

**AD CENTROJADRAN
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA**

**AD CENTROJADRAN BAR
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA 2022. 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 2022.g. Društvo je uvećalo svoju imovinu kupovinom opreme I reklame za iznos 16750€ dok se umanjeno odnosi na prodaju vozila za iznos 12000€

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 obezbeđuje 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	2019	2020	2021	2022
A K T I V A					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	9060695€	8850248€	8737184€	8625289€
I. GOODWILL	003				
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	258 €	858 €	1470 €	1196€
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	9060437 €	8849390€	8735714€	8624093€

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	9060437 €	8847390€	8735714€	8624093€
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. OBRтна SREDSTVA	015	1966723 €	2440396 €	2772686€	3085401€
I. ZALIHE	016	400040€	586025€	345447€	366345€
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	1566683 €	1854371 €	2427239€	2537708€
1. Potraživanja	018	566501€	633110€	615390€	645820€
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019				
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	711000€	711013€	1211000€	1013000€
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	289182€	510248€	600849€	878888€
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022				
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	11027418 €	11290644€	11509870€	11710690€
PASIVA					
A. KAPITAL (102 do 109)	101	10441479 €	10708556 €	10927776 €	11089767€
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	1655167€	1922244€	2141454€	2303455€
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	295275 €	293943 €	293277 €	290577 €
<i>I. DUGOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>111</i>	<i>295275 €</i>	<i>293943€</i>	<i>293277€</i>	<i>290577€</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	203280 €	214856€	225111€	236261€
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	87384 €	73289 €	63706 €	94085 €
<i>I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)</i>	<i>117</i>	<i>87384 €</i>	<i>73289 €</i>	<i>63706€</i>	<i>94085€</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>25276€</i>	<i>30433€</i>	<i>25808€</i>	<i>44765€</i>
<i>4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR</i>	<i>121</i>	<i>20499€</i>	<i>42856€</i>	<i>19004€</i>	<i>22688€</i>
<i>5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda</i>	<i>122</i>	<i>22410€</i>	<i>7682€</i>	<i>8881€</i>	<i>22298€</i>
<i>6. Obaveze po osnovu poreza na dobit</i>	<i>123</i>	<i>19199€</i>	<i>15660€</i>	<i>10013€</i>	<i>4334€</i>
<i>II. KRATKOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>124</i>				
E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	11027418 €	11290644 €	11509870 €	11710690€

STALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina	1196
VRIJEDNOST IMOVINE NA DAN 31.12.2022.	
Zemljiste	4,391,565
Gradjevinski objekti	4,142,187
Oprema	59,257
Vozila	31,085
UKUPNO:	8,625,290

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU - BILANS USPIJEHA						
Redni broj	Pozicija	Redni Broj	2019	2020	2021	2022
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	2526344€	1522426€	1723736€	1806477€
1	Prihodi od prodaje	202	1931794 €	933343€	1258521€	1342728€
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	594550€	589083€	465215€	463749€
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	2183398 €	1242855€	1242855€	1242855€
1	Nabavna vrijednost prodane robe	208	1564084€	755716€	1041857€	972014€
2	Troškovi materijala	209	89672€	€	€	90019€
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	249628€	235221€	223995€	246080€
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	137734€	248426€	124543€	119599€
5	Ostali poslovni rashodi	212	142290€	3492€	103268€	2116€
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	342946 €	279571 €	230073€	160792€
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	10980€	35489 €	9686 €	16786€
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	7862€	20747 €	241€	103€
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	3118 €	14742 €	9415 €	16683 €
I	OSTALI PRIHODI	217	10177 €	€	€	€
II	OSTALI RASHODI	218	5244 €	€	€	€
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	4933 €	€	€	€
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	350997 €	294313 €	239488€	177475€
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221				
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	350997 €	294313 €	239488€	177475€
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	83052 €	27236 €	20268 €	15484 €
1	Tekući porez na dobit	230	19209€	15660€	10012€	4334€
2	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231	63843€	11576€	10256€	11150€
I	NETO REZULTAT (222+223-229)	232	267945 €	267077 €	219220 €	161991 €
J	ZARADA PO AKCIJI					
1	Osnovna zarada po akciji	233	1.0545€	1.0511€	0,8627€	0,6375€
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	2019	2020	2021	2022
Novac i novčani ekvivalenti	289182	510248	600849	878888
Kratkoročne obaveze	87384	73289	63706	94085
Novac i novčani ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	3,31	6,96	9,43	9,34

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Tekuća likvidnost</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Angažovana obrtna sredstva</i>	1966723	2440396	2772686	3085401
<i>Kratkoročne obaveze</i>	87384	73289	63706	94085
<i>Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze</i>	22,51	33,30	43,52	32,79

<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	1566683	1854371	2427239	2545238
<i>Kratkoročne obaveze</i>	87384	732894	63706	94085
<i>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze</i>	17,93	25,3	38,10	16,29

<i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Stalna imovina</i>	9060695	8850248	8737184	8625289
<i>Kapital</i>	10441479	10708556	10927776	11089767
<i>Dugoročne obaveze</i>	295275	293943	293277	290577
<i>Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze)</i>	0,84	0,80	0,78	0,76

