENTROJADRAN

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU - BILANS USPIJEHA						
Redni broj	Pozicija	Redni Broj	2017	2018	2019	2020
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	2,327,809 €	2,390281€	2526344€	1522426€
1	Prihodi od prodaje	202	1,799,189 €	1879688 €	1931794 €	933343 €
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	528,620 €	510593 €	594550 €	589083€
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1,942,735 €	1990046 €	2183398 €	1242855€
1	Nabavna vrijednost prodane robe	208	1,434,255 €	1490007 €	1564084 €	755716 €
2	Troškovi materijala	209	45,343 €	51784 €	89672 €	€
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	229,281 €	231779 €	249628 €	235221€
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	119,221 €	115258€	137734€	248426€
5	Ostali poslovni rashodi	212	114,635 €	101218 €	142290 €	3492 €
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	385,074 €	400235 €	342946 €	279571 €
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	1,782 €	7997 €	10980 €	35489 €
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	14,825 €	10144 €	7862 €	20747 €
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	-1,018 €	-2147 €	3118 €	14742 €
I	OSTALI PRIHODI	217	4,356 €	38607 €	10177 €	€
II	OSTALI RASHODI	218	7,245 €	21414 €	5244 €	€
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	-2,889 €	17193 €	4933 €	€
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	372,370 €	415281 €	350997 €	294313 €
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221				
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	372,370 €	415281 €	350997 €	294313 €
G	DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223	0 €	0 €	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				

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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	-3,614 €	389726 €	83052 €	27236 €
1	Tekući porez na dobit	230	22,236 €	25707 €	19209 €	15660 €
2	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231	18,622 €	13265 €	63843 €	11576 €
I	NETO REZULTAT (222+223-229)	232	375,984 €	376309 €	267945 €	267077 €
J	ZARADA PO AKCIJI					
1	Osnovna zarada po akciji	233		1.4810 €	1.0545 €	1.0511 €
2	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234				

Racio pokazatelji

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.

Pokazatelji likvidnosti

Koeficijent trenutne likvidnosti	2017	2018	2019	2020
Novac i novčani ekvivalenti	655395	297537	289182	510248
Kratkoročne obaveze	140381	441816	87384	73289
Novac i novčani ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	4.67	0.67	3,31	6,96

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Tekuća likvidnost</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	2139925	1972819	1966723	2440396
<i>Kratkoročne obaveze</i>	140381	441816	87384	73289
<i>Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze</i>	15.24	4.465	22,51	33,30

<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	1713291	1572759	1566683	1854371
<i>Kratkoročne obaveze</i>	140381	441816	87384	732894
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze</i>	12.20	3.55	17,93	25,3

<i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Stalna imovina</i>	7531771	9077823	9060695	8850248
<i>Kapital</i>	9108710	10173535	10441479	10708556
<i>Dugoročne obaveze</i>	0	295854	295275	293943
<i>Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)</i>	0.83	0.87	0.84	0.80

Pokazatelji zaduženosti

<i>Koeficijent zaduženosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	3290822	877107	585940	582088

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ukupna imovina</i>	9671696	9077823	9060695	8850248
<i>Ukupne obaveze / Ukupna imovina</i>	0.34	0.09	0.07	0.07

<i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	140381	877107	585940	582088
<i>Ukupan kapital</i>	9108710	10173535	10441479	10708556
<i>Ukupne obaveze / Ukupan kapital</i>	0.02	0.09	0.06	0.05

<i>Faktor zaduženosti</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupne obaveze</i>	140381	877107	585940	582088
<i>Neraspoređena dobit + Amortizacija</i>	1130134	1502481	1792891	2054399
<i>Ukupne obaveze / (Neraspoređena dobit + Amortizacija)</i>	0.12	0.53	0.33	0.28

Pokazatelji ekonomičnosti

<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Ukupni prihodi</i>	2334720	2436885	2547501	1557915
<i>Ukupni rashodi</i>	1973734	2021604	2196504	1263603
<i>Ukupni prihodi / Ukupni rashodi</i>	1.18	1.2	1.16	1.25

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	2017	2018	2019	2019
<i>Poslovni prihodi</i>	2327809	2390281	2526344	1522426
<i>Poslovni rashodi</i>	1942735	1990046	2183398	1242855
<i>Poslovni prihodi / Poslovni rashodi</i>	1.20	1.2	1.16	1.22

