

**AD CENTROJADRAN
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA**

**AD CENTROJADRAN BAR
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA 2021. 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	20
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 2021.g. Društvo je uvećalo svoju imovinu kupovinom zemljišta za iznos 9.270,00 dok se umanjenje odnosi na prodaju vozila za iznos 722,50

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 preduzeću obezbeđuje 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	2018	2019	2020	2021
A K T I V A					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	9077823€	9060695€	8850248€	8737184€
I. GOODWILL	003				
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	258 €	258 €	858 €	1470 €
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	9077565 €	9060437 €	8849390€	8735714€

AD CENTROJADRAN

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	9077565€	9060437 €	8847390€	8735714€
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	1972819 €	1966723 €	2440396 €	2772686€
I. ZALIHE	016	400060€	400040€	586025€	345447€
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	1572759 €	1566683 €	1854371 €	2427239€
1. Potraživanja	018	594170€	566501€	633110€	615390€
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019				
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	681052€	711000€	711013€	1211000€
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	297537€	289182€	510248€	600849€
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022				
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	11050642€	11027418 €	11290644€	11509870€
PASIVA					
A. KAPITAL (102 do 109)	101	10173535 €	10441479 €	10708556 €	10927776 €
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	3979337€	3979337€	3979337€	3979337€
V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI	106				
VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107	1387223 €	1655167€	1922244€	2141454€
VII. GUBITAK	108				
VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDIJELI	109				

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110	295854 €	295275 €	293943 €	293277 €
<i>I. DUGOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>111</i>	<i>295854€</i>	<i>295275 €</i>	<i>293943€</i>	<i>293277€</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>				
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115	139437€	203280 €	214856€	225111€
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	441816 €	87384 €	73289 €	63706 €
<i>I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)</i>	<i>117</i>	<i>441816 €</i>	<i>87384 €</i>	<i>73289 €</i>	<i>63706€</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>379044€</i>	<i>25276€</i>	<i>30433€</i>	<i>25808€</i>
<i>4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR</i>	<i>121</i>	<i>18770€</i>	<i>20499€</i>	<i>42856€</i>	<i>19004€</i>
<i>5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda</i>	<i>122</i>	<i>18294€</i>	<i>22410€</i>	<i>7682€</i>	<i>8881€</i>
<i>6. Obaveze po osnovu poreza na dobit</i>	<i>123</i>	<i>25708€</i>	<i>19199€</i>	<i>15660€</i>	<i>10013€</i>
<i>II. KRATKOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>124</i>				
E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	11050642 €	11027418 €	11290644 €	11509870 €

STALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina	1470
MATERIJALNA IMOVINA	
Zemljiste	4,391,565
Gradjevinski objekti	4,232,346
Oprema	49,577
Vozila	62,226
UKUPNO:	8,737,184

AD CENTROJADRAN

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU - BILANS USPIJEHA						
Redni broj	Pozicija	Redni Broj	2018	2019	2020	2021
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	2,390281€	2526344€	1522426€	1723736€
1	Prihodi od prodaje	202	1879688€	1931794 €	933343€	1258521€
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	510593€	594550€	589083€	465215€
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1990046 €	2183398 €	1242855€	1242855€
1	Nabavna vrijednost prodane robe	208	1490007€	1564084€	755716€	1041857€
2	Troškovi materijala	209	51784€	89672€	€	€
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	231779€	249628€	235221€	223995€
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	115258€	137734€	248426€	124543€
5	Ostali poslovni rashodi	212	101218€	142290€	3492€	103268€
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	400235 €	342946 €	279571 €	230073€
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	7997€	10980€	35489 €	9686 €
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	10144€	7862€	20747 €	241€
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	-2147 €	3118 €	14742 €	9415 €
I	OSTALI PRIHODI	217	38607 €	10177 €	€	€
II	OSTALI RASHODI	218	21414 €	5244 €	€	€
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	17193 €	4933 €	€	€
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	415281 €	350997 €	294313 €	239488€
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221				
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	415281 €	350997 €	294313 €	239488€
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	389726 €	83052 €	27236 €	20268 €
1	Tekući porez na dobit	230	25707€	19209€	15660€	10012€
2	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231	13265€	63843€	11576€	10256€
I	NETO REZULTAT (222+223-229)	232	376309 €	267945 €	267077 €	219220 €
J	ZARADA PO AKCIJI					
1	Osnovna zarada po akciji	233	1.4810€	1.0545€	1.0511€	0,8627€
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	2018	2019	2020	2021
Novac i novčani ekvivalenti	297537	289182	510248	600849
Kratkoročne obaveze	441816	87384	73289	63706
Novac i novčani ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	0.67	3,31	6,96	9,43