Pokazatelji zaduženosti

<i>Koeficijent zaduženosti</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Ukupne obaveze</i>	585940	582088	582094	620923

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ukupna imovina</i>	9060695	8850248	8737184	8625289
<i>Ukupne obaveze / Ukupna imovina</i>	0.07	0.07	0.07	0.07

<i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Ukupne obaveze</i>	585940	582088	582094	620923
<i>Ukupan kapital</i>	10441479	10708556	10927776	11089767
<i>Ukupne obaveze / Ukupan kapital</i>	0.06	0.05	0.05	0.06

<i>Faktor zaduženosti</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Ukupne obaveze</i>	585940	582088	582094	620923
<i>Neraspoređena dobit + Amortizacija</i>	1792891	2054399	2266007	2423054
<i>Ukupne obaveze / (Neraspoređena dobit + Amortizacija)</i>	0.33	0.28	0.26	0.26

Pokazatelji ekonomičnosti

<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Ukupni prihodi</i>	2547501	1557915	1733422	1823262
<i>Ukupni rashodi</i>	2196504	1263603	1493934	1645787
<i>Ukupni prihodi / Ukupni rashodi</i>	1.16	1.25	1.16	1.11

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	2019	2020	2021	2022
<i>Poslovni prihodi</i>	2526344	1522426	1723736	1806477
<i>Poslovni rashodi</i>	2183398	1242855	1242855	1643569
<i>Poslovni prihodi / Poslovni rashodi</i>	1.16	1.22	1.15	1.10

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT	2019	2020	2021	2022
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	350997	294313	239488	239488
<i>Rashodi kamata</i>	5303	4679	3609	3609
<i>Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata</i>	356300	298992	243097	243097

EBITDA	2019	2020	2021	2022
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	350997	294313	239488	177475
<i>Rashodi kamata</i>	5303	4679	43609	103
<i>Amortizacija</i>	137734	132155	124543	119599
<i>Rezultat prije op + Kamate + Amortizacija</i>	494034	431147	367640	297177

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

PRIHODI

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

O p i s	2022	2021	Index
-prihodi od prodaje roba	1,138,668	1,097,279	104
a)prihodi od prodaje roba u VP	1,072,635	1,056,775	102
b)prihodi od prodaje roba u diskontu	66,033	40,504	163
-prihodi od usluga	173,609	112,642	154
b)prihodi od usluga u skladištu	169,639	100,847	168
c)prihodi od prevoza	3,970	11,795	34
svoga od prodaje	1,312,277	1,209,921	108

ostvarena razlika u cijeni	veleprodaja	maloprodaja	svoga
realizacija	1,072,635	66,033	1,138,668
nabavna vrednost prodane robe	914,594	57,420	972,014
ostvarena razlika u cijeni 1-2	158,041	8,613	166,654
stopa ostvarene razlike u cijeni 3/2x100	17.28%	15.00%	17.15%

Prihodi od zakupa	2022	2021	Index
prihodi od zakupa	426,718	457,955	93
Svega:	426,718	457,955	93

Ostali poslovni dobici iznose

O p i s

	2022	2021	Index
Prihodi od refundacije bolovanja	9,290	10,216	91
Svega:	9,290	10,216	91

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Finansijski prihodi

O p i s

	2022	2021	Index
Prihodi od kamata	16,261	9,573	170
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	525	114	461
Svega:	16,786	9,687	173
ostali prihodi			
O p i s	2022	2021	Index
Prihodi po osn. smanjenja ob.	601	940	64
Prihodi iz ranijih godina	619	27,211	2
Prihodi od naknada za nastalu stetu	3,451	231	1,494
naknadno primljeni rabati	4,132	12,154	34
ostali prihodi (prefakturisana elektr. energ., voda)	45,822	30,089	
Prihodi od napl tr. Sudskih sporova	0	0	
Svega:	54,625	70,625	77

RASHODI

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

O p i s	2022	2021	Index
Nabavna vrijednost robe	972,014	966,055	101
Utrošen kancelarijski materijal	1,761	1,287	137
Troškovi odjeće i obuće radnika pri radu	0	6	
Utrošen materijal	1,761	876	201
trošk. Sitnog inv. I rez. Djelova	3,180	1,072	
Utrošeni naftni derivati	20,490	13,609	151
Utrošena električna energija	62,829	58,953	107
Svega:	1,062,035	1,041,858	102
Amortizacija			
O p i s	2022	2021	Index
Amortizacija nematerijalne imov.	274	274	100

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Amortizacija: mat imovine	119,325	124,269	96
Svega:	119,599	124,543	96

