“MONTECARGO” AD, PODGORICA

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2025. GODINU

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2025. GODINU

SADRŽAJ

		Strana
I	**IZVJEŠTAJ REVIZORA**	**1 - 6**
II	**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI:**	
	BILANS USPJEHA ZA 2025. GODINU	**7 - 9**
	BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE	**10 - 13**
	ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	**14**
	ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE	**15**
III	**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**	**16 - 59**

Društvo za reviziju finansijskih iskaza d.o.o.
Ul. Vasa Raičkovića br. 5, Podgorica
Mob. tel. +382 67 802 881
e-mail: eurorev@t-com.me

IZVJEŠTAJ REVIZORA

Odboru direktora i akcionarima "MONTECARGO" ad, Podgorica

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja "MONTECARGO" ad, Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2025. godine, bilans uspjeha, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za 2025. godinu, te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji Društva u svim značajnim aspektima prikazuju fer i istinito finansijski položaj Društva na dan 31.12.2025. godine, njegovu finansijsku uspješnost te novčane tokove za godinu koja se završava na ovaj datum u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, i računovodstvenim politikama objavljenim u napomeni 3 uz finansijske izvještaje.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dovoljni i adekvatni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju mišljenja o njima, i ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja	Odgovarajuća revizijska procedura
Adekvatno priznavanje, vrednovanje i objelodanjivanje prihoda od usluga željezničkog prevoza tereta i drugih povezanih bilansnih pozicija	
Društvo ostvaruje poslovne prihode po osnovu željezničkog prevoza tereta u domaćem i međunarodnom željezničkom prometu i od izdavanja u zakup transportnih sredstava – vagona i lokomotiva. Utvrdili smo da su prihodi od usluga željezničkog prevoza tereta, kao i od zakupa transportnih sredstava, ključna pitanja revizije zbog njihovog značajnog iznosa, te rizika priznavanja i vrednovanja prihoda i sa njima povezanim potraživanjima po ovom osnovu. Objelodanjene informacije koje se odnose na priznavanje prihoda od željezničkog prevoza tereta i od zakupa transportnih sredstava, kao i sa njima povezanim potraživanjima izvršeno je u Napomenama 3.8., 3.17., 4.1. i 4.13. uz finansijske izvještaje Društva.	Naše revizijske procedure su uključivale: - Razumijevanje politika i procedura koje se primjenjuju na priznavanje prihoda kao i analizu i testiranje efikasnosti funkcionisanja internih kontrola koje se odnose na proces priznavanja prihoda od prevoza i zakupa; - Obavljanje analitičkih postupaka ključnih komponenti Društva, analizirajući aktuelne performanse sa istim performansama prethodne godine; - Obavaljanje cut-off procedura na uzorku transakcija prihoda na kraju godine kako bi se zaključilo da li je priznavanje obavljeno za odgovarajući vremenski period; - Testiranje na bazi uzorka ispostavljenih faktura i praćenje do njihove naplate, te adekvatnost obuhvatanja plaćanja; - Provjera na bazi uzorka uslova navedenih u fakturi; - Testiranje starosne strukture potraživanja od kupaca i adekvatnost izvršenog otpisa i - Pregled objelodanjivanja u napomenama. **Zaključak:** *Na osnovu izvršenih aktivnosti, nismo utvrdili materijalne greške za priznavanje i vredovanje prihoda od usluga željezničkog prevoza tereta, prihoda od zakupa i potraživanja po tom osnovu.*

Materijalno značajna neizvjesnost povezana sa stalnošću poslovanja

Društvo je na kraju godine iskazalo obaveze u iznosu od 12.074.171 EUR-o i to dugoročne u iznosu od 3.507.358 EUR-a i kratkoročne u iznosu od 8.566.813 EUR-a, što je za 1.576.416 EUR-a više nego u 2024. godini.

Takođe, u 2025. godini je ostvaren gubitak u poslovanju u iznosu od 960.946 EUR-a, što je smanjenje gubitka za 624.001 EUR-o, ili više od 39 %. Kao rezultat toga, ukupan gubitak umanjen za iznos neraspoređenog dobitka je uvećan za 960.617 EUR-a u odnosu na 2024. godinu i dostigao je iznos od neto 10.929.298 EUR-a.

Saglasno gore navedenom, postoje značajne neizvjesnosti u pogledu mogućnosti Društva da iz tekućeg poslovanja servisira svoje poslovne obaveze i obaveze za finansiranjem, čime je ugrožen kontinuitet poslovanja. Obzirom da se najveći dio obaveza – oko 50 % odnosi na povezana lica i obaveze po raznim osnovama prema Državi Crnoj Gori, kao i da je Država, kao većinski akcionar, dala garanciju kojom pokriva 80 % investicionog kredita "Crnogorske komercijalne banke" koji inicijalno iznosi 3.000.000 EUR-a, Društvo očekuje da neće biti doveden u pitanju kontinuitet poslovanja. Takođe, ukoliko u narednom periodu dođe do poboljšanja poslovnog ambijenta i povećane privredne aktivnosti u okruženju, očekuje se da će se to dodatno odraziti i na rezultat poslovanja Društva.

Finansijski iskazi Društva sastavljeni su u skladu načelom stalnosti poslovanja, a poslovne promjene se priznaju u momentu nastanka (Napomena 36).

Skretanje pažnje

Za pokriće činidbene garancije je oročen namjenski depozit po Ugovoru br. 540-0000000000001502093/8500008755 od 12.12.2024. godine u iznosu od 350.000 EUR-a. Depozit je oročen na 14 mjeseci, sa istekom na dan 12.02.2026. godine i uz kamatnu stopu od 0,70 % godišnje (Napomena 20).

Za obezbjeđenje dugoročnog kredita "Crnogorske komercijalne banke" po Ugovoru 1964-88-21 od 11. aprila 2025. godine kao sredstvo obezbjeđenja konstituisana je zaloga na vagonima u korist Banke u iznosu od 738.400 EUR-a (Napomena 27).

Za obezbjeđenje overdraft kredita "Crnogorske komercijalne banke" po Ugovoru 2000-88-465-1 od 05.01.2023. godine kao sredstvo obezbjeđenja kredita data je zaloga u korist Banke u iznosu od 1.000.000 EUR-a na potraživanjima iz ugovora sa kupcima "Uniprom metali", "Srbija Kargo" i "Trans Cargo Logistic" (Napomena 30).

Na pozicijama "Obaveze za poreze i doprinose na zarade" u iznosu od 675.296 EUR-a i "Obaveze prema posebnom računu za stambene kredite zaposlenima" u iznosu od 85.096 EUR-a, evidentirane su obaveze za "Stambeni fond" i "Fond invalidnosti". U istom iznosu prikazana su potraživanja na poziciji "Ostala nepomenuta potraživanja".

Formiranje i korišćenje navedenih sredstava je definisano Kolektivnim ugovorom Društva, na način da se na bruto zarade izdvajaju sredstva za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u visini od 3 % na obračunate bruto zarade i 0,2 % na bruto zarade za prevenciju invalidnosti na radnom mjestu i rekreativni odmor svih zaposlenih. Saglasno Kolektivnom ugovoru, Društvo je obavezno da ova sredstva svakog mjeseca izdvoji na posebne račune "Stambenog fonda" i "Fonda invalidnosti".

Po procjeni rukovodstva, iako sredstva u cjelokupnosti nijesu izdvojena na namjenskim računima, već preko računa "Ostala nepomenuta potraživanja" i "Ostale kratkoročne obaveze", Društvo neće biti izloženo materijalno značajnim potencijalnim gubicima po ovom osnovu (Napomena 34).

U vezi s tim pitanjima naše mišljenje nije s rezervom.

Odgovornosti menadžmenta za finansijske izvještaje

Menadžment je odgovoran za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu s punim MSFI i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza usled prevare ili grešaka. U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s nastavkom poslovanja i korištenjem računovodstvene osnove zasnovane na stalnosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Vlasnik je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usled prevare ili greške i izdati izvještaj revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRS uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usled prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili zbirno, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRS, koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- identifikujemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog iskaza nastalog usled prevare je veći od rizika nastalog usled greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, falsifikovanje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- sagledavamo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo adekvatnost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je izvršio menadžment.

- donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane menadžmenta i, na onosvu pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom mišljenju na objelodanjivanje u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija. Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite. Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja.

Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u veoma rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posledice saopštavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog saopštavanja.

Izvještaj o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, Društvo je obavezno da sastavi i objavi Izvještaj menadžmenta.

Izvještaj menadžmenta

Izvršili smo pregled Izvještaja menadžmenta. Menadžment Društva je odgovoran za pripremanje ovog izvještaja u skladu sa važećim propisima Crne Gore.

Naša odgovornost je da ocijenimo da li je Izvještaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim izvještajima za istu poslovnu godinu, da li postoje značajni pogrešni iskazi u tom izvještaju, te da li je izvještaj pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Naše procedure u vezi Izvještaja menadžmenta bile su ograničene na procjenjivanje da li su finansijske informacije prikazane u tom izvještaju usklađene sa godišnjim finansijskim izvještajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u Izvještaj menadžmenta koje proizilaze iz nerevidiranih finansijskih ili drugih izvještaja.

Po našem mišljenju, finansijske informacije prikazane u Izvještaju menadžmenta, po svim materijalno značajnim aspektima usklađene su sa finansijskim izvještajima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine.

Na osnovu razumijevanja i poznavanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenih tokom naše revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni iskazi u Izvještaju menadžmenta.