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Tekuća likvidnost</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	1972819	1966723	2440396	2772686
<i>Kratkoročne obaveze</i>	441816	87384	73289	63706
<i>Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze</i>	4.465	22,51	33,30	43,52

<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	1572759	1566683	1854371	2427239
<i>Kratkoročne obaveze</i>	441816	87384	732894	63706
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze</i>	3.55	17,93	25,3	38,10

<i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Stalna imovina</i>	9077823	9060695	8850248	8737184
<i>Kapital</i>	10173535	10441479	10708556	10927776
<i>Dugoročne obaveze</i>	295854	295275	293943	293277
<i>Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)</i>	0.87	0.84	0.80	0,78

Pokazatelji zaduženosti

<i>Koeficijent zaduženosti</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Ukupne obaveze</i>	877107	585940	582088	582094

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ukupna imovina</i>	9077823	9060695	8850248	8737184
<i>Ukupne obaveze / Ukupna imovina</i>	0.09	0.07	0.07	0.07

<i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Ukupne obaveze</i>	877107	585940	582088	582094
<i>Ukupan kapital</i>	10173535	10441479	10708556	10927776
<i>Ukupne obaveze / Ukupan kapital</i>	0.09	0.06	0.05	0.05

<i>Faktor zaduženosti</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Ukupne obaveze</i>	877107	585940	582088	582094
<i>Neraspoređena dobit + Amortizacija</i>	1502481	1792891	2054399	2266007
<i>Ukupne obaveze / (Neraspoređena dobit + Amortizacija)</i>	0.53	0.33	0.28	0.26

Pokazatelji ekonomičnosti

<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Ukupni prihodi</i>	2436885	2547501	1557915	1733422
<i>Ukupni rashodi</i>	2021604	2196504	1263603	1493934
<i>Ukupni prihodi / Ukupni rashodi</i>	1.2	1.16	1.25	1.16

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Poslovni prihodi</i>	2390281	2526344	1522426	1723736
<i>Poslovni rashodi</i>	1990046	2183398	1242855	1242855
<i>Poslovni prihodi / Poslovni rashodi</i>	1.2	1.16	1.22	1.15

Pokazatelji profitabilnosti

<i>EBIT</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	415281	350997	294313	239488
<i>Rashodi kamata</i>	4654	5303	4679	3609
<i>Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata</i>	419935	356300	298992	243097

<i>EBITDA</i>	2018	2019	2020	2021
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	415281	350997	294313	239488
<i>Rashodi kamata</i>	4654	5303	4679	43609
<i>Amortizacija</i>	115258	137734	132155	124543
<i>Rezultat prije op + Kamate + Amortizacija</i>	535193	494034	431147	367640

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

PRIHODI

Prihodi od prodaje roba i usluga iznose: 1.209.921 € i čine ih:

O p i s	2021	2020	Index
-prihodi od prodaje roba	1,097,279	771,324	142
a)prihodi od prodaje roba u VP	1,056,775	723,561	146
b)prihodi od prodaje roba u diskontu	40,504	47,763	85
-prihodi od usluga	112,642	162,018	70
b)prihodi od usluga u skladištu	100,847	159,583	63
c)prihodi od prevoza	11,795	2,435	484
svega od prodaje	1,209,921	933,342	130

ostvarena razlika u cijeni	veleprodaja	maloprodaja	svega
realizacija	1,051,075	46,204	1,097,279
nabavna vrednost prodate robe	926,789	39,266	966,055
ostvarena razlika u cijeni 1-2	124,286	6,938	131,224
stopa ostvarene razlike u cijeni 3/2x100	13.41%	17.67%	13.58%

Prihodi od zakupa	2021	2020	Index
prihodi od zakupa	457,955	504,415	91
Svega:	457,955	504,415	91

