

IPL obrazac

Akcionarsko društvo "MONTECARGO" Podgorica

Broj 3049

Podgorica, 27-05 2020 god.

NAZIV PRAVNOG LICA

AD "MONTECARGO" PODGORICA

PERIOD NA KOJI SE IZVJEŠTAJ ODNOSI

01.01.-31.03.2020.

DATUM IZVJEŠTAJA

27.05.2020.

IZVJEŠTAJI

- Osnovni podaci
- Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans stanja/
- Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/
- Napomene uz finansijske izvještaje društva

Opšti podaci o pravnom licu

Naziv	Akcionarsko društvo "MONTECARGO" Podgorica		
Sjedišt i adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	Trg golotočkih žrtava 13		
	Matični broj upisa u registar privrednog suda	4-0385650/001	
Period na koji se izvještaj odnosi	01.01.-31.03.2020.	Matični broj	02758628
Telefon (pozivni broj i broj)	020/441-315	Fax (pozivni broj i broj)	020/441-314
Adresa internet stranice	www.montecargo.me	Datum osnivanja	19.06.2009.
Adresa elektronske pošte	racunovodstvo@montecargo.me	Broj poslovnica	
Opis strukture vlasništva	Akcionarsko društvo sa udjelom državnog kapitala više od 50%		
Broj zaposlenih na zadnji dan izvještajnog perioda	293	Šifra djelatnosti	4920
Opis djelatnosti	Željeznički prevoz tereta		
Žiro-račun	510-29751-27;535-10599-98; 570-1110000991-2;520-35609-45	Naziv banaka kod kojih je žiro-račun otvoren	CKB, PRVA BANKA, ZAPAD BANKA, HIPOTEKARNA

Podaci o predsjedniku i članovima odbora direktora

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu		Podaci o akcijama	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)	Broj akcija	Procentualno učešće
Predsjednik	Slavenko Jovanović	24.01.1961.	Podgorica			
član	Veselin Kovač	02.10.1977.	Podgorica			
član	Slobodan Franeta	02.08.1992.	Budva			
član	Isljam Zejnilović	06.07.1962.	Rožaje			
član	Dževat Musić	29.05.1953.	Plav			
član						
član						
član						
član						
član						
član						
Sekretar	Radoslava Milutinović	29.04.1954.	Podgorica			
Izvršni dir.	Muradif Grbović	08.07.1980.	Podgorica			

Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izvještaja

Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
		Mjesto	Adresa (ulica i broj)
Vesna Bošković	20.06.1958.	Podgorica	

Podaci o akcionarima i akcijama (ako je društvo akcionarsko) ili članovima i udjelima (ako je društvo sa ograničenom odgovornošću)

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.	Država Crna Gora		2.853.947	85,44	
2.	Fizička lica		126.661	3,79	
3.	Otvoreni investicioni fond Eurofond		105.169	3,15	
4.	Otvoreni investicioni fond Trend		93.453	2,80	
5.	Republički fond PIO		51.442	1,54	
6.	Bull and Bear Broker-Diler		35.738	1,07	
7.	Mont invest		32.631	0,98	
8.	Zavod za zapošljavanje Crne Gore		20.512	0,61	
9.	Investiciono razvojni fond CG AD		1.236	0,03	
10.	Ostala pravna lica i kastodi računi		19.325	0,59	
	Ukupan iznos kapitala	17.463.668	Sopstvene akcije/udjeli	3.340.114	100,00

Emisije akcija i oznake emisija

Redni broj emisije	Redovne akcije			Prioritetne akcije		
	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
1.		5,23	3.340.114			
2.						
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj prioritetnih akcija (ISIN)

Emisije obveznica

Redni broj emisije	Oznaka	Nominalna vrijednost	Broj obveznica	Kamata/diskont	Tržišna cijena
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju posljednjeg izvještaja:

naziv	"Računovodstvo i revizija" doo Tivat
sjedište i poslovna adresa	Tivat

Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije (ako je riječ o akcionarskom društvu)

	naziv berze	naziv kotacije
1.	MONTENEGO BERZA	B-lista
2.		
3.		
4.		
5.		