Troškovi zaposlenih

O p i s	2022	2021	Index
Troškovi neto zarada	164,204	119,329	138
Porezi na zarade	1,153	16,030	7
Doprinosi na zarade na teret zaposlenog	30,353	42,748	71
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	15,540	20,128	77
Troškovi otpremnine tehn. višak			
tr po ugovoru o djelu-neto	26,788	21,038	127
tr po ugovoru o djelu- porez	3,130	1,414	221
Troškovi dnevnica na sl. putu	1,041	450	231
Troškovi prevoza i smjestaja na sl. putu	357	41	871
troškovi tunela	3,512	2,817	
Svega:	246,078	223,995	110
Ostali poslovni rashodi			
O p i s	2022	2021	Index
Troškovi transportnih usluga	0	0	#DIV/0!
Troškovi PTT	4,485	4,637	97
Troškovi održ. Osn. sredstava i renoviranja	123,881	1,333	9,293
Troškovi oglasa, reklame	131	160	82
Troškovi sporova	664	0	
Troškovi revizije god. Računa	3,200	3,100	103
Zdravstvene usluge	1,234	0	#DIV/0!
Troškovi za održavanje čistoće, voda smeće	7,874	11,904	66
Troškovi deratizacije	520	537	97
Agencijske i advokatske usluge	6,477	6,445	100
Troškovi reprezentacije	19,689	9,587	205
Troškovi premije osiguranja	6,522	7,856	83
Troškovi kolektivnog osiguranja	1,056	1,358	78
Troškovi platnog prometa	4,759	3,607	132
Troškovi registracije vozila	1,298	1,889	69

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Službeni list i stručna literatura	250	656	38
Troškovi poreza na imovinu	28,619	28,867	99
troškovi sponzorstva pomoć	3,700	3,500	106
Troškovi taksi	564	1,098	51
troškovi poreza na promet nep.	0	0	
Članarine poslovnim udruženjima	140	120	117
Svega:	215,063	86,654	248
finansijski rashodi			
O p i s	2022	2021	Index
Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	103	271	
Neto finansijski trošak:	103	271	38
ostali rashodi iznose			
O p i s	2022	2021	Index
Rashodi po osnovu otpisa opreme	279	392	71
Rashodi po osnovu prodaje opreme			
Manjkovi robe	102	120	
Otpisi-potraživanja	666	1,153	58
Otpisi-roba	916	1,254	73
Naknadno odobreni popusti	0	0	#DIV/0!
Rashodi ranijih godina	153	1,260	12
Svega:	2,116	4,179	51
O p i s	2022	2021	Index
porez iz rezultata	4,334	10,012	43

2.2. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

Redovna godišnja Skupština akcionara, održana je 28.06.2022. g.

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

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Izvještaj revizora,
Za revizora je izabrana revizorska kuća Reviko iz Podgorice.

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 obezbijeđenju 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.

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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:

- 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:

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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, koja je uticala, između ostalog i na naše poslovanje, visoku stopu inflacije, dajemo opreznu projekciju za 2023.g.

PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA ZA 2023.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		1477001	1342728
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		510123.9	463749
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		500976	455433
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		9148	8316
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		0	
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		1489795.2	1397489
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		1168236	1062033

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

53, 54dio i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		190000	215857
540	c) amortizacija	210a		131559	119599
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		270688	246080
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		215492	195902
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		55196	50178
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		4711	4283
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		44161	40146
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		6324	5749
	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		2328	2116
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		224314	160792
	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	
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		18465	16786

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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		18465	16786
	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	
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236		0	
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		113	103

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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		113	103
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		18351	16683
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		242665.2	177475
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243		0	
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		242665.2	177475
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		22265	15484
721	1. Tekući porez na dobit	246		10000	4334
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		12265	11150
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		220400.2	161991
	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	
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251		0	
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		0	

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253		0	
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		0	
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255		0	
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		0	
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		0	
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258		0	
	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	259		0	0
	IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT (248-259)	260		220400.2	161991
	X. ZARADA PO AKCIJI	261		0.8674	0.6375
	1. Osnovna zarada po akciji	262		0	
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		0	
	XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	264		0	
	XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU	265		0	

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	2022	2021	2020	2019
1	Ukupna sredstva	11710690	11509870	11290644	11027418
2	Tekuća imovina	3085401	2726866	2440396	1966723
3	Stalna imovina	8625289	8737184	8850248	9060695
4	Obrtni kapital (2-3)	-5539888	-6010318	-6409852	-7093972
5	X1 (4/1)	-0.47	-0.52	-0.57	-0.64
6	Zadržani (neraspoređeni) dobitak	2303455	2141464	1922244	1655167
7	X2 (6/1)	0.20	0.19	0.17	0.15
8	Zarada prije odbitka kamata i poreza na dobitak	177475	239488	294313	350997
9	X3 (8/1)	0.015	0.021	0.026	0.032

AD CENTROJADRAN IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

10	Kapital	11089767	10927776	10708556	10441479
11	Obaveze	620923	582094	582088	585940
12	X4 (10/11)	17,86	18,77	18,40	17,82
13	Prihodi od prodaje	1,342,728	1,209,921	933334	1931794
14	X5 (13/1)	0.12	0.11	0.08	0.18

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

2022
<i>Finansijski uspješno i zdravo preduzeće, visokih kreditnih performansi.</i>

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>

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 2022.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 Centrojadrان 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	28.03.2022- 28.03.2023.	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, uticaj inflacije na poslovanje
- 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