Pokazatelji profitabilnosti

<i>EBIT</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	360986	415281	350997	294313
<i>Rashodi kamata</i>	14825	4654	5303	4679
<i>Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata</i>	375,811.00	419935	356300	298992

<i>EBITDA</i>	2017	2018	2019	2020
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	360986	415281	350997	294313
<i>Rashodi kamata</i>	14825	4654	5303	4679
<i>Amortizacija</i>	119221	115258	137734	132155
<i>Rezultat prije op + Kamate + Amortizacija</i>	495,032.00	535193	494034	431147

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

PRIHODI

Prihodi od prodaje roba i usluga iznose: 1.931.794 € i čine ih:

O p i s	2020	2019	Index
-prihodi od prodaje roba	771,324	1,758,870	44
a)prihodi od prodaje roba u VP	723,561	1,674,494	43
b)prihodi od prodaje roba u diskontu	47,763	84,376	57
-prihodi od usluga	162,018	172,924	94
b)prihodi od usluga u skladištu	159,583	169,719	94
c)prihodi od prevoza	2,435	3,205	76
svega od prodaje	933,342	1,931,794	48

ostvarena razlika u cijeni	veleprodaja	maloprodaja	svega
realizacija	723,561	47,763	771,324
nabavna vrednost prodate robe	642,147	41,175	683,322
ostvarena razlika u cijeni 1-2	81,414	6,588	88,002
stopa ostvarene razlike u cijeni 3/2x100	12.68%	16.00%	12.88%

Prihodi od zakupa	2020	2019	Index
prihodi od zakupa	504,415	506,825	100
Svega:	504,415	506,825	100

Ostali poslovni dobici iznose

O p i s	2020	2019	Index
Prihodi od refundacije bolovanja	6,596	7,783	85
Prihodi od subvencija-Covid19	11,707		
Svega:	20,323	7,783	261
Finansijski prihodi			

O p i s	2020	2019	Index
Prihodi od kamata	8,763	10,947	80
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	196	33	594

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Svega:	8,959	10,980	82
ostali prihodi			
O p i s	2020	2019	Index
Viškovi robe	0	6	0
Prihodi po osn. smanjenja ob.	1,153	1,570	73
Prihodi iz ranijih godina	27,211	8,590	317
Prihodi od naknada za nastalu stetu	231	1,336	17
naknadno primljeni rabati	139	1,552	9
ostali prihodi (prefakturisana elektr. energ.,voda)	50,256	44,647	
Prihodi od napl tr. Sudskih sporova	12,642		
Svega:	91,632	57,701	159

RASHODI

Nab. vrijed. robe, trošk. mater. i energ. nafte i naftinih derivata

O p i s	2020	2019	Index
Nabavna vrijednost robe	683,322	1,654,084	41
Utrošen kancelarijski materijal	1,155	1,768	65
Troškovi odjeće i obuće radnika pri radu	8	10	
Utrošen materijal	834	274	304
trošk. Sitnog inv. I rez. Djelova	1,254	1,927	
Utrošeni naftni derivati	9,880	15,267	65
Utrošena električna energija	59,264	70,226	84
Svega:	755,717	1,743,556	43
Amortizacija			
O p i s	2020	2019	Index
Amortizacija nematerijalne imov.	38	0	#DIV/0!
Amortizacija: mat imovine	132,116	137,733	96
Svega:	132,154	137,733	96

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Troškovi zaposlenih			
O p i s	2020	2019	Index
Troškovi neto zarada	125,319	124,748	100
Porezi na zarade	16,701	16,870	99
Doprinosi na zarade na teret zaposlenog	44,537	44,725	100
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	20,856	22,733	92
Troškovi otpremnine tehn. višak			
tr po ugovoru o djelu-neto	20,588	20,868	99
tr po ugovoru o djelu- porez	1,384	1,403	99
Troškovi dnevnica na sl. putu	1,075	3,279	33
Troškovi prevoza i smjestaja na sl. putu	4,760	14,994	32
Svega:	235,220	249,620	94
Ostali poslovni rashodi			
O p i s	2020	2019	Index
Troškovi transportnih usluga	99	1,766	6
Troškovi PTT	4,632	5,217	89
Troškovi tekućeg održ. Osn. sredstava	23,751	29,867	80
Troškovi oglasa, reklame	120	1,376	9
Troškovi sporova	0	92	
Troškovi revizije god. Računa	3,000	3,000	100
Zdravstvene usluge	313	256	122
Troškovi za održavanje čistoće, voda smeće	13,708	14,290	96
Troškovi deratizacije	390	390	100
Agencijske i advokatske usluge	5,409	3,171	171
Troškovi reprezentacije	10,245	16,581	62
Troškovi premije osiguranja	8,959	11,263	80
Troškovi kolektivnog osiguranja	963	810	119
Troškovi platnog prometa	4,679	7,811	60
Troškovi registracije vozila	2,838	2,404	118
Službeni list i stručna literatura	446	446	100
Troškovi poreza na imovinu	29,058	26,631	109