Cijena akcija u izvještajnom periodu

	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
	Najniža	Najviša	Najniža	Najviša
u tekućem periodu				
u prethodnom periodu				

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama eura)

Neto profit po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Dividendna stopa

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Knjigovodstvena vrijednost po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Isplaćena dividenda po akciji u posljednje tri godine

	Za tekuću godinu	Za prethodnu godinu	Prije 2 godine
po redovnoj akciji			
po prioritetnoj akciji			

U Podgorici
dana 27.05.2020. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa
Vesna Bošković



Rukovodilac pravnog lica
Muradi Grbović

M. Grbović

Popunjiva pravno lice		
Matični broj: 02758628	Šifra djelatnosti	4.920
Popunjiva		

Naziv: AD "MONTECARGO" PODGORICA
Sjedište: TRG GOLOOTOČKIH ŽRTAVA BR.13, PODGORICA

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 31.03.2020. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
B) STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002		16.783.365	17.516.812
I GOODWILL	003			
II NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		5.928	1.300
III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		16.645.664	17.380.819
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		16.645.664	17.380.819
2. Investicione nekretnine	007			
3. Biološka sredstva	008			
IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009		131.773	134.693
1. Učešća u kapitalu	010			
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011			
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012		131.773	134.693
C) ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013			
D) STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
E) OBRTNA SREDSTVA (016+017)	015		2.303.167	2.119.641
I ZALIHE	016		284.368	392.103
II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017		2.018.799	1.727.538
1. Potraživanja	018		1.798.989	1.434.947
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	019			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020			
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021		55.002	144.671
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022		164.808	147.920
F) UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023		19.086.532	19.636.453
PASIVA				
A) KAPITAL (102 do 109)	101		13.294.386	13.903.707
I OSNOVNI KAPITAL	102		17.463.668	17.463.668
II NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
III REZERVE	104		106.338	106.338
IV POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105		1.651.550	1.769.023
V NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106			
VI NERASPOREDJENA DOBIT	107		235.253	117.781
VII GUBITAK	108		(6.162.423)	(5.553.103)
VIII OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110		169.297	707.462
I DUGOROČNA REZERVISANJA	111		154.948	174.023

II DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112		14.349	533.439
1. Dugoročni krediti	113			533.439
2. Ostale dugoročne obaveze	114		14.349	
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115		1.089.581	1.086.662
D) KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116		4.533.268	3.938.622
I KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117		4.533.268	3.938.622
1. Kratkoročne finansijske obaveze	118		555.000	383.079
2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119			
3. Obaveze iz poslovanja	120		2.466.024	2.151.395
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121		1.506.945	1.403.724
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122		5.299	424
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			
II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
E) UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125		19.086.532	19.636.453

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U Podgorici

Dana 27.05.2020. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Vesna Bošković




Odgovorno lice

Muradif Grbović



Popunjiva pravno lice	
Matični broj: 02758628	Šifra djelatnosti 4920
Popunjiva	

Naziv: AD "MONTECARGO" PODGORICA
Sjedište: TRG GOLOOTOČKIH ŽRTAVA BR.13, PODGORICA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01. do 31.03.2020. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		1.615.875	1.279.676
1. Prihodi od prodaje	202		1.531.183	1.279.676
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		84.692	
II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		1.920.694	1.805.638
1. Nabavna vrijednost prodate robe	208			
2. Troškovi materijala	209		298.025	280.513
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		930.747	905.733
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		219.939	217.230
5. Ostali poslovni rashodi	212		471.983	402.162
A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		(304.819)	(525.962)
I FINANSIJSKI PRIHODI	214			582
II FINANSIJSKI RASHODI	215		3.880	17.384
B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		(3.880)	(16.802)
I OSTALI PRIHODI	217		20.464	3.575
II OSTALI RASHODI	218		8.371	2.001
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		12.093	1.574
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		(296.606)	(541.190)
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		(296.606)	(541.190)
G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229			
1. Tekući porez na dobit	230			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
I) NETO REZULTAT (222+223-229)	232		(296.606)	(541.190)
J) ZARADA PO AKCIJI				
1. Osnovna zarada po akciji	233			
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Podgorici
Dana 25.04.2020. godine

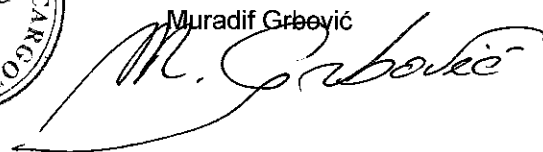
Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Vesna Bošković



Odgovorno lice

Muradif Grbović



MONTECARGO

AD Podgorica JSC

Akcionarsko društvo "MONTECARGO" Podgorica

Broj. 3049

Podgorica, 14. 05. 2020 god.

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU ZA I KVARTAL 2020. GODINE

Podgorica, maj 2020. godine

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2
1.1. Organizaciona šema Akcionarskog društva "MONTECARGO" Podgorica	3
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA.....	4
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	7
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....	8
5. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE RIZIKOM.....	10
5.1. Ciljevi i metode upravljanja finansijskim rizikom	12

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI

AD „MONTECARGO“ (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano u junu 2009. godine u postupku restrukturiranja Željeznice Crne Gore AD.

Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga prevoza različitih vrsta robe za potrebe korisnika iz Crne Gore i država u okruženju, kao i sporedne djelatnosti utvrđene Statutom Društva. Društvo dominantno formira prihode realizacijom usluga prevoza robe na prugama Crne Gore.

Privreda Crne Gore pritisnuta ekonomskom krizom sporo se oporavlja. Lokalni prevoz posljednjih nekoliko godina je ispod 1 % ukupnog obima prevoza. Društvo nema mogućnosti da samostalno nastupa na tržištu željezničkih usluga. Zato se moraju graditi kvalitativno novi partnerski odnosi sa susjednim željezničkim prevoznicima i kompanijama koje se bave pretovarnim i skladišnim uslugama u Luci Bar: AD Luka Bar i Kontejnerski terminal i generalni tereti (u daljem tekstu KTGT). Zajednički komercijalni nastup na tržištu transportnih usluga je neophodan, ali je on opterećen inertnošću i nedefiniranim parametrima na osnovu kojih bi se utvrdila raspodjela ukupnog transportnog prihoda.

Drumski saobraćaj je konkurentniji, uglavnom zbog visoke elastičnosti prevoza, zasnovane na gustini saobraćajne mreže i većim komercijalnim brzinama. Konkurentsku prednost drumskog saobraćaja omogućava sve bolja i kvalitetnija putna infrastruktura i niže učešće fiksnih troškova u cijeni koštanja transportne usluge. Prethodno navedeno je dovelo do konstantnog pada konkurentnosti željeznice u posljednje dvije decenije, naročito u dijelu visoko tarifirajućih vrsta roba. Društvo uglavnom prevozi robe za koje drumski saobraćaj nije zainteresovan i koje drumski saobraćaj ne može da prevozi zbog njihove masovnosti i robe kompanija koje imaju industrijske kolosjake.

Kada treba uključiti nove vrste roba u predmet prevoza željeznicom, Društvo uz saglasnost organa upravljanja, odnosno u skladu sa usvojenom tarifskom i komercijalnom politikom, nekada samo, a nekada zajedno sa jednim ili više poslovnih partnera (Srbija Kargo, Željeznice Albanije, Luka Bar...) odobrava komercijalne povlastice. Primjera radi, uz punu partnersku saglasnost, izvršena je korekcija cijene prevoza žitarica u izvozu preko Luke Bar, u cilju utvrđivanja konkurentne cijene u odnosu na riječni transport Dunavom, odnosno željeznički za Rijeku i Kopar. Postignut je dogovor da se na sličan način nastupa kod ugovaranja prevoza svih novih vrsta roba.