Po našem mišljenju, Izvještaj menadžmenta je pripremljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Podgorica, 30. april 2026. godine

EUROREV DOO, Podgorica

Društvo za reviziju finansijskih iskaza d.o.o. EUROREV 1 PODGORICA

Dejan Savić, Ovlašćeni revizor

“MONTECARGO” AD, PODGORICA
ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine

u EUR

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	**1. Prihodi od prodaje - neto prihod**	201	4	**7.139.431**	**6.258.928**
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		**811.707**	**907.501**
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	5	464.534	697.848
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206	6	347.173	209.653
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		**4.255.817**	**4.312.500**
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209	8	876.609	1.037.080
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210	9	2.424.225	2.319.583
540	c) Amortizacija	210 a	7	954.983	955.837
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211	10	**4.414.614**	**4.107.614**
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		3.610.623	3.160.535
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		803.991	947.079
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		164.329	133.078
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		508.935	707.761
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		130.727	106.240
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217			
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
57, 591 i 592	**8. Ostali rashodi iz poslovanja**	220	11	**38.028**	**190.591**
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		**(757.321)**	**(1.444.276)**
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222			
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223			
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224			
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225			

	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		**419**	**609**
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227			
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		419	609
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230			
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231			
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232			
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233			
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		**(12.322)**	
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235			
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236	12	12.322	
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237	13	**196.446**	**147.399**
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238			
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239			
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepov. licima	240		196.446	147.399
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)	241		**(208.349)**	**(146.790)**
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		**(965.670)**	**(1.591.066)**
690 – 590	**IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno**	243			
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		**(965.670)**	**(1.591.066)**
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		**(4.724)**	**(6.119)**
721	1. Tekući porez na dobit	246			
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		(4.724)	(6.119)
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248	25	**(960.946)**	**(1.584.947)**

	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249			
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250			
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251			
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252			
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253			
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254			
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255			
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256			
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257			
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258			
	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	259			
	IX. NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT (248+259)	260		**(960.946)**	**(1.584.947)**
	X. ZARADA PO AKCIJI	261			
	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			

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza — Odgovorno lice

Lidija Mitrović — Dušanka Dragojević

U Podgorici
Dana 24.04.2026. godine

“MONTECARGO” AD, PODGORICA
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
na dan 31.12.2025. godine

u EUR

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napo-mena broj	Iznosi		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Kranje stanje 31.12.2024. g.	Početno stanje 01.01.2024. g.
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
00	**A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL**	001				
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		**38.280.975**	**38.471.546**	
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003	14	14.267	2.958	
010	1. Ulaganja u razvoj	004				
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		14.267	2.958	
012	3. Goodwill	006				
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008	15	38.060.162	38.258.803	
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		317.335	321.902	
023, 027(dio)	2. Postrojenja i oprema	010		37.716.772	37.909.586	
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+ 014)	011		8.197	9.456	
024	3.1. Investicione nekretnine	012				
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013				
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		8.197	9.456	
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		17.858	17.859	
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016	16	206.546	209.785	
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
033 (dio), 039 (dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				
031 (dio), 032 (dio), 039 (dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019				
033 (dio), 039 (dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
031 (dio), 032 (dio)	5.Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
032 (dio), 034, 035, 036, 039 (dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022				
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023		206.546	209.785	

288	**C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**	024				
	D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		**3.140.773**	**2.791.763**	
	I. ZALIHE (027 do 030)	026	17	472.919	418.266	
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni djelovi, sitan inventar i auto gume)	027		472.366	417.607	
11	2. Nedovršena proizvodnja	028				
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029				
15	4. Dati avansi	030		553	659	
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		2.274.279	1.935.931	
202, 203, 209 (dio)	1. Potraživanja od kupaca	032	18	1.204.104	722.127	
200, 209 (dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
201, 209 (dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034	18	15.449	138.017	
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		1.054.726	1.075.787	
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		289.612	363.299	
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	19	765.114	712.488	
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039	20	350.000	350.000	
236 (dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju	040				
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	041				
23 osim 236 (dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		350.000	350.000	
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	21	43.575	87.566	
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
28 osim 288	**E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	045	22	**156.357**	**40.772**	
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		**41.578.105**	**41.304.081**	
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		**26.200.946**	**27.161.862**	
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	17.463.668	17.463.668	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
320	III. EMISIONA PREMIJA	104				

	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	24	19.666.576	19.666.875	
321	1. Zakonske rezerve	106		106.338	106.338	
322 (dio)	2. Statutarne rezerve	107				
322 (dio)	3. Druge rezerve	108				
330 i potr. saldo računa 331, 332, 333, 334, 335 i 336	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		19.560.238	19.560.537	
dugov. saldo računa 331, 332, 333, 334, 335 i 336	5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110				
	VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	25	(10.929.298)	(9.968.681)	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112			646.044	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		329	309.172	
350	3. Gubitak ranijih godina	114		9.968.681	9.338.950	
351	4. Gubitak tekuće godine	115		960.946	1.584.947	
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117		**3.717.362**	**2.508.617**	
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	26	210.004	319.023	
404 (dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		210.004	319.023	
400 (dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	27	3.507.358	2.189.594	
414, 415	1. Dugoročni krediti	123		2.090.130	2.189.594	
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124		1.417.228		
498	**C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**	125		**2.950.573**	**2.955.327**	
495 (dio)	**D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE**	126				
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		**8.684.521**	**8.420.771**	
467	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128	28	117.708	112.610	

	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		8.566.813	8.308.161	
422 (dio), 423 (dio), 424 (dio), 425 (dio), 426 i 429 (dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	29	350.000	350.000	
422 dio), 423 (dio), 424 (dio), 425 (dio) i 429 (dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	30	1.004.545	416.568	
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132	31	120.176	95.936	
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133	32	1.254.949	1.221.565	
439 (dio)	5. Obaveze po mjenicama	134				
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135				
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136	33	3.633.465	4.003.766	
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137	34	2.203.678	2.220.326	
439 (dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138				
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		2.202.584	2.219.681	
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		1.094	645	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141				
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
490, 491, 494, 495 (dio), 496, 497 i 499	**F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	143	35	**24.703**	**257.504**	
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		**41.578.105**	**41.304.081**	

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza — Odgovorno lice

Lidija Mitrović — Dušanka Dragojević

U Podgorici
Dana 24.04.2026. godine

“MONTECARGO” AD, PODGORICA
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

u EUR

Pozicija	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalori-zacione rezerve (grupa 33)	Neraspo-ređena dobit (grupa 34)	Gubitak (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli (rn 237)	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6 +7+8-9-10)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	**Stanje na dan 01.01.2024. godine**	**17.463.668**				**106.338**	**19.953.552**	**646.044**	**9.450.619**		**28.718.983**
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
3.	**Korigovano početno stanje na dan 01.01.2024. godine (r.br. 1+2)**	**17.463.668**				**106.338**	**19.953.552**	**646.044**	**9.450.619**		**28.718.983**
4.	Neto promjene u 2024. godini						(393.015)	309.172	1.473.278		**(1.557.121)**
5.	**Stanje na dan 31.12. 2024. godine (r.br. 3+4)**	**17.463.668**				**106.338**	**19.560.537**	**955.216**	**10.923.897**		**27.161.862**
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika										
7.	**Korigovano početno stanje na dan 01.01.2025. godine (r.br. 5+6)**	**17.463.668**				**106.338**	**19.560.537**	**955.216**	**10.923.897**		**27.161.862**
8.	Neto promjene u 2025. godini						(299)	(954.887)	5.730		**(960.916)**
9.	**Stanje na dan 31.12.2025. godine (r.br. 7+8)**	**17.463.668**				**106.338**	**19.560.238**	**329**	**10.929.627**		**26.200.946**

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza — Odgovorno lice

Lidija Mitrović — Dušanka Dragojević

U Podgorici
Dana 24.04.2026. godine

Napomene na stranama 16 - 59 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
Izvještaj revizora - strane 1 - 6.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine

u EUR

POZICIJA	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	7.028.424	7.681.477
1. Prodaja i primljeni avansi	302	6.855.455	7.147.965
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	172.969	533.512
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	6.851.957	8.344.318
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2.757.611	4.524.440
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	3.923.150	3.700.124
3. Plaćene kamate	308	171.196	119.754
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	**176.467**	**(662.841)**
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	353.659	5.475
1. Prodaja akcija i udjela	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sred.	314		
3. Ostali finansijski plasmani	315	353.240	4.866
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316	419	609
5. Primljene dividende	317		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	712.630	1.305.095
1. Kupovina akcija i udjela	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sred	320	712.630	955.095
3. Ostali finansijski plasmani	321		350.000
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	**(358.971)**	**(1.299.620)**
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	1.258.896	2.783.114
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325	1.258.896	2.783.114
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	770.383	847.404
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329	770.383	846.177
3. Finansijski lizing	330		1.227
4. Isplaćene dividende	331		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	**488.513**	**1.935.710**
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	**306.009**	**(26.751)**
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	**87.566**	**114.317**
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335		
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336		
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	**393.575**	**87.566**

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje

Djelatnost i organizacija

l. Društvo je osnovano Odlukom o restrukturiranju putem odvajanja uz osnivanje novog društva br. 5465/3, koju je donijela I Vanredna Skupština akcionara “Željezničkog prevoza Crne Gore” ad, Podgorica 08.06.2009. godine kao Akcionarsko društvo “MONTECARGO”, Podgorica.

U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, 19.06.2009. godine izvršena je registracija Društva u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici pod brojem 4-0385650/001 kao Akcionarsko “MONTECARGO” ad, Podgorica. Društvo je preregistrovano 31.07.2024. godine pod brojem 4-0385650/041.

Organi upravljanja Društvom su:
- Skupština akcionara, kao organ vlasnika Društva,
- Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društva koji broji 5 članova,
- Izvršni direktor kao poslovodni organ koji zastupa Društvo, kojeg imenuje Odbor direktora na period od 4 godine.

Broj zaposlenih radnika na kraju 2025. godine je bio 300 (2024. godine 302 radnika).

Sjedište Društva je u Podgorici, Trg Golootočkih žrtava br.13.

Osnovna djelatnost “MONTECARGA” ad, Podgorica je Željeznički prevoz tereta, koja obuhvata prevoz tereta na glavnoj željezničkoj mreži, kao i na kratkim sporednim teretnim kolosjecima. Pored osnovne djelatnosti, Društvo je registrovano i za popravku mašina i električne opreme, manipulaciju teretom, skladištenjem, ostalim pratećim djelatnostima u saobraćaju i drugim djelatnostima predviđenim Statutom. Društvo će u međunarodnom prometu obavljati sve djelatnosti za koje je registrovano u unutrašnjem prometu.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Izjava o usaglašenosti

2.1. Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Uticaj i primjena novih i revidiranih MSFI i MRS

2.2. Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu MRS odnosno MSFI koji su bili u primjeni na dan 01.01.2013. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Crne Gore. Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 01.01.2013. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Crnoj Gori.

Prema Zakonu o računovodstvu Crne Gore pravna lica sastavljaju finansijske iskaze po Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je proglasio IASB i usvojio i objavio nadležni organ koji je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) dobio pravo na prevod i objavljivanje.

U skladu sa Uredbom Vlade Crne Gore o povjeravanju poslova državne uprave nadležnog za poslove računovodstva i revizije (Sl. list RCG, br. 44/2007 i Sl. list CG, br. 33/2010), Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore je propisao da su u primjeni sledeći standardi:

Od 01.01.2009. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni računovodstveni standardi (MRS):

MRS - 1, 2, 7, 8, 10, 12, 16, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40 i 41.

Od 01.01.2009. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 1, 2, 3, 4, 5, 6 i 8.

Od 01.01.2013. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 10, 11, 12 i 13.

Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 14 i 16.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Od 01.01.2021. godine, u Crnoj Gori je preveden i u primjeni sledeći IFRIC:

IFRIC - 22.

Od 01.01.2024. godine, u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvješavanja (MSFI):

MSFI - 9 i 15.