Ostali poslovni dobici iznose

O p i s	2021	2020	Index
Prihodi od refundacije bolovanja	10,216	6,596	155
Prihodi od subvencija-Covid19	2,184	11,707	19
Svega:	12,400	20,323	61

Finansijski prihodi

O p i s	2021	2020	Index
---------	------	------	-------

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Prihodi od kamata	9,573	8,763	109
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	114	196	58
Svega:	9,687	8,959	108
ostali prihodi			
O p i s	2021	2020	Index
Prihodi po osn. smanjenja ob.	940	1,153	82
Prihodi iz ranijih godina	27,211	27,211	100
Prihodi od naknada za nastalu stetu	231	231	100
naknadno primljeni rabati	12,154	139	8,744
ostali prihodi (prefakturisana elektr. energ.,voda)	30,089	50,256	
Prih od napl sud. sporova	0	12,642	
Svega:	70,625		

RASHODI

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

O p i s	2021	2020	Index
Nabavna vrijednost robe	966,055	683,322	141
Utrošen kancelarijski materijal	1,287	1,155	111
Troškovi odjeće i obuće radnika pri radu	6	8	
Utrošen materijal	876	834	105
trošk. Sitnog inv. I rez. Djelova	1,072	1,254	
Utrošeni naftni derivati	13,609	9,880	138
Utrošena električna energija	58,953	59,264	99
Svega:	1,041,858	755,717	138
Amortizacija			
O p i s	2021	2020	Index
Amortizacija nematerijalne imov.	274	38	721
Amortizacija: mat imovine	124,269	132,116	94
Svega:	124,543	132,154	94

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Troškovi zaposlenih			
O p i s	2021	2020	Index
Troškovi neto zarada	119,329	125,319	95
Porezi na zarade	16,030	16,701	96
Doprinosi na zarade na teret zaposlenog	42,748	44,537	96
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	20,128	20,856	97
Troškovi otpremnine tehn. višak			
tr po ugovoru o djelu-neto	21,038	20,588	102
tr po ugovoru o djelu- porez	1,414	1,384	102
Troškovi dnevnica na sl. putu	450	1,075	42
Troškovi prevoza i smjestaja na sl. putu	41	4,760	1
	2,817		
Svega:	223,995	235,220	95
Ostali poslovni rashodi			
O p i s	2021	2020	Index
Troškovi transportnih usluga	0	99	0
Troškovi PTT	4,637	4,632	100
Troškovi tekućeg održ. Osn. sredstava	1,333	23,751	6
Troškovi oglasa, reklame	160	120	133
Troškovi sporova	0	0	
Troškovi revizije god. Računa	3,100	3,000	103
Zdravstvene usluge	0	313	0
Troškovi za održavanje čistoće, voda smeće	11,904	13,708	87
Troškovi deratizacije	537	390	138
Agencijske i advokatske usluge	6,445	5,409	119
Troškovi reprezentacije	9,587	10,245	94
Troškovi premije osiguranja	7,856	8,959	88
Troškovi kolektivnog osiguranja	1,358	963	141
Troškovi platnog prometa	3,607	4,679	77
Troškovi registracije vozila	1,889	2,838	67
Službeni list i stručna literatura	656	446	147
Troškovi poreza na imovinu	28,867	29,058	99

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

troškovi sponzorstva pomoć	3,500	15,622	22
Troškovi taksi	1,098	470	234
troškovi poreza na promet nep.	0	0	
Članarine poslovnim udruženjima	120	150	80
Svega:	86,654	124,852	69
finansijski rashodi			
O p i s	2021	2020	Index
Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	271	6,282	
Neto finansijski trošak:	271	6,282	4

ostali rashodi iznose			
O p i s	2021	2020	Index
Rashodi po osnovu otpisa opreme	392	10	3,920
Rashodi po osnovu prodaje opreme			
Manjkovi robe	120	107	
Otpisi-potraživanja	1,153	2,934	39
Otpisi-roba	1,254	441	284
Naknadno odobreni popusti	0	4,342	0
Rashodi ranijih godina	1,260		#DIV/0!
Svega:	4,179	7,834	53
O p i s	2021	2020	Index
porez iz rezultata	10,012	15,660	64
Odloženi porez	10,256	11,576	89

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

2.2. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

Vanredna Skupština akcionara, na kojoj je usvojen predlog izmjena i dopuna Statuta je održana 05.05.2021.