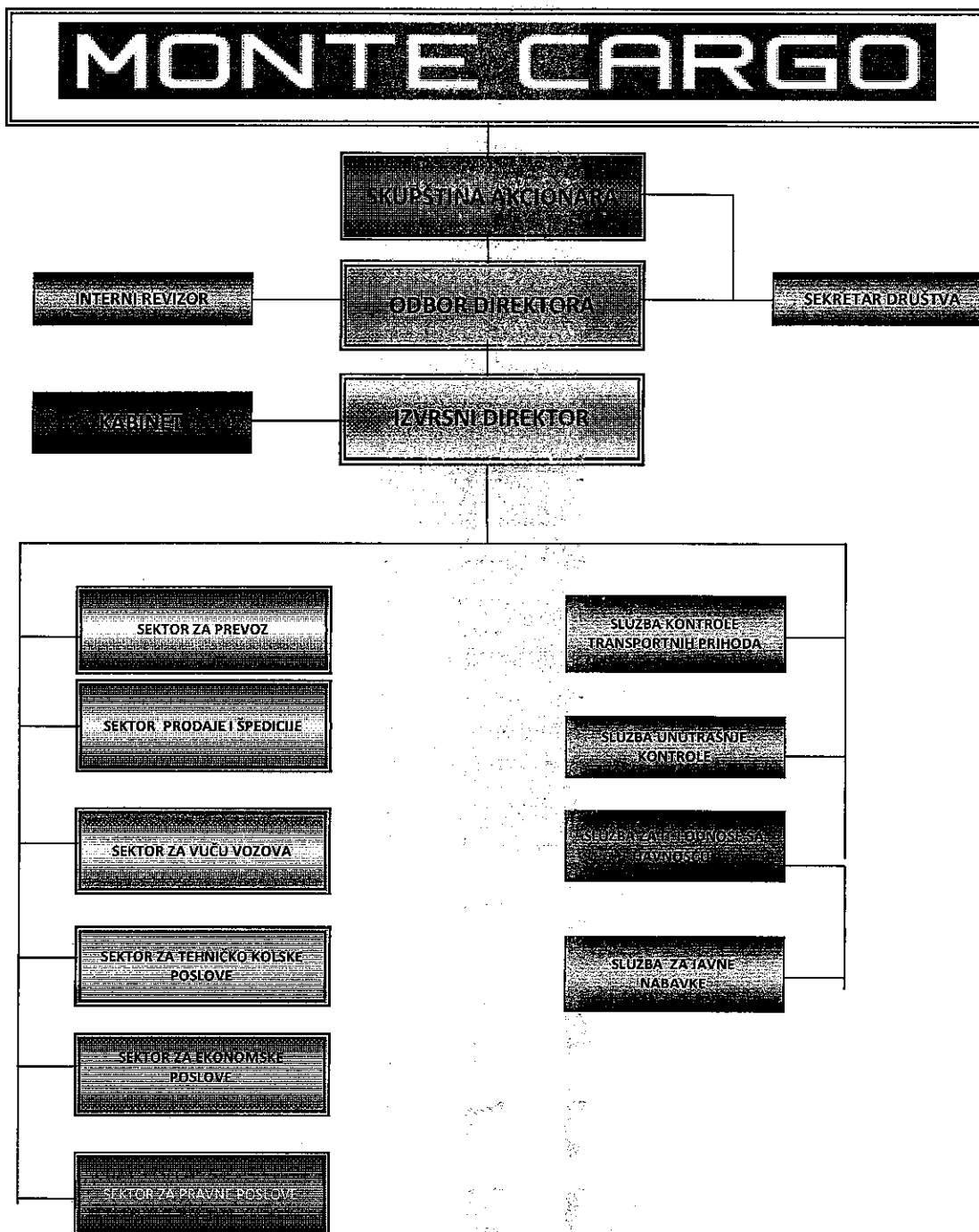
Analiza tržišta dovodi do zaključka da tržište transportnih usluga karakterišu dinamične promjene na strani tražnje, prije svega u vezi sa zahtjevima povećanja kvaliteta usluga, pri čemu brzina, tačnost, urednost i učestalost prevoza, predstavljaju osnovne odrednice transportne tražnje. Dinamično se mijenja struktura i karakteristike robe za prevoz, a konkurencija, u prvom redu drumski prevoznici, imaju vrlo visok nivo prilagodljivosti prevoza robe uslovima koje zahtijeva tržište (prevoz „od vrata do vrata“).

U postojećim okolnostima decentralizovanog privređivanja, stalnih promjena u količinama i strukturi robe za prevoz, povećanju broja subjekata koji odlučuju o transportima, izuzetnog jačanja konkurencije drumskog saobraćaja, osnovna preokupacija menadžmenta u Društvu odnosiće se na saradnju sa Srbija Kargo i Albanskim željeznicama u cilju poboljšanja kvaliteta usluge, dalje istraživanje tržišta i iznalaženju potencijalne robe koja gravitira prugama Crne Gore, kao i aktivnostima vezanim za rješavanje različitih komercijalnih, operativnih i drugih problema vezanih za realizaciju prevoza robe.

MONTECARGO

AD Podgorica JSC

1.1. Organizaciona šema Akcionarskog društva "MONTECARGO" Podgorica



2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

Finansijska analiza se bavi istraživanjem i kvantifikacijom funkcionalnih odnosa koji postoje između bilansnih pozicija, stanja i uspjeha, sa ciljem da se omogući vjerodostojna ocjena finansijskog položaja i profitabilnosti preduzeća, kao i da se procijene buduće performanse. Instrumenti finansijske analize su skup metoda, tehnika, procedura i postupaka koji služe za otkrivanje, pokazivanje i interpretaciju informacija o stanju i uspjehu preduzeća. Instrumenti finansijske analize se dijele na:

1. Opštu analizu finansijskih izveštaja;
2. *Racio analizu finansijskih izveštaja;*
3. Analizu neto obrtnog kapitala;
4. Analizu novčanih tokova.