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

troškovi sponzorstva pomoć	15,622	6,312	247
Troškovi taksi	470	1,256	37
troškovi poreza na promet nep.	0	3,128	
Članarine poslovnim udruženjima	150	450	33
Svega:	124,852	136,517	91
finansijski rashodi			
O p i s	2020	2019	Index
Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	6,282	5,303	
Neto finansijski trošak:	6,282	5,303	118
ostali rashodi iznose			
O p i s	2020	2019	Index
Rashodi po osnovu otpisa opreme	10	125	8
Rashodi po osnovu prodaje opreme			
Manjkovi robe	107	35	

2.2. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

Redovna godisnja Skupština akcionara, održana je 29.06.2020. g.

Na Skupštini akcionara donijeta je Odluka o usvajanju finansijskih i menadžerskog izvještaja i Izvještaj revizora.

Donijeta je Odluka o usvajanju izmjena i dopuna Statuta, razriješeni su dužnosti dotadašnji članovi Odbora direktora: predsjednik Goran Pajković, članovi: Snežana Pajković i Saša Kovačević, pa izabran novi u istom sastavu.

Za revizora je izabrana revizorska kuća Reviko iz Podgorice.

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Preduzeće AD Centrojadrans vodi svoju politiku ekološki svjesno i angažovano, u skladu sa Zakonom o životnoj sredini ("Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016) i Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 080/05 od 28.12.2005, Službeni list Crne Gore", br. 040/10 od 22.07.2010, 073/10 od 10.12.2010, 040/11 od 08.08.2011, 027/13 od 11.06.2013, 052/16 od 09.08.2016).

U skladu sa članom 9 Zakona o životnoj sredini, obavljamo sledeće aktivnosti na obezbijedenju zaštite životne sredine:

- Održivo korišćenje prirodnih resursa, dobara i energije;
- Uvođenje energetski efikasnijih tehnologija i korišćenje obnovljivih prirodnih resursa;
- Upotreba proizvoda, procesa, tehnologija koji manje ugrožavaju životnu sredinu;
- Preduzimanje mjera prevencije i otklanjanja posljedica ugrožavanja i štete po životnu sredinu;
- Kontrola aktivnosti i rada postrojenja koja mogu predstavljati rizik ili prouzrokovati opasnost po životnu sredinu i zdravlje ljudi;
- Druge mjere u skladu sa zakonom.

U skladu sa Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu, ukoliko smatramo da određeni projekat ili poslovna aktivnost može ili će imati uticaj na životnu sredinu, tražićemo saglasnosti nadležnog organa na elaborat o procjeni uticaja ili odluke da nije potrebna procjena uticaja na životnu sredinu.

Kao nosilac projekta podnijeli bi zahtjev za odlučivanje o potrebi procjene uticaja nadležnom organu.

Uz zahtjev, kao nosilac projekta podnijeli bi:

- 1) Opis lokacije;

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- 2) Opis projekta;
- 3) Opis mogućih značajnih uticaja projekta na životnu sredinu;
- 4) Popunjen upitnik o uticaju projekta na životnu sredinu.

Elaborat o procjeni uticaja na životnu sredinu bi sadržao, u skladu sa članom 15 Zakona o procjeni uticaja na životnu sredinu, sledeće elemente:

- 1) Opšte informacije;
- 2) Opis lokacije;
- 3) Opis projekta;
- 4) Opis razmatranih alternativa;
- 5) Opis segmenata životne sredine;
- 6) Opis mogućih značajnih uticaja projekta na životnu sredinu;
- 7) Opis mjera predviđenih u cilju sprječavanja, smanjenja ili otklanjanja značajnog štetnog uticaja na životnu sredinu;
- 8) Rezime informacija iz tačaka. 2 - 7;
- 9) Podatke o mogućim teškoćama u prikupljanju podataka i dokumentacije;
- 10) Popunjen upitnik za određivanje obima i sadržaja elaborata.