Redovna godišnja Skupština akcionara, održana je 28.06.2021. g.

razriješeni su dužnosti dotadašnji članovi Odbora direktora:

predsjednik Goran Pajković, članovi: Snežana Pajković i Saša Kovačević, pa izabran novi u sledećem sastavu:

predsjednik-Pajković Goran, članovi: Gačević Miloš i Fahrudin Zaganjor, koji će tu funkciju obavljati naredne 4 godine, u skladu sa Statutom Društva

Za revizora je izabrana revizorska kuća Reviko iz Podgorice.

II Vanredna Skupština akcionara je održana 06.12.2021.g. na kojoj je usvojen predlog izmjena i dopuna Statuta.

Razriješen je postojeći tročlani a izabran petočlani Odbor direktora u sastavu: Pajković Goran-predsjednik, članovi: Gačević Miloš, Čubranović Radomir, Fahrudin Zaganjor i Izet Fetić

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Preduzeće AD Centrojadrان 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 obezbijeđenju zaštite životne sredine:

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- 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;
- 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:

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- 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,
- 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

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Podrški kulturi i sportu (sponzorstva),
- Doprinosi zdravstvu (donacije zdravstvenom sistemu),
- Mladi talenti i obrazovanje (stipendije),

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Preduzeće AD Centrojadrano 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 ratnim dešavanjima u Ukrajini i veoma nepovoljne uslove za obavljanje trgovinske djelatnosti, dajemo opreznu projekciju za 2022.g.

PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA ZA 2022.g.

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		1384373	1258521
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		511737	465215
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		498062	452784

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		13674	12431
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		0	
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		1391994	1265449
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		1146043	1041857
53, 54dio i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		108954	99049
540	c) amortizacija	210a		136997	124543
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		246395	223995
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		154404	140367
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		91991	83628
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		19188	17444
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		40164	36513
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		32638	29671
	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		0	
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219		0	
57, 591 i 592	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		4641	4219
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208- 211-217-220)	221		253080	230073
	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		0	

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224		0	
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225		0	
	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		10655	9686
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227		0	
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228		0	
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		10655	9686
	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		0	
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232		0	
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233		0	
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		0	0
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235		0	

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine	236		0	
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		298	271
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238		0	
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		0	
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		298	271
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)	241		10357	9415
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		263437	239488
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243		0	
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		263437	239488
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		22295	20268
721	1. Tekući porez na dobit	246		11013	10012
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		11282	10256
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		241142	219220
	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		0	

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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/ (249-258)	259		0	0
	IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248-259)	260		241142	219220
	X. ZARADA PO AKCIJI	261		0.9490	0.8627
	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	2020	2019	2018
1	Ukupna sredstva	11509870	11290644	11027418	11050642
2	Tekuća imovina	2726866	2440396	1966723	1972819
3	Stalna imovina	8737184	8850248	9060695	9077823
4	Obrtni kapital (2-3)	-6010318	-6409852	-7093972	-7105004
5	X1 (4/1)	-0.52	-0.57	-0.64	-0.64
6	Zadržani (neraspoređeni) dobitak	2141464	1922244	1655167	1387223
7	X2 (6/1)	0.19	0.17	0.15	0.13
8	Zarada prije odbitka kamata i poreza na dobitak	239488	294313	350997	415281

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

9	X3 (8/1)	0.021	0.026	0.032	0.038
10	Kapital	10927776	10708556	10441479	10173535
11	Obaveze	582094	582088	585940	877107
12	X4 (10/11)	18,77	18,40	17,82	11.60
13	Prihodi od prodaje	1,209,921	933334	1931794	1879688
14	X5 (13/1)	0.11	0.08	0.18	0.17

Z-SCORE	11,08	12,34	12,64	7.798
----------------	--------------	--------------	--------------	--------------

2021
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

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>

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 2021.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	155019	61,0076
2.	DOO "Fadis" BAR	Bar, Rena bb	77011	30.3076
3.	Duraković Safete	Tomba bb Bar	2940	1.1570
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	0.1460

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 19.10.2021.-19.10.2024		31,000	Oročeni novčani depozit
garancija za plaćanje robe "Coca Cola" HIPOTEKARNA BANKA Podgorica 24.03.2021- 31.03.2022.		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