Bilans uspjeha za period od 1. januara do 31. marta 2020. godine

POZICIJA	Rb.	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	1.615.875	1.279.676
1. Prihodi od prodaje	202	1.531.183	1.279.676
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	84.692	
II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1.920.694	1.805.638
1. Nabavna vrijednost prodate robe	208		
2. Troškovi materijala	209	298.025	280.513
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	930.747	905.733
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	219.939	217.230
5. Ostali poslovni rashodi	212	471.983	402.162
A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	-304.819	-525.962
I FINANSIJSKI PRIHODI	214	0	582
II FINANSIJSKI RASHODI	215	3.880	17.384
B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216	-3.880	-16.802
I OSTALI PRIHODI	217	20.464	3.575
II OSTALI RASHODI	218	8.371	2.001
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	12.093	1.574
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	-296.606	-541.190
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221		
F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	-296.606	-541.190
G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223		
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224		

MONTECARGO

AD Podgorica JSC

2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225		
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226		
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227		
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228		
H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229		
1. Tekući porez na dobit	230		
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231		
I) NETO REZULTAT (222+223-229)	232	-296.606	-541.190
J) ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji	233		
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		

Bilans stanja na dan 31. mart 2020. godine

POZICIJA	Rb.	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
AKTIVA			
a) Neuplaćeni upisani kapital	001		
b) Stalna imovina (003+004+005+009)	002	16.783.365	17.516.812
I Goodwill	003		
II Nematerijalna ulaganja	004	5.928	1.300
III Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	005	16.645.664	17.380.819
1. Nekretnine i postrojenja	006	16.645.664	17.380.819
2. Investicione opravke	007		
3. Biološka sredstva	008		
IV Dugoročni finansijski plasmani	009	131.773	134.693
1. Učešće u kapitalu	010		
2. Učešće u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011		
3. Ostali dugoročni plasmani	012	131.773	134.693
c) Odložena poreska sredstva	013		
d) Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje je obustavljeno	014		
e) Obrtna sredstva (016+017)	015	2.303.167	2.119.641
I Zalihe	016	284.368	392.103
II Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	017	2.018.799	1.727.538
f) Ukupna aktiva (001+002+013+014+015)	023	19.086.532	19.636.453
PASIVA			
1. Kapital (102 do 109)	101	13.294.386	13.903.707
I Osnovni kapital	102	17.463.668	17.463.668
II Neuplaćeni upisani kapital	103		

MONTECARGO

AD Podgorica JSC

III Rezerve	104	106.338	106.338
IV Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	105	1.651.550	1.769.023
V Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	106		
VI Neraspoređena dobit	107	235.253	117.781
VII Gubitak	108	-6.162.423	-5.553.103
VIII Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni ud.	109		
2. Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze (111+112)	110	169.297	707.462
I Dugoročna rezervisanja	111	154.948	174.023
II Dugoročne obaveze	112	14.349	533.439
3. Odložene poreske obaveze	115	1.089.581	1.086.662
4. Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze (117+124)	116	4.533.268	3.938.622
I Kratkoročne obaveze	117	4.533.268	3.938.622
II Kratkoročna rezervisanja	124		
5. Ukupna pasiva (101+110+115+116)	125	19.086.532	19.636.453

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	2020	2019
<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	0,85	0,70
<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	0,84	0,71
<i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>	0,51	0,54
<i>Koeficijent trenutne likvidnosti</i>	0,51	0,54
<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	0,45	0,44
<i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>	1,25	1,20
<i>Pokrivenost troškova kamatama</i>	-78,56	-30,26
<i>Neto profitna marža (A)</i>	-0,19	-0,42
<i>Neto profitna marža (B)</i>	-0,18	-0,42
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	0,25	0,24
<i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>	0,35	0,33
<i>Faktor zaduženosti</i>	10,33	13,35
EBIT	-292.726,00 €	-523.806,00 €
EBITDA	-72.787,00 €	-306.576,00 €

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Integracijom sistema menadžmenta kvalitetom, bezbjednošću i zdravljem na radu, zaštite životnom sredinom i bezbjednošću informacija AD "MONTECARGO" se osposbljava da u kontinuitetu identifikuje sve aspekte svoga poslovanja koji su u vezi sa životnom sredinom i sprovodi njihovo vrednovanje prema uticaju kojii maju, ili mogu imati na životnu sredinu.

Postupak identifikacije aspekata životne sredine i vrednovanja njihovog uticaja obezbjeđuje definisanje svih aktivnosti u Društvu koje mogu imati pozitivan ili negativan uticaj na životnu sredinu.

Način identifikacije aspekata životne sredine i vrednovanja njihovog uticaja propisan je procedurom *Aspekti životne sredine*. Kao rezultat primjene navedene procedure nastaju liste aspekata životne sredine Društva, koji su rangirani prema značaju uticaja koji imaju ili mogu imati na životnu sredinu.