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i članom 22 IV Direktive EU (br. 78/660/EEC). Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

Korišćenje procjenjivanja

2.3. Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva korišćenje najboljih mogućih procjena i pretpostavki koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

Koncept nastavka poslovanja

2.4. Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da stanje u privredi i buduće mjere monetarne i ekonomske politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Osnovne računovodstvene politike

3. Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2025. godinu su sledeće:

Nematerijalna ulaganja

3.1. Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez materijalnog obilježja.

Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podliježu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38 “Nematerijalna ulaganja”, imaju korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke je veća od 300 EUR-a. Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava ove uslove priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Nabavnu vrijednost nematerijalnih ulaganja čini vrijednost po fakturi dobavljača i svi drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati pripremi nematerijalnog ulaganja za namjeravanu upotrebu.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po modelu revalorizacije, odnosno po fer vrijednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadu amortizacije i ukupne naknadne gubitke zbog obezvrjeđenja.

Za potrebe revalorizacije, fer vrijednost određuje se istraživanjem tržišta. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrijednost ne razlikuje značajno od vrijednosti koja bi se utvrdila procjenom na dan bilansa stanja.

Prilikom revalorizacije nematerijalnih ulaganja revalorizuju se sva nematerijalna ulaganja koja pripadaju istoj grupi.

Revalorizaciona rezerva stvorena po osnovu revalorizacije nematerijalnih ulaganja prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizacji vrši se primjenom proporcionalnog metoda po stopi od 20% godišnje. Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno poštena vrijednost umanjena za preostalu vrijednost. Nova procjena preostale vrijednosti vrši se na dan svake revalorizacije sredstava, korišćenjem cijena koje preovlađuju na taj dan.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematrijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost nematrijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana i ako je vrijednost naknadnog izdatka veća od 300 EUR-a. Naknadni izdatak koji ne zadovoljava navedene uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kome je nastao. Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematrijalnog ulaganja koriguje se nabavna vrijednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema

3.2. Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove propisane MRS 16 “Nekretnine, postrojnja i oprema”, čiji korisni vijek trajanja je duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke je veća od 300 EUR-a. Ukoliko nekretnina, postrojenje i oprema ne ispunjava potrebne uslove da se prizna kao stalno sredstvo priznaje se kao trošak poslovanja u periodu u kome je nastalo.

Početno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznanje kao osnovno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. U nabavnu vijednost, odnosno cijenu koštanja nekretnina, postrojenja i opreme uključuju se i troškovi kamata koji su nastali po osnovu izgradnje ili nabavke tih sredstava ako su ispunjeni uslovi za primjenu dopuštenog alternativnog postupka iz MRS 23 “Troškovi pozajmljivanja”.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po modelu revalorizacije, odnosno po fer vrijednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadu amortizacije i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja.

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrijednost ne razlikuje značajno od vrijednosti koja bi se utvrdila da je primijenjen postupak iskazivanja po fer vrijednosti na dan bilansa stanja.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema koja pripadaju istoj grupi.

Efekti revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme po fer vrijednosti iskazuju se isknjižavanjem nabavne vrijednosti i ispravke vrijednosti, nakon čega se knjiži procijenjena nabavna vrijednost.

Ako se knjigovodstvena vrijednost sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ukupnom ostalom rezultatu i akumulira u kapitalu, u okviru pozicije revalorizacione rezerve. Međutim, povećanje se priznaje u bilansu uspjeha u iznosu u kom poništava revalorizaciono umanjenje iste imovine prethodno priznate u bilansu uspjeha.

Ako se knjigovodstvena vrijednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod, Međutim, smanjenje se priznaje u ukupnom ostalom rezultatu do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnose na to sredstvo. Smanjenje priznato u ukupnom ostalom rezultatu smanjuje iznos akumuliran u kapitalu u okviru pozicije revalorizacione rezerve.

Revalorizacione rezerve koje su sastavni dio kapitala koji se odnosi na nekretnine, postrojenja i opremu, mogu se prenijeti direktno na neraspoređenu dobit kada sredstvo prestane da se priznaje. To podrazumijeva prenos cjelokupnog ostatka kada se sredstvo povuče iz upotrebe ili otuđi. Međutim, neke rezerve mogu biti prenijete i dok se sredstvo koristi. U tom slučaju, iznos prenijete rezerve predstavlja razliku između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnoj nabavnoj vrijednosti sredstva. Prenošenje revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspjeha.

Društvo je dužno da u knjigovodstvenim evidencijama iskazuje revalorizacione rezerve analitički po pojedinačnom sredstvu.

Revalorizaciona rezerva stvorena po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva**.** U toku vijeka upotrebe sredstva, sa njegove revalorizacione rezerve prenosi se na neraspoređenu dobit ranijih godina iznos koji odgovara razlici između obračunate godišnje amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnoj nabavnoj vrijednosti sredstva.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Prilikom obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koristiće se sledeći vijek trajanja i stope amortizacije:

"MONTECARGO" AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Naziv	Ukupan vijek	Stopa amortizacije (%)
Poslovne i pogonske zgrade i drugi objekti od tvrdog materijala	100	1,00
Montažni objekti, vodovod i podzemni rezervoari	40	2,50
Sporedni građevinski objekti (kontejneri, ograde, nadzemni rezervoari i sl.)	25	4,00
Lokomotive	50	2.00
Teretni vagoni	50	2.00
Drumska vozila	10	10.00
Mašine i druga proizvodna oprema	25	4,00
Informatička oprema	5	20,00
Alati i inventar	10	10,00
Kancelarijski nameštaj	20	5,00

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kada je nekretnina, postrojenja i oprema stavljeno u upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno poštena/fer vrijednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrijednost. Rezidualna vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

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

Pored vrijednosti otpada postoji i vrijednost po kojoj se sredstvo može prodati istekom vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost je ostatak vrijednosti sredstva nakon isteka korisnog vijeka trajanja po kojoj se sredstvo može prodati i za njen iznos se umanjuje nabavna vrijednost sredstva i na taj način se dobija osnovica za amortizaciju.

Rezidualna vrijednost vagona i elektro lokomotiva je 20 %, putničkih vozila i dizel lokomotiva 10 %, a upravne zgrade 5 % u odnosu na njihovu nabavnu vrijednost. Za ostala osnovna sredstva rezidualna vrijednost se utvrđuje na osnovu procjene ovlašćenog procjenjivača, koju Društvo vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrijednost ne razlikuje značajno od vrijednosti koja bi se utvrdila da je primijenjen postupak iskazivanja po fer vrijednosti na dan bilansa stanja.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretnine, postrojenja i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana i ako je vrijednost naknadnog izdatka veća od 300 EUR-a. Naknadni izdatak koji ne zadovoljava navedene uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kome je nastao. Takođe, ako je naknadni izdatak nastao pretežno po osnovu rada, potrošnog materijala i sitnijih rezervnih djelova taj izdatak se iskazuje kao tekući trošak održavanja.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme koriguje se nabavna vrijednost.

Ukoliko nije moguće utvrditi knjigovodstvenu vrijednost zamijenjenog dijela sa nekretnine, postojenja ili opreme procjenu vrijednosti vrši komisija koja je namjenski formirana od strane Izvršnog direktora. Za utvrđenu vrijednost se umanjuje nabavna vrijednost stalnog sredstva i knjiži na teret troškova održavanja.

Za sve nekretnine, postrojenja i opremu za koje postoje ograničenja vlasništva Društvo vrši objelodanjivanja postojanja i iznosa ograničenja vlasništva nad nekretninama, postrojenjima i opremi, u skladu sa paragrafom 74a) MRS 16. Takođe, Društvo vrši objelodanjivanja nekretnina, postrojenja i opreme koji su eventualno založeni kao garancija za obaveze.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su, prema MSFI 5 “Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju” klasifikovana kao sredstva namijenjena prodaji na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procjenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima radi obavljanja djelatnosti priznaju se i iskazuju se na posebnom računu kao osnovna sredstva pod uslovom da su ispunjeni uslovi za priznavanje iz stava 1 ovog člana. Amortizacija ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima vrši se na osnovu procijenjenog vijeka korišćenja koji je utvrđen ugovorom sa vlasnikom tih sredstava.

Alat i sitan inventar

3.3. Kao stalno sredstvo priznaju se i podliježu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke veća od 300 EUR-a.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Investicione nekretnine

3.4. Investiciona nekretnina Društva je nekretnina (zemljište ili zgrade - ili dio zgrade) koje se drže radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Početno mjerenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Nabavna vrijednost kupljene investicione nekretnine obuhvata vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve direktno pripisive izdatke. Direktno pripisive izdatke predstavljaju, npr. naknade za profesionalne pravne usluge, takse za prenos imovine i ostali troškovi transakcija.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicinone nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz stava 3. iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se iskazuje po poštenoj (fer) vrijednosti. Poštena vrijednost investicione nekretnine je njena tržišna vrijednost - poštena vrijednost.

Dobitak ili gubitak nastao po osnovu promjene fer vrijednosti investicione nekretnine priznaje se kao prihod ili rashod perioda u kojem je nastao.

Investicione nekretnine ne podliježu obračunu amortizacije.

Obezvrjeđivanje imovine

3.5. MRS 36 “Obezvrjeđivanje imovine” propisuje postupke koje Društvo primjenjuje da obezbijedi realnu procjenu imovine i utvrdi eventualno smanjenje vrijednosti imovine. Smjernice MRS 36 Društvo primjenjuje na sledeće oblike imovine: nematarijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i opremu. Na dan izvještavanja Društvo na osnovu postojanja indicija za umanjenje vrijednosti sredstava/imovine pokreće proceduru za procjenjivanje nadoknadive vrijednosti tih sredstava, i u određenim situacijama po tom osnovu može angažovati eksterna stručna lica.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Pokazatelji koji upućuju na potencijalno umanjenje vrijednosti nekog sredstva su:
- znatno smanjenje tržišne vrijednosti osnovnih sredstva tokom perioda, iznad očekivanja,
- značajnije promjene tehnoloških, tržišnih, ekonomskih ili zakonskih uslova poslovanja,
- postojanje dokaza zastarjelosti ili fizičke oštećenosti osnovnog sredstva,
- znatne promjene u obimu ili načinu upotrebe osnovog sredstva tokom perioda ili u bliskoj budućnosti (prestanak poslovanja, privremeno otuđenje sredstva i sl.),
- postojanje dokaza da su ekonomski efekti osnovnog sredstva lošiji od očekivanih.

Postojanje navedenih pokazatelja ujedno je i indikator da treba provjeriti preostali korisni vijek trajanja kroz upotrebe i ostatak vrijednosti (rezidualna vrijednost) osnovnog sredstva.

Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju

3.6. Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namijenjeno prodaji u skladu sa MSFI 5 “Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju” ako se njegova knjigovodstvena vrijednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Da bi sredstvo bilo priznato kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji, pored uslova iz stava 1. ovog člana koji proističe iz definicije tog sredstva, potrebno je da budu ispunjeni još i sledeći uslovi:
- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju i
- prodaja sredstva mora biti jako vjerovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namijenjenog prodaji. Ovaj uslov podrazumijeva da se sačini plan prodaje ili donese odluka o prodaji sredstva i da se započne sa traženjem kupaca (javna prodaja, neposredni pregovori sa potencijalnim kupcima).

Sredstvo koje otpisujemo (amortizovano), odnosno sredstvo čija je neotpisana (sadašnja, odnosno knjigovodstvena) vrijednost beznačajna, neće biti priznato kao sredstvo namijenjeno prodaji.

Stalno sredstvo koje je priznato kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji mjeri se (iskazuje) po nižem iznosu od: knjigovodstvene vrijednosti i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Knjigovodstvena vrijednost je sadašnja vrijednost iskazana u poslovnim knjigama.

Poštena/fer vrijednost je tržišna vrijednost sredstva na dan prodaje.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva i koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod. Odmjeravaju se prema sadašnjoj visini (iznosu), a ne prema visini (iznosu) koja se očekuje u momentu buduće prodaje.

Zalihe

3.7. Zalihe su sredstva koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja, koja su u procesu proizvodnje a namijenjena su za prodaju ili u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga.

Zalihe obuhvataju: a) osnovni i pomoćni materijal, koji će biti iskorišćen prilikom pružanja usluga ili u procesu proizvodnje, b) nedovršenu proizvodnju koja je u toku, c) gotove proizvode koje je proizvelo Društvo i robu i d) alat, inventar i rezervne djelove koji nemaju tretman osnovnih sredstava.

Zalihe materijala, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i robe računovodstveno se obuhvataju u skladu sa MRS 2 “Zalihe”.

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača mjere se po nabavnoj vrijednosti ili po neto prodajnoj vrijednosti zavisno od toga koja je niža.

Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cijenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala.

Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

"MONTECARGO" AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Društva mjere se po cijeni koštanja ili po neto prodajnoj vrijednosti ako je niža.

Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cijenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Procjenu neto prodajne vrijednosti materijala vrši posebna komisija koju obrazuje Izvršni direktor.

Obračun izlaza zaliha materijala vrši se po metodi prosječne ponderisane cijene. Utvrđivanje prosječne ponderisane cijene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

Finansijski instrumenti

3.8. Finansijski instrument je bilo koji ugovor koji dovodi do povećanja finansijskih sredstava jedne ugovorne strane i finansijske obaveze ili instrumenta kapitala druge ugovorne strane. U skladu sa MSFI 9 "Finansijski instrumenti", finansijska sredstva i obaveze trebaju se priznati u bilansu stanja i mjeriti u skladu sa svojim dodijeljenim kategorijama. Početno priznavanje i mjerenje, klasifikaciju i naknadno mjerenje, prestanak priznavanja i umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata Društvo vrši u skladu sa smjernicama MSFI 9 i značajna objelodanjivanja po tom osnovu vrši u napomenama uz finansijske izvještaje na dan izvještavanja.

Postoje dvije primarne metode mjerenja finansijskih instrumenata:
- metoda amortizovanog troška i efektivne kamatne stope i
- metoda fer vrijednosti.

Metod efektivne kamatne stope

Metod efektivne kamatne stope je metod izračunavanja cijene amortizacije finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza i alokacije prihoda po osnovu kamate ili rashoda po osnovu kamate na odgovarajuće vremenske periode.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili prilive tokom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je to izvodljivo, kraćeg perioda na sadašnju vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Finansijska imovina/sredstva

Klasifikacija finansijske imovine/sredstava zavisi od prirode i namjene finansijskog sredstva i utvrđuje se u vrijeme početnog priznavanja.

Finansijska imovina/sredstva se pri početnom priznavanju mogu klasifikovati kao finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti, finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat i finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Za klasifikaciju finansijskih sredstava koriste se dva kriterijuma: poslovni model upravljanja finansijskim sredstvima i karakteristike novčanih tokova koje generišu data finansijska sredstva. Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom u cilju generisanja novčanih tokova.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročne hartije od vrijednosti, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu i ostali dugoročni plasmani.

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca po osnovu prodaje robe i usluga, potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (od zaposlenih, od državnih organa i organizacija i dr.).

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrijednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospijeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana bilansa.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovnih odnosa

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovnih odnosa sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu, mjere se po amortizovanom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope korigovano za umanjenje vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj naplativosti/nenaplativosti.

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu ili za koja Društvo primjenjuje praktično rješenje mjere se po cijeni transkacija utvrđenoj sa MSFI 15 “Prihodi od ugovora sa kupcima”.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava/imovine

Finansijska imovina se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih iskaza. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, su procijenjeni budući novčani tokovi umanjeni.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava može uključiti:
- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica,
- kašnjenje ili propust u plaćanju,
- potraživanje nije naplaćeno u roku od 365 dana od dana dospjelosti potraživanja,
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Umanjenju vrijednosti finansijskih sredstava, u skladu sa smjernicama MSFI 9 “Finansijski instrumenti”, Društvo pristupa:
- procjenom i priznavanjem očekivanih kreditnih gubitaka (Expected Credit Loss – ECL),
- primjenom opšteg pristupa (definisanje tri nivoa kreditnog rizika), ili
- pojednostavljenog pristupa.

Model očekivanih kreditnih gubitaka primjenjuje se na sva sredstva/imovinu priznatu po amotrizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat. Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansisjki gubitak druge strane.

Priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu finansijskih instrumenata se vrši uvažavajući istorijske podatke o realnim sposobnostima naplate, kao i trenutne okolnosti iz okruženja konkretnog poslovnog subjekta. Nakon početne primjene očekivane stope kreditnih gubitaka Društvo za svaki naredni obračunski period provjerava svoje procjene i utvrđuje da li je došlo do daljeg pogoršanja u opštim ekonomskim uslovima. U zavisnosti od rezultata ažurirane procjene Društvo će stope očekivanih kreditnih gubitaka prilagoditi na više ili na niže.

Obzirom da potraživanja od kupaca i slična potraživanja nemaju značajnu finansijsku komponentu (u skladu sa MSFI 15) i da uglavnom dospijevaju u roku kraćem od godinu dana, Društvo za ta potraživanja primjenjuje pojednostavljeni pristup u proračunu očekivanih gubitaka (ECL) i priznaje umanjenje (ispravku vrijednosti) za gubitke na osnovu očekivanih gubitaka na svaki izvještajni datum.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Društvo formiranje ispravke vrijednosti po ovom osnovu zasniva na iskustvu iz prethodnih perioda, prilagođenom faktorima koji se odnose na budućnost i koji su specifični za dužnike i ekonomsko okruženje.

Društvo postupa prema najboljem praktičnom rješenju pri mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka, dok god odabrani pristup odražava prosječni rezultat procjena (na osnovu procjene mogućih ishoda), vremensku vrijednost novca, te razumne i pouzdane podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i napora o prošlim događajima, sadašnjem stanju i razumnim i dokazivim procjenama budućih događaja i ekonomskim uslovima na datum izvještavanja. Društvo može očekivati obezvrjeđivanje potraživanja iako se još nijesu desili događji koji to naslućuju.

Pojednostavljeni pristup pri obračunu ispravke vrednosti (obezvrjeđenja) potraživanja od kupaca i drugih sličnih potraživanja podrazumijeva izradu matrice rezervisanja, odnosno matrice ispravke vrijednosti koja će za rezultat dati iznos ispravke vrijednosti predmetnog potraživanja.

Izrada matrice rezervisanja koja će kao rezultat dati iznos ispravke vrednosti predmetnih potraživanja, respektujući zahtjeve MSFI 9, realizuje se kroz sledećih pet faza:
a) grupisanje potraživanja shodno zajedničkim karakteristikama kreditnog rizika,
b) utvrđivanje grupa dospjelosti za svaku grupu potraživanja koja je definisana u prethodnoj fazi,
c) utvrđivanje stope istorijskih gubitaka,
d) definisanje korektivnih faktora i računanje stope očekivanih kreditnih gubitaka,
e) obračun očekivanih kreditnih gubitaka za svaku grupu potraživanja.

Društvo na predlog Sektora za ekonomske poslove formira Komisiju za izrade matrica ispravki vrijednosti po grupama potraživanja najmanje jednom godišnje na datum izvještavanja.

a) Potraživanja se shodno zajedničkim karakteristikama, zavisno od potreba na dan izvještavanja mogu grupisati u sledeće grupe:

- Potraživanja od kupaca-povezanih lica za pružene usluge,
- Potraživanja od kupaca u zemlji za usluge,
- Potraživanja od kupaca u inostranstvu,
- Potraživanja od kupaca u inostranstvu za RIV,
- Potraživanja od zaposlenih,
- Potraživanja za koja postoje obezbjeđenja,
- Druga potraživanja i potraživanja iz specifičnih poslova,
- Ostala potraživanja.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

b) Definisanje/utvrđivanje grupa dospjelosti potraživanja, zavisno od grupe potraživanja, se najčešće realizuje korišćenjem kombinacija sledećih grupa dospjelosti (vremenskih intervala/platnih razreda) ili dijela tih grupa:

- nedospjela potraživanja (u valuti plaćanja);
- od 1 do 30 dana,
- od 31 do 60 dana,
- od 61 do 90 dana,
- od 91 do 180 dana,
- preko 180 dana,
- preko 365 dana.

c) Za utvrđivanje stope istorijskih gubitaka Društvo definiše istorijski period koji će služiti kao osnova za računanje istorijske stope gubitaka i taj period ne treba da bude previše kratak, a ni predug. Za taj definisani istorijski period utvrđuje se: ukupan bruto promet potraživanja za svaku grupu definisanih potraživanja, koliko je naplaćeno tih potraživanja i u kojoj definisanoj grupi dospjelosti, koji dio uopšte nije naplaćen do datuma izvještavanja (istorijski gubitak). Stavljajući u odnos utvrđeni ukupni istorijski gubitak sa saldom potraživanja koji je pripao svakoj grupi dospjelosti dobija se istorijska stopa gubitaka za svaku grupu dospjelosti.

d) Nakon obračuna procenata (stopa) istorijskih gubitaka potrebno je definisati korektivne faktore, primjenom makroekonomskih indikatora i sposobnosti naplate potraživanja kako bi se uvažile trenutne okolnosti u kojima Društvo posluje i očekivanja za naredni period, putem kojih bi se dobile korigovane stope očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo ne mora utvrđivati korektivne faktore ukoliko ne raspolaže odgovarajućim informacijama ili ukoliko bi troškovi obezbjeđenja odgovarajućih informacija prevazišli koristi koje iste obezbjeđuju, što je svakako potrebno adekvatno objelodaniti.

e) Poslednji korak podrazumijeva grupisanje svih potraživanja koja se nalaze u saldu potraživanja na dan izvještavanja (dan sastavljanja bilansa stanja) u određene grupe po dospjelosti i primjenu procenata (stopa) očekivanih gubitaka kako bi se došlo do iznosa ispravke vrijednosti.