Kao društveno odgovorno preduzeće, sve aktivnosti planiramo i sprovodimo na način da:

- Prouzrokuju najmanju moguću promjenu u životnoj sredini, odnosno da predstavljaju najmanji mogući rizik po životnu sredinu i zdravlje ljudi,
- Smanjimo opterećenje prostora i potrošnje sirovina i energije u distribuciji i upotrebi,

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Kada nije sigurno kakve posljedice može prouzrokovati eventualni zahvat, sprovodimo sve raspoložive procedure za ocjenu očekivanih uticaja i odgovarajuće mjere, kako bi se izbjegle negativne posljedice po zdravlje ljudi i životnu sredinu.

3.2. Društvena - korporativna odgovornost

- Podrška projektima koji se bave zaštitom životne sredine
- Podrški kulturi i sportu (sponzorstva),
- Doprinosi zdravstvu (donacije zdravstvenom sistemu),
- Mladi talenti i obrazovanje (stipendije),

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Preduzeće AD Centrojadrans osnovano je i posluje u skladu sa **Going Concern** principom, odnosno Principom kontinuiranog poslovanja.

Vezano za planirani budući razvoj, urađene su projekcije finansijskih pokazatelja za period od 1 fiskalne godine. Uzeti su u obzir trendovi poslovanja u prethodnim godinama, i poslovna politika menadžmenta, vezana za budući rast i razvoj preduzeća. S obzirom na trenutnu krizu izazvanu pandemijom korona-virusa I veoma nepovoljne uslove za obavljanje trgovinske djelatnosti, dajemo opreznu projekciju za 2021.g..

AD CENTROJADRAN

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA ZA 2021.g.

ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od _____ do _____ godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201		1400014	933343
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202			
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204		590000	589083
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		590000	587000
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206			2083
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		1420000	1004142
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		1150000	755716
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		270000	248426
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		251000	235221
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		160000	151744
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		91000	83477
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		20000	18085
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		41000	38041
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		30000	27351

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217		0	0
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57, 591 i 592	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		5000	3492
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		314014	279571
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222		0	0
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			
	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226			8994
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		10000	8994
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230		0	0
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		0	26495
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235			26495
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236			
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		9000	20747
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239			
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		9000	20747
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		1000	14742
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		315014	294313
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		315014	294313
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245			27236

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

721	1. Tekući porez na dobit	246			15660
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247			11576
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248			267077
	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249		0	0
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250			
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252			
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258			
	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/	259		0	0

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

	(249-258)				
	IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248-259)	260			267077
	X. ZARADA PO AKCIJI	261			1.0511
	1. Osnovna zarada po akciji	262			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263			
	XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	264			
	XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU	265			

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Analiza boniteta - Z-score

Postoje brojni modeli koji se u savremenim uslovima poslovanja koriste za ocjenu kreditnog boniteta i predviđanje vjerovatnoće stečaja preduzeća. Jedan od tih modela jeste i 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.

Postoje 3 raspona vrijednosti koje preduzeće svrstavaju u:

- uspješno Z-score
- rizično
- pred bankrotom Z-score

Z-SCORE					
Redni broj	Pozicija	2020	2019	2018	2017
1	Ukupna sredstva	11290644	11027418	11050642	9,671,696.00
2	Tekuća imovina	2440396	1966723	1972819	2,139,925.00
3	Stalna imovina	8850248	9060695	9077823	7,531,771.00
4	Obrtni kapital (2-3)	-6409852	-7093972	-7105004	-5,391,846.00
5	X1 (4/1)	-0.57	-0.64	-0.64	-0.56
6	Zadržani (neraspoređeni) dobitak	1922244	1655167	1387223	1,010,913.00
7	X2 (6/1)	0.17	0.15	0.13	0.10
8	Zarada prije odbitka kamata i poreza na dobitak	294313	350997	415281	385,074.00
9	X3 (8/1)	0.026	0.032	0.038	0.04

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

10	Kapital	10708556	10441479	10173535	9,108,710.00
11	Obaveze	582088	585940	877107	
12	X4 (10/11)	18,40	17,82	11.60	
13	Prihodi od prodaje	933334	1931794	1879688	1,799,189.00
14	X5 (13/1)	0.08	0.18	0.17	0.19