Predstavnik rukovodstva je odgovoran da, prilikom svake promjene u Društvu i njegovom okruženju (identifikovane kroz preispitivanje od strane rukovodstva, kroz interne ili eksterne provjere, ili na neki drugi način, koja može da ima uticaj na zaštitu životne sredine-novi zakonski i drugi zahtjevi, nove tehnologije, novi proizvodi, novi objekti, novi zahtjevi zainteresovanih strana, nove sirovine, itd.), obezbijedi identifikaciju i vrednovanje novih aspekata životne sredine, kao i preispitivanje međusobnog uticaja sa već identifikovanim aspektima u organizaciji Društva.

Tokom identifikacije i vrednovanja aspekata životne sredine u AD "MONTECARGO" razmatraju se njihovi uticaji koji proističu ili mogu proisteći iz:

- normalnih radnih uslova,
- uslova koji odstupaju od normalnih radnih uslova,
- udesu ili situacija koje mogu da prerastu u udes,
- prošlih, tekućih i planiranih aktivnosti.

Aspekti za koje se na osnovu procedure *Aspekti životne sredine* utvrdi da imaju značajan uticaj na životnu sredinu, a na koje Društvo može da utiče neposredno ili posredno, predstavljaju prioritetete na osnovu kojih se vrši definisanje strategije djelovanja, uspostavljanje opštih i posebnih ciljeva i programa za njihovo ostvarenje:

Društvo vodi i održava ažurne liste značajnih aspekata životne sredine kako bi se obezbjedilo da integrisani menadžment system pokriva sve oblasti stvarnih ili potencijalnih opasnosti sa aspekta očuvanja životne sredine.

Tokom identifikacije i vrednovanja aspekata životne sredine Društvo razmatra sljedeće opšte grupe aspekata:

- emisije u vazduh,
- ispuštanja u vodotokove,
- zagađivanje zemljišta,
- korišćenje sirovina i drugih prirodnih resursa,
- korišćenje energije,
- emitovanje energije (toplota, buka, radijacija, vibracije, itd.),
- otpadni materijali nusproizvodi,
- fizičke karakteristike (veličina, oblik, boja, izgled, itd.).

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Preduzeće AD „MONTECARGO“ Podgorica osnovano je i posluje u skladu sa Going Concern principom, odnosno Principom kontinuiranog poslovanja.

A budući rast i razvoj preduzeća u direktnoj je zavisnosti od razvojnih projekata, kojim bi se poboljšala struktura voznih sredstava, kako starosna, tako i raspoloživost po serijama, što bi direktno vodilo poboljšanju pozicije našeg Društva na tržištu usluga prevoza robe.

Kad ovo kažemo mislimo na veoma nepovoljnu starosnu strukturu kolskog parka, koji je osnova za sticanje našeg profita, kao i na nepovoljnu starosnu strukturu lokomotiva, kojima se vrši usluga vuče vozova kao naših, tako i ostalih komintenata iz okruženja.

Od ukupnog broja vagona (561 vagona raznih serija), 314 vagona ili 55,97 % od ukupnog kolskog parka, nabavljena je u periodu od 1970 – 1979. godine.

Poznata je činjenica da AD „MONTECARGO“ od postanka pa do danas finansira sve investicione zahvate na voznim sredstvima iz sopstvenih izvora.

Međutim, zbog nagomilanih problema i planiranih ulaganja u narednom periodu, vjerovatno bi se proširila potreba za finansijskim ulaganjima, koja bi se dopunila namjenskim kreditima specijalizovanih evropskih banaka koje u okviru određenih projekata prate unapređenje željezničkih sistema u okviru UIC-a, a sve pod patronatom našeg Ministarstva pomorstva i saobraćaja, zajedno sa Ministarstvom finansija.

Realizovanje projektovanog obima prevoza podrazumijeva neodložna ulaganja u održavanje, revitalizaciju i modernizaciju voznih kapaciteta. Programi njihovog održavanja i revitalizacije zasnovani su na rigoroznoj proceduri izbora prioriteta ulaganja, kako bi se u što kraćem roku došlo do očekivanih efekata.

Sa konceptijskog i strategijskog aspekta u poslovnoj 2020. godini, mora se pokloniti pažnja tehničko – tehnološkim i eksploatacionim parametrima, koji se stalno pogoršavaju. Potrebno je kvalitetnije i brže funkcionalno osposobljavanje ovih kapaciteta za eksploataciju, primjereno njihovim projektovanim parametrima. Na takvom pristupu zasnovano je i dinamičko sagledavanje ulaganja za 2020. godinu sadržano u ovom Planu.