Kada se MSFI 9 primjenjuje prvi put, poželjno je da se računanje ispravke vrijednosti potraživanja u skladu sa MSFI 9 izvrši i za tekuću i za prethodnu godinu.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja iz poslovanja (ispravka vrijednosti) može se vršiti indirektnim otpisom i/ili direktnim otpisom.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja preko računa ispravke vrijednosti na predlog Centralne popisne komisije donosi Odbor direktora Društva.

Direktan otpis potraživanja od kupaca i drugih potraživanja iz poslovanja vrši se ukoliko je nenaplativost izvjesna i dokumentovana (Društvo nije uspjelo sudskim putem da izvrši naplatu potraživanja i u drugim opravdanim slučajevima).

Odluku o direktnom otpisu potraživanja na predlog Centralne popisne komisije donosi Odbor direktora Društva.

Prestanak priznavanja finansijske imovine/sredstava

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstava na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

3.9. U iskazu o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju: gotovina u blagajni, sredstva na računima kod poslovnih banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospijećem do tri (3) mjeseca.

Finansijske obaveze

3.10. U većini slučajeva fer vrijednost prilikom početnog priznavanja finansijskih obaveza je jednaka cijeni transakcije, tj. primljenoj cijeni za izdavanje ili preuzimanje finansijske obaveze. Naknadno mjerenje se može klasifikovati po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijske obaveze se inicijalno mjere po nominalnoj vrijednosti, koja predstavlja vrijednost primljene naknade, odnosno očekivanog odliva ekonomskih koristi potrebnog za izmirenje obaveze, umanjenoj za sve troškove transakcija. Finansijske obaveze se naknadno odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashod od kamata priznaje kao efektivni prinos.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Obavezama se smatraju dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana finansijskih izvještaja.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku od godinu dana od dana finansijskih izvještaja.

Dio dugoročnih obaveza koji dospijeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana finansijskih izvještaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Obaveze prema dobavljačima

3.11. Obaveze prema dobavljačima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja aproksimira efektivnoj kamatnoj stopi.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

3.12. Društvo prestaje priznavati finansijske obaveze kada, i samo kada, su obaveze Društva izmirene, otpisane ili istekle.

Porezi i doprinosi

3.12.1. *Tekući porez na dobit*

Tekući porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama relevantnog Zakona o porezu na dobit pravnih lica i pratećim podzakonskim aktima.

3.12.2. *Odloženi porez*

Odloženi porezi nastaju kao rezultat oporezivanja privremenih i oporezivih razlika poreskog bilansa u odnosu na računovodstveni bilans Društva u skaldu sa MRS 12 “Porezi na dobitak”. Važeće poreske stope na datum izvještaja o finansijskoj poziciji se koriste za utvrđivanje odloženog poreza na dobit.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procjenjuju se na svaki izvještajni datum i priznaju do mjere u kojoj je postalo vjerovatno da će budući oporezivi dobitak dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

3.12.3. *Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja*

Porezi, doprinosi i druge dažbine koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima.

Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

3.13. Rezervisanje se priznaje kada:

- Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja,
- je vjerovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, i
- iznos obaveza može pouzdano da se procijeni.

Ukoliko nijesu ispunjeni ovi uslovi rezervisanje se ne priznaje.

Rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je vjerovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi, radi njihovog izmirenja i koji se mogu pouzdano procijeniti (npr. sporovi u toku), kao i rezervisanje za izdate garancije i druga jemstva.

Rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Rezervisanje za sudske sporove se vrši na osnovu izvještaja pravne službe Društva (uključujući i eventualno eksterno angažovane advokate) koji obavezno sadrži sledeće elemente: pregled svih sudskih ili drugih sporova/postupaka u kojima se Društvo pojavljuje kao tuženi, osnov i opredijeljenu (procijenjenu) vrijednost spora za svaki pojedinačni spor/postupak, procjenu očekivanog ishoda spora u zavisnosti od faze u kojoj se nalazi spor i procjenu/konstataciju da li Društvo očekuje ili ne odliv finansijskih sredstava po osnovu konkretnog spora i u kojem % ili iznosu.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Mjerenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procjenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrijednost izdataka za koje se očekuje da će biti potreban za izmirenje obaveze.

Rezerviisanja se diskontuju tamo gdje je učinak značajan.

Diskontna stopa je stopa prije oporezivanja koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnih za obavezu. Diskontna stopa ne odražava rizike za koje su procjene budućih tokova gotovine korigovane.

Potencijalna imovina predstavlja moguću imovinu koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno jedino nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva. Društvo vrši potrebna objelodanjivanja po ovom osnovu.

Lizing

3.14. MSFI 16 “Lizing” uspostavlja principe za priznavanje, vrednovanje, prezentovanje i objelodanjivanje lizinga. Lizing je ugovor ili dio ugovora kojim se prenosi pravo korišćenja imovine (utvrđene imovine) u dogovorenom razdoblju u zamjenu za naknadu.

Društvo usvaja primjenu MSFI 16 koristeći modificiranu retrospektivnu metodu donošenja.

Na datum početka lizinga korisnik lizinga priznaje obavezu plaćanja lizinga (obaveza za lizing) i sredstvo koje predstavlja pravo korišćenja osnovnog sredstva tokom perioda trajanja lizinga (sredstvo sa pravom korišćenja).

Od Društva kao korisnika lizinga zahtijeva se da zasebno priznaje troškove kamate za obavezu za lizing i troškove amortizacije za sredstvo sa pravom korišćenja.

Od korisnika lizinga takođe se zahtijeva da ponovo vrednuje obavezu za lizing po nastupanju određenih slučajeva (npr. kod promjene u periodu lizinga, promjene u budućim plaćanjima za lizing koja nastane zbog promjene u indexu ili stopi koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Korisnik lizinga generalno priznaje ponovo vrednovan iznos obaveze za lizing kao korekciju sredstva sa pravom korišćenja.

Računovodstvo davaoca lizinga prema MSFI 16 razlikuju dvije vrste lizinga: operativni i finansijski lizing.

Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja/podrški i objelodanjivanje državne pomoći

3.15. Državna davanja/podrška su mjere preduzete od strane države, sa namjerom pružanja ekonomske koristi.

Državna davanja predstavljaju pomoć države u obliku prenosa resursa Društvu po osnovu ispunjenja određenih uslova u prošlosti ili budućnosti koji se odnose na poslovne aktivnosti.

Pod državnom pomoći podrazumijevaju se pomoći vlade, državnih agencija i ostalih tijela (lokalna, nacionalna ili internacionalna).

Za računovodstveno obuhvatanje i objelodanjivanje državnih davanja Društvo primjenjuje MRS 20 “Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i objelodanjivanje državne pomoći”.

U vezi sa državnim davanjima, Društvo vrši objelodanjivanja u skladu sa paragrafom 39 MRS 20.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

U skaldu sa MRS 20 državna davanja mogu biti:

- povezana sa sredstvima kao što su davanja vezana za dugoročna/nenovčana osnovna sredstva,
- povezana sa prihodima kao što su učešće u izmirenju nastalih obaveza u toku vršenja djelatnosti.

Državna davanja/podrška uključujući nenovčana davanja po fer vrijednosti se priznaju kada postoji razumno uvjerenje da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima i da će davanja biti primljena.

Državna davanja se priznaju kao prihod na sistemskoj osnovi u bilansu uspeha tokom perioda u kojima Društvo priznaje kao rashode povezane troškove koje treba pokriti iz tih davanja.

U skladu sa paragrafom 23 MRS 20, nenovčana državna davanja koja mogu biti u obliku prenosa nenovčanih sredstva, kao što su zemljište ili drugi resursi, koji se daju na korišćenje Društvu se procjenjuju po fer vrijednosti.

Davanja/podrška povezana sa sredstavima koja se amortizuju priznaju se kao prihod u periodima i srazmjeri u kojoj se obračunava amortizacija tih sredstava ili u visini troška u periodima u kojima su nastali troškovi.

Davanja povezana sa prihodima se prezentiraju u okviru bilansa uspjeha. Državna davanja koja se odnose na prihode se razgraničavaju i priznaju u bilansu uspjeha tokom perioda koji je potreban da se upare sa troškovima koje kompenzuju.

Državna davanja mogu predstavljati i subvencije i dotacije.

U vezi sa državnim davanjima, Društvo vrši objelodanjivanja u skladu sa paragrafom 39 MRS 20.

Kapital

3.16. Ove bilansne pozicije obuhvataju račune na kojima se evidentiraju podaci o kapitalu Društva. Ukupan kapital Društva čine sledeće pozicije: osnovni kapital, revalorizacione rezerve, neraspoređena dobit/nepokriveni gubitak i eventualne druge rezerve (statutarne i slično).

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Osnovni kapital

Na ovoj bilansnoj poziciji se evidentiraju podaci o osnovnom kapitalu Društva u skladu sa relevantnim propisima.

Revalorizacione rezerve

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentuju se računi Društva o efektima revalorizacije (procjene vrijednosti) pojedinih oblika stalne imovine Društva.

Revalorizacione rezerve imaju karakter nedistributivnog kapitala, a formiraju se kao povećanje fer vrijednosti pojedinih oblika stalne imovine Društva u skladu sa MRS/MSFI i drugim relevantnim propisima. Potrebno je obezbijediti analitiku revalorizacionih rezervi po pojedinačnim osnovnim sredstvima.

U napomenama uz finansijske izvještaje Društva treba objaviti sadržaj i ostale bitne informacije o revalorizacionim rezervama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i krajnje stanje na dan sastavljanja bilansa.

Neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi na kojima se evidentiraju neraspoređeni dobitak ranijih godina i tekuće godine, gubici iz ranijih godina i/ili tekuće godine. Društvo u Napomenama uz finansijske iskaze vrši potrebna objelodanjivanja po ovom osnovu.

Poslovni prihodi

3.17. Društvo priznaje prihode u iznosima koji odražavaju naknade za koje očekuje da ih ima pravo ostvariti u zamjenu za prodate proizvode, robe ili pružene usluge kupcima/klijentima. Prihodi nastaju tokom redovnog poslovanja Društva.