Z-SCORE	12,34	12,64	7.798	
----------------	--------------	--------------	--------------	--

2020
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

2019
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

2018
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

2017
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

5.1. Istraživanje i razvoj

- Uvođenje i efikasno korišćenje novih tehnologija
- Modernizacija opreme
- Automatizacija poslovanja

5.2. Ulaganje u obrazovanje zaposlenih

- Profesionalni razvoj zaposlenih:
- Inicijalna profesionalna edukacija,
- Kontinuirana profesionalna edukacija,
- Saradnje sa obrazovnim institucijama,
- Stručno osposobljavanje,

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Preduzeće AD Centrojadrans tokom 2020.godine nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

7. POSLOVNE JEDINICE

Osnovni podaci o postojanju poslovnih jedinica

- Preduće AD Centrojadrans posluje na adresi JNA4,

Imovina Društva sastoji se od dva skladišta:

- klasičnog u Slobodnoj zoni Luke Bar veličine 3.750 m²
- regalnog magacina veličine 5.964m² u ulici JNA-4.

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

Deset najvećih akcionara:

Akcijama se trguje na slobodnom tržištu na MONTENEGRO BERZI

Sopstvene akcije/udjeli - **nema**

Deset najvećih akcionara/članova

	Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta / poslovna adresa (mjesto ulica i broj)	Podaci o akcijama/udjelima	
			Broj akcija/udjela	Procentualno učešće
1.	DOO "YU Lovćen" Sutomore	Sutomore, Pobrđe bb	154655	60.8643
2.	DOO "Fadis" BAR	Bar, Rena bb	77011	30.3076
3.	Duraković Safete	Tomba bb Bar	2940	1.157
4.	Radinić Branko	Zagreb, Brezovička cesta br. 12	2087	0.8213

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

5.	Alabina Zaganjor	Bar, 85000 Bar	888	0.3497
6.	Orlandić Radivoje	Bar, J. Stojanovića 12	785	0.3089
7.	Vučković Vojislavka	Bar, Tuđimile	514	0.2023
8.	Đurišić Jovan	Bar Polje bb	436	0.1716
9.	Jovović Mileta	Sutomore Mirošica II	401	0.1578
10.	Popovic Olivera	24. Nov 12, 85000 Bar	371	0.146

Ukupan iznos kapitala

4,806,975

AD Centrojadrans ima 2 garancije kod Hipotekarne banke:

GARANCIJE	DATUM UGOVORA	iznos	vrsta kolaterala
BANKA	od-do		
carinska garancija HIPOTEKARNA BANKA Podgorica 22.10.2020.-22.10.2021		31,000	Oročeni novčani depozit
garancija za plaćanje robe "Coca Cola" HIPOTEKARNA BANKA Podgorica 20.03.2020- 31.03.2021.		30,000	Oročeni novčani depozit

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM, INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

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 posljedica rizika.

- 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.
- Da bi se rizici prepoznali i da bi se pripremilo iznalaženje odluka, potrebne su odgovarajuće strukture i metode identifikovanja rizika.
- Ciljevi i metode upravljanja rizicima - obezbjeđenje dodatnih garancija za dostizanje strateških i operativnih ciljeva putem blagovremenog identifikovanja i sprečavanja rizika, definisanja efektivnih mera obezbeđenja maksimalne efikasnosti za upravljanje rizicima

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.

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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

U nastavku dajemo **Registar rizika** za naše pravno lice:

- Nemogućnost predviđanja negativnih trendova na tržištu
- Nemogućnost dostizanja ciljeva i ispunjavanja usvojenog biznis plana
- Prekidi u poslovanju ili nemogućnost ispunjenja svojih obaveza u zadatim rokovima uzrokovanim loše organizovanim procesom nabavke
- Pokušaj kompjuterskog napada na mrežu organizacije, nedozvoljen pristup podataka i sistema organizacije
- IT sistemi inficirani virusima (worm, Trojan) dovode do kompromitovanja sistema i podataka
- Neadekvatne ili nedozvoljene promjene u funkcionalnosti sistema i konfiguraciji podataka dovode nesvjesno ili namjerno do grešaka, operativnih problema, gubitka integriteta podataka i prekida u poslovanju
- Nemogućnost ponovnog uspostavljanja IT sistema u zadatom roku
- Neadekvatne kontrole poslovnih procesa u softverskim aplikacijama koje dovode do gubitka integriteta podataka i mogućnosti pronevjera