Održavanje voznih sredstava u 2020. godini, u osnovi, ima za cilj da:

- za izvršenje predviđenog transportnog rada, stabilizuje raspoloživost voznih sredstava;
- obezbijedi redovitost i bezbjednost prevoza;
- troškove održavanja uskladi sa finansijskim mogućnostima i
- podigne nivo i kvalitet opravke voznih sredstava.

Održavanje voznih sredstava sa kojima raspolaže Društvo vrši se prema Pravilniku o načinu održavanja željezničkih vozila, kroz tekuće i investiciono održavanje i uz primjenu normi Sporazuma AVV/GCU/CUU koji regulišu ovu oblast. Tekućim održavanjem vrše se opravke koje se planiraju, a odnose se na jednogodišnji period, dok radovi investicionog održavanja

predstavljaju radove većeg obima. Kroz investiciono održavanje otklanjaju se i saniraju sva nepouzdana mjesta u tehničkom sistemu vozila u cilju obezbjeđenja pouzdanosti vozila u eksploataciji. Investiciono održavanje po pravilu se izvodi u određenim periodima po vremenskom ciklusu ili funkcionalnom osnovu (pređeni kilometri) i to prema ugovorenom obimu radova i tačno definisanim iznosom finansijskih sredstava.

Kako je održavanje voznih sredstava skup tehničkih i ekonomskih mjera usmjerenih na očuvanje upotrebne vrijednosti vozila, to se efikasnost održavanja podređuje dostizanju tog cilja, kroz obezbjeđenje sredstava za njegovu realizaciju. Na taj način treba da se garantuje pouzdanost vozila za bezbjedno i uredno vršenje saobraćaja. Program održavanja predviđa da vozilo koje se koristi u procesu proizvodne transportne usluge, mora da obezbijedi pouzdanost koja je svojstvena samoj konstrukciji vozila. Stanje voznih sredstava karakteriše veliki broj serija sa neravnomjernim učešćem u strukturi rada i njihova nepovoljna starosna struktura.

Vučna sredstva koja saobraćaju, u pogledu tehničke ispravnosti nalaze su u zadovoljavajućem stanju i ima ih dovoljno za obavljanje planiranih poslova vuče vozova.

U poslovnoj 2020. godini neophodno je izvršiti investicionu opravku na jednoj elektro lokomotivi, čija je vrijednost opravke 320.000,00 eura.

Takođe, potrebno je izvršiti redovnu opravku na 70 teretnih vagona, kako bi se mogle podmiriti potrebe prevoza u poslovnoj 2020. godini. Za ove namjene potrebna su ulaganja od 398.100,00 eura.

Kroz ova ulaganja jedino može da se obezbijedi redovno i bezbjedno funkcionisanje saobraćaja. Ukupna sredstva potrebna za izvršenje planiranog obima radova za ukupne potrebe na održavanju vožnih kapaciteta, uključujući i troškove tekućeg održavanja i nabavke rezervnih djelova i opravke sklopova, iznose 2.649.386,00 eura, i to:

- za tekuće održavanje..... 715.000,00 eura
- za investiciono održavanje lok. i vagona..... 718.100,00 eura
- za nabavku rezervnih djelova.....900.499,00 eura
- za opravku sklopova za lokomotive i vagone.....315.790,00 eura

U slučaju iskazivanja potrebe i stvaranja uslova za dodatnim investicionim ulaganjima, izvršili bismo remont na sledećim voznim sredstvima:

- 1 Elektro i 1 DEL lokomotiva, ranga GO
- 20 Eas vagona, ranga VO
- 30 Regs vagona, ranga VO

5. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE RIZIKOM

Sistem upravljanja rizicima je proces 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. Upravljanje rizicima je proces za identifikaciju, procjenu, upravljanje i kontrolu potencijalnih događaja ili situacija u svrhu razumnog uvjeravanja koje se odnosi na ostvarivanje ciljeva organizacije.

Cilj sistema upravljanja rizicima u preduzećima je stvaranje vrijednosti i smanjenje posledica 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.

Sistem upravljanja rizicima obuhvata:

- 1) strategiju i politike za upravljanje rizicima, kao i procedure za identifikovanje i mjerenje, tj. procjenu rizika,
- 2) odgovarajuću organizacionu strukturu,
- 3) efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je društvo izloženo,
- 4) adekvatan sistem unutrašnjih kontrola,
- 5) odgovarajući informacioni sistem.

U sljedećoj tabeli date su glavni rizici koji predstavljaju prijetnju Društvu svrstani po kategorijama.