Model od pet koraka koji se, u skladu sa MSFI 15, primjenjuje za priznavanje prihoda od ugovora sa kupcima/klijentima je:
Korak 1: Identifikovanje ugovora sa kupcima,
Korak 2: Identifikovanje obaveza izvršenja u ugovoru,
Korak 3: Određivanje cijene transakcije,
Korak 4: Raspoređivanje cijene transakcije na obaveze izvršenja u ugovoru,
Korak 5: Priznavanje prihoda kada (ili kako) Društvo ispunjava obavezu izvršenja.

Prihod se priznaje kada nema značajne neizvjesnoti u pogledu naplativosti obračunatih prihoda od prodaje proizvoda, robe i usluga. Prihodi od uobičajenih aktivnosti Društva su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga (usluge prevoza, usluge manevre, usluge opravke vagona, i dr.) i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi nezavisno od vremena naplate.

Definicija prihoda uključuje i prihode i dobitke. Prihodi od prodaje proizvoda i roba se priznaju u bilansu uspjeha kada svi rizici i koristi koji proističu iz vlasništva pređu na kupca/klijenta. Prihodi od izvršenja usluga se priznaju srazmjerno stepenu završetka transakcije na dan bilansa.

Ostali poslovni prihodi uključuju prihode od zakupnina, naplate otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza iz ranijih godina, prihode od subvencija i dotacija, refundacija od državnih fondova i ostalo.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nijesu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke i druge.

Poslovni rashodi

3.18. Rashodi uključuju rashode/troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i između ostalog obuhvataju: troškove bruto zarada i drugih ličnih rashoda, troškove održavanja osnovnih sredstava, troškove amortizacije, troškove trasa, troškove električne energije, troškove goriva za vučna sredstva, manevre, troškove rada saobraćajno transportnih otpremnika, troškove materijala, troškove raznih usluga, troškove telefona i PTT usluga, troškove rezervisanja, kao i gubitke (prodaja osnovnih sredstva i drugi gubici).

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definicije rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nijesu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Gubici nastali otuđivanjem i rashodovanjem osnovnih sredstva utvrđuju se kao razlika ostvarene prodajne cijene i neto sadašnje vrijednosti i prikazuju se u bilansu uspjeha.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja

3.19. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja u skladu sa MRS 23 “Troškovi pozajmljivanja”, priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali, osim u mjeri u kojoj su kapitalizovani.

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja direktno pripisani sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se kvalifikuje (sredstvo kojm je potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za upotrebu), kapitalizuju se kao dio nabavne vrijednosti ili cijene koštanja tog sredstva.

Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se u skladu sa MRS 23. Samo troškovi pozajmljivanja koji su nastali u periodu od početka ulaganja u sredstvo koje se kvalifikuje do završetka svih aktivnosti potrebnih za njegovu upotrebu ili prodaju, mogu da se uključe u nabavnu vrijednost tog sredstva. Troškovi pozajmljivanja nastali prije i posle perioda kapitalizacije priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Naknadno ustanovljene greške

3.20. Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno nepokrivenog gubitka ranijih godina, na način utvrđen MRS 8 “Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške”.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 1 % ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nijesu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kome su identifikovane.

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

3.21. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja Društva u skladu sa MRS 21 “Efekti promjena deviznih kurseva” je EUR-o.

"MONTECARGO" AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Preračunavanje stranih valuta

3.22. Za priznavanje kursnih razlika primjenjuju se osnovni postupak MRS 21 "Efekti promjena deviznih kurseva". Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije, prema podacima Centralne banke Crne Gore.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, iskazuju su u okviru finansijskih prihoda/rashoda perioda u kome su nastale.

Izvještavanje o segmentima poslovanja

3.23. U skladu sa MSFI 8, segmenti poslovanja se izvještavaju na način koji je konzistentan sa internim izvještavanjem za potrebe glavnih donosioca poslovnih odluka.

Glavni donosilac/oci poslovnih odluka koji su odgovorni za raspodjelu resursa, strateške odluke i procjenu rezultata poslovanja poslovnih segmenata se identifikuju/ navode u odredbama Statuta Društva.

Transakcije sa povezanim licima

3.24. Društvo primjenjuje smjernice MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana" vezano za objelodanjivanje materijalno značajnih transakcija obavljenih sa povezanim licima.

Događaji nakon izvještajnog perioda

3.25. Društvo u skaldu sa MRS 10 "Događaji nakon datuma bilansa stanja" vrši prilagođavanje i objelodanjivanje godišnjih finansijskih iskaza događajima koji nastaju u periodu od datuma bilansa stanja do datuma odobravanja/objelodanjivanja finansijskih iskaza (najkasnije 31.03. shodno važećem Zakonu o računovodstvu).

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Događaji koji nastaju nakon izvještajnog perioda su identifikovani kao dvije vrste događaja:

– događaji koji pružaju dodatne dokaze o okolnostima koje su postojale na datum bilansa - korektivni događaj (pravosnažne sudse odluke kojima se potvrđuje obaveza ili potraživanje, obavještenje o promjeni vrijednsoti imovine, otkrivanje materijalno značajnih grešaka koje ukazuju na to da su finansijski iskazi netačni, i sl.),

– događaji koji ukazuju na okolnosti koje nisu postojale na datum bilansa - nekorektivni događaji koji se samo obrazlažu u napomenama uz finansisjke izvještaje, a efekti se evidentiraju u poslovnim knjigama u godini u kojoj su nastali.

Zajednički aranžmani

3.26. Zajednički aranžmani u skladu sa MSFI 11 su ugovorni sporazumi dvije ili više strane u obavljanju poslovnih aktivnosti pod zajedničkom kontrolom.

Sledeće karakteristike za sve oblike zajedničkih aranžmana su:

– dva ili više učesnika u zajedničkom aranžmanu vezani su ugovornim aranžmanom, i
– ugovornim aranžmanom uspostavlja se zajednička kontrola.

Zajednički aranžmani Društva se mogu pojaviti kao zajedničko poslovanje ili kao zajednički poduhvati.

Zajedničko poslovanje ne podrazumijeva osnivanje posebnog pravnog društva, dok zajednički poduhvati podrazumijevaju osnivanje posebne finansijske strukture - zajedničko privredno društvo.

Koncept nastavka poslovanja

3.27. Društvo izvještavanje vrši primjenom načela stalnosti poslovanja na neodređeno vrijeme, što podrazumijeva da će Društvo kontinuirano da obavlja poslovanje u narednom periodu/budućnosti.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Objelodanjivanje i promjene računovodstvenih politika

3.28. Društvo objelodanjivanje računovodstvenih politika i procjena i njihove promjene vrši u skladu sa MRS 8 “Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške” i drugim relevantnim MRS/MSFI.

Upravljanje finansijskim rizicima

3.29. Rizici predstavljaju vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva. Efikasna kontrola rizika iz poslovanja se obavlja kroz planiranje, organizaciju, koordinaciju i nadzor poslovanja Društva.

MSFI 7 “Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja” zahtijeva objelodanjivanje računovodstvenih politika, odnosno metoda procjene u vezi sa finansijskim instrumentima, kao i objelodanjivanje informacija o prirodi i stepenu rizika koji potiču od finansijskih instrumenata (prvenstveno se odnose na tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik).

Za finansijske instrumente prezentovane u bilansu stanja vrši se objelodanjivanje:

– kategorija finanisjskih sredstava i obaveza,
– finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti, čija usklađivanja fer vrijednosti se vrše kroz bilans uspjeha,
– informacija o reklasifikaciji finansijskih instrumenata,
– rezervisanja za gubitke,
– prestanka priznavanja, i
– složenih finansijskih instrumenata.

Poslovne aktivnosti Društva izlažu Društvo različitim finansijskim rizicima, uključujući tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik.

Tržišni rizik predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat usled promjena na tržištu poslovanja.

Kreditni rizik se odnosi na gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite kod banaka/finansijskih institucija i kreditnu izloženost prema korisnicima. Kreditni rizik predstavlja rizik da će jedna ugovorna strana izazvati finansijski gubitak drugoj, jer neće uspjeti da ispuni svoje obaveze.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da ispunjava svoje obaveze u rokovima dospijeća.

Društvo ne koristi derivativne finansijske instrumente, niti bilo koje druge instrumente obezbjeđenja od ovih rizika.

Društvo u Napomenama uz finansijske iskaze može vršiti i objelodanjivanja vezano za procjenu rizika i upravljanje rizicima, a u skladu sa smjernicama odredbi Zakona o upravljanju i unutrašnjim kontrolama u javnom sektoru.

Vanbilansna evidencija

3.30. U vanbilansnoj evidenciji Društva evidentiraju se one stavke koje ne zadovoljavaju kriterije za priznavanje u bilansima Društva.

Vanbilansna evidencija obuhvata određene poslovne događaje koji u trenutku nastanka nemaju uticaja na promjene u bilansu stanja i bilansu uspjeha, ali osiguravaju dodatne informacije o korištenju tuđe imovine, budućih potencijalnih obaveza, kontrole pojedinih poslovnih poduhvata i informisanja.

Vanbilansna konta obuhvaćena su grupom konta 88 i 89 (konta aktivnog i pasivnog karaktera).

Prihodi od prodaje

4. Prihode od prodaje čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Prihodi od usluga na domaćem tržištu	179.291	272.033
Prihodi iz međunarodnog saobraćaja	3.547.449	282.876
Prihodi od usluga na inostranom tržištu	3.412.691	5.704.019
	7.139.431	**6.258.928**

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

5. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja se odnose na:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Prihode od državne pomoći (De Minimis)	75.000	150.000
Prihode od zakupa transportnih sredstava	385.880	543.470
Prihode od kazni	3.654	4.378
	464.534	**697.848**

Ostali prihodi iz poslovanja

6. Ostale prihode iz poslovanja čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Prihodi od refundacija bolovanja	52.375	95.259
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	-	101.563
Prihodi od naknade štete	123.669	-
Prihodi od neiskorištenih rezervisanja	141.001	9.062
Prihodi od smanjenja obaveza	29.928	-
Ostalo	200	3.769
	347.173	**209.653**

Amortizacija

7. Amortizaciju u iznosu od 954.983 EUR-a (2024. godine 955.837 EUR-a) čini amortizacija nekretnina postrojenja i opreme u iznosu od 951.296 EUR-a i amortizacija nematerijalnih ulaganja u iznosu od 3.687 EUR-a.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala

8. Ove troškove čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Troškovi sirovina i osnovnog materijala	(21.896)	(22.722)
Troškovi rezervnih djelova	(288.078)	(412.525)
Troškovi goriva i energije	(515.977)	(572.960)
Troškovi ostalog materijala	(50.658)	(28.873)
	(876.609)	**(1.037.080)**

Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)

9. Ostale troškove poslovanja čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Troškovi transportnih i PTT usluga	(77.904)	(124.847)
Troškovi održavanja	(1.142.466)	(1.131.452)
Troškovi korišćenja trase	(681.019)	(536.903)
Troškovi zakupa nekretnine i opreme	(58.908)	(42.105)
Troškovi rada saobraćajnih otpremnika	(32.567)	(32.828)
Troškovi drugih proizvodnih usluga	(3.164)	(1.240)
Troškovi rezervisanja za naknade i benificije zaposlenih i rezervisanja za sudske sporove	(68.263)	(99.630)
Troškovi reprezentacije	(26.285)	(21.925)
Troškovi neproizvodnih usluga	(51.058)	(55.786)
Troškovi osiguranja	(203.089)	(159.901)
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	(18.453)	(13.341)
Troškovi članarina	(10.821)	(12.829)
Troškovi špedicije	(16.579)	(42.841)
Ostali nematerijalni troškovi	(33.649)	(43.955)
	(2.424.225)	**(2.319.583)**

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

10. Troškovi zarada se odnose na:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Troškove neto zarada	(3.261.361)	(2.777.421)
Troškove ugovora o djelu	(35.890)	(40.704)
Troškovi angažovanih radnika preko agencije	(34.421)	(8.251)
Troškove otpremnina i jubilarnih naknada	(36.246)	(77.799)
Troškove naknada Odbora direktora	(32.676)	(34.618)
Troškove zimnice	(58.637)	(91.800)
Troškove dnevnica	(46.337)	(36.058)
Troškove prevoza i smještaja na službenom putu	(41.479)	(30.634)
Troškove pomoći	(43.011)	(49.233)
Ostale lične rashode	(20.565)	(14.017)
Troškove poreza	(164.329)	(133.078)
Troškove doprinosa za penzije	(508.935)	(707.761)
Troškove doprinosa	(130.727)	(106.240)
	(4.414.614)	**(4.107.614)**

Ostali rashodi iz poslovanja

11. Ostali rashodi iz poslovanja se odnose na:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Gubitke od rashodovanja postrojenja i opreme	(21.847)	(36.681)
Troškove otpisa potraživanja	-	(43.275)
Troškove ranijih godina (zimnica)	(11.908)	(110.635)
Ostalo	(4.273)	-
	(38.028)	**(190.591)**

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

12. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine u iznosu od 12.322 EUR-a se odnose na ispravku vrijednosti potraživanja.

Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite

13. Ove rashode čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Rashodi od kamata po finansijskim kreditima	(192.100)	(119.137)
Rashodi zateznih kamata	(1.513)	(7.638)
Ostale kamate	(333)	(443)
Negativne kursne razlike	-	(7.681)
Ostali finansijski rashodi	(2.500)	(12.500)
	(196.446)	**(147.399)**

Nematerijalna ulaganja

14. Nematerijalna ulaganja u iznosu od 14.267 EUR-a (2024. godine 2.958 EUR-a) čine projektna dokumentacija i računarski programi nabavne vrijednosti 30.425 EUR-a i ispravke vrijednosti 16.158 EUR-a.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2025. godinu iznosi 3.687 EUR-a.

"MONTECARGO" AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

15. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva su prikazani kako slijedi:

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alat i inventar	Investicije u toku i avansi	Ukupno
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nabavna ili revalorizovana vrijednost					
Stanje 1. januara 2025. godine	365.349	53.656.178	13.670	17.859	54.053.056
Nabavka	-	51.898	307	723.414	775.619
Otpis i rashod	-	(631.914)	(774)	-	(632.688)
Prenos na troškove	-	(5.000)	-	-	(5.000)
Stavljanje u upotrebu	-	723.415	-	(723.415)	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	**365.349**	**53.794.577**	**13.203**	**17.858**	**54.190.987**
Ispravka vrijednosti					
Stanje 1. januara 2025. godine	43.447	15.746.592	4.214	-	15.794.253
Amortizacija (Napomena 7)	4.567	945.489	1.240	-	951.296
Otpis i rashod	-	(614.276)	(448)	-	(614.724)
Stanje 31. decembra 2025. godine	**48.014**	**16.077.805**	**5.006**	**-**	**1.130.825**
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2025. godine	**317.335**	**37.716.772**	**8.197**	**17.858**	**38.060.162**
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2024. godine	**321.902**	**37.909.586**	**9.456**	**17.859**	**38.258.803**

U toku godine su izvršena ulaganja – investiciona opravka lokomotive br. 644-015 čija je vrijednost povećana za 669.000 EUR-a, a po osnovu redovne opravke 14 vagona njihova vrijednost je povećana za 54.415 EUR-a. Za iznos od 54.415 EUR-a su precijenjena postrojenja i oprema, a podcijenjeni troškovi tekućeg održavanja sredstava.

Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, utvrđena je rezidualna vrijednost vagona i elektro lokomotiva – 20 %, a putničkih vozila i dizel lokomotiva – 10 % u odnosu na njihovu nabavnu vrijednost. U skladu sa paragrafom 51 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema predviđeno je da: "Ostatak vrijednosti i korisni vijek upotrebe imovine treba se preispitati barem jednom na kraju svake finansijske godine te se, ako se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene prikazuju kao promjena računovodstvenih procjena u skladu s MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške".

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja

16. Ovi plasmani i potraživanja u iznosu od 206.546 EUR-a (2024. godine 209.785 EUR-a) se odnose na date stambene kredite radnicima u periodu od 2008. do 2020. godine.

Krediti su odobreni na period od 10, 15 i 20 godina i uz kamatnu stopu od 1,5 % godišnje.

Krediti se dodjeljuju, u skladu sa Pravilnikom o rješavanju stambenih potreba zaposlenih, iz sredstava stambenog fonda koji se formira iz doprinosa od 3 % na bruto zarade zaposlenih. Na osnovu radnog staža korisnika kredita vrši se umanjenje njegove kreditne obaveze. Potraživanja nijesu obezbijeđena nekim od instrumenata obezbjeđenja.

U toku 2025. godine nije bilo odobravanja kredita zaposlenima.

Zalihe

17. Zalihe čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Sirovine i materijal	15.854	21.919
Gorivo i mazivo	11.665	11.242
Rezervni djelovi	433.390	384.446
Alat i inventar	21.420	7.580
Ispravka vrijednosti alata i inventara	(9.963)	(7.580)
Dati avansi	553	659
	472.919	**418.266**

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Potraživanja od kupaca i ostalih povezanih lica

18. Ova potraživanja čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Kupci povezana lica	15.449	138.017
Kupci u zemlji	-	357.618
Kupci u inostranstvu	1.336.304	484.387
Ispravka vrijednosti potraživanja	(132.200)	(119.878)
	1.219.553	**860.144**

Kupci u inostranstvu se odnose na potraživanja od: Elektroprivrede Srbije, Beograd u iznosu od 601.041 EUR-o, “Milšped”, Beograd – 155.150 EUR-a, “Trans Cargo Logistica GmbH”, Beč – 150.650 EUR-a, “Stratemis”, Subotica – 115.081 EUR-o, “Mercatora DS”, Dunajska Streda – 84.033 EUR-a, “Srbija Kargo”, Beograd – 53.071 EUR-o, “HBIS Group Serbia Iron & Steel”, Beograd – 54.993 EUR-a, “Transjug Beograd”, Beograd – 33.110 EUR-a i od ostalih kupaca u iznosu od 89.175 EUR-a.

Ostala nepomenuta potraživanja

19. Ostala nepomenuta potraživanja se odnose na:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Potraživanja po osnovu akontacija za sl. putovanja	872	448
Potraživanja za stambeni fond i fond invalidnosti	760.392	662.198
Potraživanja za bolovanja	3.650	49.642
Kasu uzajamne pomoći	200	200
	765.114	**712.488**

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Kratkoročni finansijski plasmani

20. Kratkoročni finansijski plasman u iznosu od 350.000 EUR-a (2024. godine 350.000 EUR-a) se odnosi na namjenski depozit oročen po Ugovoru br. 540-0000000000001502093/8500008755 od 12.12.2024. godine. Depozit je oročen na 14 mjeseci, sa istekom na dan 12.02.2026. godine i uz kamatnu stopu od 0,70 % godišnje i služi za pokriće činidbene garancije.

Gotovina na računima i u blagajni

21. Gotovina na računima i u blagajni se odnosi na:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Žiro račun	25.231	81.719
Kreditne kartice	675	2.021
Blagajnu	3.795	3.742
Devizni račun	13.874	84
	43.575	**87.566**

“MONTECARGO” ad, Podgorica poslovanje obavlja preko “Crnogorske komercijalne banke” ad, Podgorica, “Hipotekarne banke” ad, Podgorica, “Erste banke” ad, Podgorica, “NLB Banke” ad, Podgorica i “Zapad banke” ad, Podgorica.

Aktivna vremenska razgraničenja

22. Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2025. godine iznose 156.357 EUR-a (2024. godine 40.772 EUR-a) i čine ih razgraničeni porez na dodatu vrijednost u uvoznoj fakturi lokomotive koja je bila na investicionoj opravci u iznosu od 111.041 EUR-o, razgraničeni troškovi osiguranja u iznosu od 45.166 EUR-a i razgraničeni troškovi članarina u iznosu od 150 EUR-a.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Kapital

23. Kapital “MONTECARGO” ad, Podgorica u poslovnim knjigama iznosi 17.463.668 EUR-a (2024. godine 17.463.668 EUR-a), odnosno 3.340.114 akcija nominalne vrijednost 5,2285 EUR-a po akciji. Kapital u poslovnim knjigama Društva je za 118 EUR-a manji od kapitala po izvodu iz CKDD.

Prema izvodu iz CKDD vlasnička struktura kapitala na dan 31.12.2025. godine data je u sledećoj tabeli:

Vlasnici akcija kapitala	**Stanje jedinstvenog spiska akcionara**		
	Vrijednost EUR	**Broj akcija**	**% učešća**
Država Crna Gora	14.921.862	2.853.947	85,4446
Fizička lica	728.842	139.398	4,1735
OIF “Trend”, Podgorica	672.746	128.669	3,8522
“Hipotekarna banka” – zbirni kastodi račun 1	443.816	84.884	2,5414
Fond PIO	268.964	51.442	1,5401
OIF “HLT”, Podgorica	224.669	42.970	1,2865
Zavod za zapošljavanje Crne Gore, Podgorica	107.247	20.512	0,6141
Ostala pravna i fizička lica	95.640	18.292	0,5476
	17.463.786	**3.340.114**	**100,0000**

Promjene na kapitalu prikazane su u Iskazu o promjenama na kapitalu.