<i>Kategorija rizika</i>	<i>Opis</i>
Strateški	<p><i>Ima uticaj na strateške ciljeve organizacije.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Osposobljavanje željezničke infrastrukture na području Crne Gore za nesmetano odvijanje željezničkog saobraćaja.</i> – <i>Osposobljavanje željezničke infrastrukture kod susjednih željezničkih uprava kuda gravitiraju tokovi robe – prvenstveno na području Republike Srbije i Republike Albanije.</i> – <i>Stvaranje što povoljnijih uslova za realizaciju lučkih usluga u Luci Bar, odnosno kod Port of Adria.</i> – <i>Izvršiti restrukturalne promjene koje će doprinijeti postizanju osnovnog cilja – da poslove tekućeg održavanja vrši vlasnik voznih sredstava.</i> – <i>Formiranje organizacionih i tehnoloških uslova za realizaciju tekućeg održavanja voznih sredstava kod prevoznika, kako u robnom tako i u putničkom željezničkom saobraćaju.</i>
Operativni	<p><i>Ima uticaj na operativne ciljeve organizacije.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Zastarjelost voznih sredstava (lokomotiva i teretnih vagona).</i> – <i>Nepovoljna starosna struktura izvršilaca na poslovima operative.</i> – <i>Nedovoljna prilagođenost postojeće organizacije rada novonastalim tržišnim uslovima.</i>
Reputacioni	<p><i>Utiče na reputaciju i imidž organizacije u javnosti.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Poistovjećivanje u široj javnosti naše kompanije sa ostalim željezničkim društvima u Crnoj Gori, koja nažalost u višegodišnjem periodu iskazuju zabrinjavajući stepen neefikasnosti.</i>
Regulatorni	<p><i>Rizik od neusklađenosti sa pozitivnim propisima teritorije na kojoj organizacija posluje.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Nepostojanje internih procedura u svim segmentima kompanije, zasnovanih na inoviranoj organizacionoj formi.</i>
Finansijski	<p><i>Utiče na finansijske resurse organizacije.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Kroz veći rast transportnih prihoda obezbjediti uslove za dinamičnije izvršenje plana investicionih opravki voznih sredstava i doškolovanje operativnog kadra.</i> – <i>Kroz pojačanu naplatu potraživanja obezbjediti sredstva za pravovremeno izmirenje tekućih obaveza u poslovanju.</i> – <i>U sudskim postupcima koji se vode protiv naše kompanije, maksimalno zaštititi sopstveni poslovni interes kako bi izbjegli ugrožavanje tekuće likvidnosti kompanije i dodatna troškovna opterećenja.</i>

5.1. Ciljevi i metode upravljanja finansijskim rizikom

Ciljevi upravljanja rizikom su:

- da Društvo može da preživi gubitke i posle toga da ostvari rast,
- da efikasno posluje u rizičnom okruženju,
- da usklađuje poslovanje sa zakonskim propisima.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima kao što su: tržišni rizik (koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promjene kamatnih stopa), rizik likvidnosti, kreditni rizik. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

U svom poslovanju Društvo je izloženo tržišnim rizicima. Riječ je o rizicima gubitaka koji mogu nastati zbog nepovoljnog kretanja faktora tržišnog rizika, odnosno kamatnih stopa i deviznog kursa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

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

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

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica, uključujući neizmirena potraživanja i preuzete obaveze. U cilji obezbjeđivanja naplate potraživanja, Društvo primjenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Likvidnost je sposobnost preduzeća da izmiri svoje obaveze u rokovima dospelja. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati likvidnost kako bi obezbijedilo dovoljno gotovine za potrebe poslovanja.

IZVRŠNI DIREKTOR

Muradif Grbović, spec. ekonomista



MONTECARGO

AD Podgorica JSC

Broj: 3049

Podgorica, 27.05.2020. godine

IZJAVA ODGOVORNOG LICA

- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima i daje istinit i pravilan prikaz sredstava, obaveza, finansijskog stanja i dobiti ili gubitka emitenta, kao i njegovih zavisnih društava uključenih u konsolidovani izvještaj;
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivno i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, kao i statusa emitenta i zavisnih društava uključenih u konsolidovani izvještaj sa opisom rizika i problema u poslovanju.

IZVRŠNI DIREKTOR



Muradif Grbović, spec. ekonomista

AD Montecargo JSC Podgorica

Crna Gora – 81000 Podgorica, Trg Golotočkih žrtava 13

Tel: + 382 20 441 315; Fax: + 382 20 601 525; E-mail: racunovodstvo@montecargo.me

ŽR CKB: 510-29751-27; PIB: 02758628; PDV-30/31-08863-0

www.montecargo.me