Rezerve

24. Rezerve na dan 31.12.2025. godine iznose 19.666.576 EUR-a (2024. godine 19.666.875 EUR-a) i čine ih rezerve stambenog fonda u iznosu od 106.338 EUR-a i revalorizacione rezerve nastale kao rezultat procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 19.560.238 EUR-a.

Knjiženjem obračuna rashoda opreme izvršen je prenos revalorizacionih rezervi na neraspoređeni dobitak u iznosu od 329 EUR-a, dok su povećane za iznos od 30 EUR-a po osnovu isknjižavnja revalorizacionih rezervi iz odloženog poreza.

Rezerve za “Stambeni fond” formirane su Odlukom Skupštine akcionara iz ostvarene dobiti za 2009. godinu.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Neraspoređeni dobitak ili gubitak

25. Poslovnu 2025. godinu “MONTECARGO” ad, Podgorica je završio sa gubitkom u iznosu od 960.946 EUR-a (2024. godine 1.584.947 EUR-a). Ukupni neraspoređeni dobitak na dan 31.12.2025. godine iznosi 329 EUR-a, a nepokriveni gubitak 10.929.627 EUR-a.

Odlukom Skupštine akcionara Društva br. 3355/3 od 10.05.2025. godine izvršeno je pokriće gubitka iz ranijih godina iz neraspoređene dobiti ranijih godina u iznosu od 955.216 EUR-a.

Po osnovu prenosa revalorizacionih rezervi za rashodovana sredstva, neraspoređeni dobitak je uvećan u iznosu od 329 EUR-a.

Dugoročna rezervisanja

26. Dugoročna rezervisanja i obaveze na dan 31.12.2025. godine iznose 210.004 EUR-a (2024. godine 319.023 EUR-a) i čine ih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade zaposlenih.

Dugoročne obaveze

27. Dugoročne obaveze u iznosu od 3.507.358 EUR-a (2024. godine 2.189.594 EUR-a) se odnose na:

- obaveze u iznosu od 2.090.130 EUR-a po osnovu investicionog kredita “Crnogorske komercijalne banke”, Podgorica odobren po Ugovoru 1964-88-21 od 11.04.2024. godine. Kredit je odobren na period od 60 mjeseci nakon isteka grejs perioda i uz kamatnu stopu od 5,50 % godišnje. Grejs period je 12 mjeseci. Kao jedno od sredstava obezbjeđenja konstituisana je zaloga na vagonima u korist Banke u iznosu od 738.400 EUR-a. Tekuće dospijeće ovog kredita je 556.055 EUR-a.

- obaveze u iznosu od 1.417.228 EUR-a po osnovu Protokola o izmirenju međusobnih obaveza između “MONTECARGA” i “Željezničke infrastrukture Crne Gore” br. 7116 od 28.08.2024. godine.

“MONTECARGO” se obavezao da dug koji je na dan 18.08.2024. godine iznosio 2.180.351 EUR-o, plati u 80 mjesečnih anuiteta.

Kratkoročna rezervisanja

28. Kratkoročna rezervisanja u iznosu od 117.708 EUR-a (2024. godine 112.610 EUR-a) se odnose na kratkoročna rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade u iznosu od 61.708 EUR-a i za sudske sporove u iznosu od 56.000 EUR-a.

Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije

29. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije u iznosu od 350.000 EUR-a (2024. godine 350.000 EUR-a) se odnose na obaveze prema “Trans Cargo Logisticu GmbH”, Beč po Ugovoru o zajmu br. 62 od 05.12.2024. godine i Anexu od 10.12.2025. godine. Zajam je odobrenim sa dospijećem na dan 12.02.2026. godine i uz kamatnu stopu od 6,50 % godišnje. Zajam je namjenski i to za obezbjeđenje bankarske garancije prema Upravi carina Crne Gore za tranzitni postupak (NTCS Sistem).

Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija

30. Ove obaveze u iznosu od 1.004.545 EUR-a (2024. godine 416.568 EUR-a) se odnose na obaveze prema:

- “Crnogorskoj komercijalnoj banci”, Podgorica po Anexu IV Ugovora o overdraft kreditu br. 2000-88-465-1 od 25.12.2025. godine u iznosu od 448.490 EUR-a. Kredit je odobren sa dospijećem do 31.12.2026. godine i uz kamatnu stopu od 5,50 % godišnje. Kao obezbjeđenje kredita data je zaloga u korist Banke u iznosu od 1.000.000 EUR-a na potraživanjima iz ugovora sa kupcima “Uniprom metali”, “Srbija Kargo” i “Trans Cargo Logistic” i

- Tekuće dospijeće investicionog kredita “Crnogorske komercijalne banke”, Podgorica u iznosu od 556.055 EUR-a.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Primljeni avansi, depoziti i kaucije

31. Primljeni avansi, depoziti i kaucije u iznosu od 120.176 EUR-a (2024. godine 95.936 EUR-a) se odnose na obaveze prema “Milšpedu”, Beograd u iznosu od 30.000 EUR-a, “Trans Cargo Logisticu GmbH”, Beč – 30.000 EUR-a, “Trans Cargo Logisticu”, Beograd – 25.000 EUR-a, “EurologSystemu”, Beograd – 15.000 EUR-a, “Panšpedu”, Novi Sad – 10.000 EUR-a i ostalim pravnim licima u iznosu od 10.176 EUR-a.

Obaveze prema dobavljačima

32. Obaveze prema dobavljačima čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	326.635	256.030
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	154.088	134.556
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu za RIV	770.162	825.064
Obaveze iz specifičnih poslova	4.064	5.915
	1.254.949	**1.221.565**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na: “Železnice Srbije”, Beograd u iznosu od 526.548 EUR-a, “S.N.T.F.M. CFR Marfa S.A.”, Bukurešt – 116.446 EUR-a, “Montenegro Bonus”, Cetinje – 52.484 EUR-a, “Montex elektromont”, Nikšić – 50.753 EUR-a, “Bolex”, Podgorica – 44.258 EUR-a, “BDŽ Cargo”, Sofija – 43.607 EUR-a, Zajednicu evropskih željezničkih i infrastrukturnih kompanija, Brisel – 32.980 EUR-a, “Savu osiguranje”, Podgorica – 31.696 EUR-a, “MIN Izolu”, Beograd – 24.978 EUR-a, “CIT International”, Bern – 23.774 EUR-a i obaveze prema ostalim dobavljačima u iznosu od 303.361 EUR-o.

Obaveze prema ostalim povezanim licima

33. Ove obaveze iznose 3.633.465 EUR-a (2024. godine 4.003.766 EUR-a) i odnose se na obaveze prema “Željezničkoj infrastrukturi Crne Gore”, Podgorica u iznosu od 2.399.590 EUR-a i “Održavanju željezničkih voznih sredstava”, Podgorica u iznosu od 1.233.875 EUR-a.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Nezavisnim usaglašenjem sa “Održavanjem željezničkih voznih sredstava” utvrđeno je odstupanje od stanja u poslovnim knjigama “MONTECARGA” (manja obaveza) za iznos od 49.187 EUR-a. Do momenta usaglašenja stanja, nijesmo u mogućnosti da utvrdimo posledice na ukupan položaj Društva.

Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze

34. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze čine:

	2025.	**2024.**
	EUR	**EUR**
Obaveze za neto zarade	266.386	261.505
Obaveze za porez na zarade	452.215	710.804
Obaveze za prireze i doprinose na zarade	746.478	587.980
Obaveze prema posebnom računu za stambene kredite zaposlenima	85.096	85.096
Obaveze za kamate	22.750	-
Obaveze za zatezne kamate	565.770	565.770
Obaveze po osnovu ostalih naknada zaposlenima	61.012	8.526
Obaveze za naknade Odbora direktora	2.788	-
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	1.094	645
Ostalo	89	-
	2.203.678	**2.220.326**

Obaveze za poreze i doprinose na zarade se odnose na obaveze za stambeni fond i fond invalidnosti u iznosu od 675.296 EUR-a i ostale poreze i doprinose na zarade i naknade zarada u iznosu od 71.182 EUR-a. Ukupna sredstva za stambeni fond, fond invalidnosti i stambene kredite iznosi 760.392 EUR-a i u istom iznosu prikazana su potraživanja na poziciji “Ostala nepomenuta potraživanja”.

Formiranje i korišćenje navedenih sredstava je definisano Kolektivnim ugovorom Društva, na način da se na bruto zarade izdvajaju sredstva za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u visini od 3 % na obračunate bruto zarade i 0,2 % na bruto zarade za prevenciju invalidnosti na radnom mjestu i rekreativni odmor svih zaposlenih. Saglasno Kolektivnom ugovoru, Društvo je obavezno da ova sredstva svakog mjeseca izdvoji na posebne račune “Stambenog fonda” i “Fonda invalidnosti”.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Po procjeni rukovodstva, iako sredstva u cjelokupnosti nijesu izdvojena na namjenskim računima, već preko računa “Ostala nepomenuta potraživanja” i “Ostale kratkoročne obaveze”, Društvo neće biti izloženo materijalno značajnim potencijalnim gubicima po ovom osnovu.

Pasivna vremenska razgraničenja

35. Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 24.703 EUR-a (2024. godine 257.504 EUR-a) se odnose na razgraničenje po protokolima sa ino upravama.

Načelo stalnosti poslovanja

36. Finansijski iskazi Društva sastavljeni su u skladu načelom stalnosti poslovanja, a poslovne promjene se priznaju u momentu nastanka.

Društvo je na kraju godine iskazalo obaveze u iznosu od 12.074.171 EUR-o i to dugoročne u iznosu od 3.507.358 EUR-a i kratkoročne u iznosu od 8.566.813 EUR-a, što je za 1.576.416 EUR-a više nego u 2024. godini. Takođe, u 2025. godini je ostvaren gubitak u poslovanju u iznosu od 960.946 EUR-a, što je smanjenje gubitka za 624.001 EUR-o, ili više od 39 %.

Kao rezultat toga, ukupan gubitak umanjen za iznos neraspoređenog dobitka je uvećan za 960.617 EUR-a u odnosu na 2024. godinu i dostigao je iznos od 10.929.298 EUR-a neto.

Saglasno gore navedenom, postoje značajne neizvjesnosti u pogledu mogućnosti Društva da iz tekućeg poslovanja servisira svoje poslovne obaveze i obaveze za finansiranjem, čime je ugrožen kontinuitet poslovanja. Obzirom da se najveći dio obaveza – oko 50 % odnosi na povezana lica i obaveze po raznim osnovama prema Državi Crnoj Gori, kao i da je Država, kao većinski akcionar, dala garanciju kojom pokriva 80 % investicionog kredita “Crnogorske komercijalne banke” koji inicijalno iznosi 3.000.000 EUR-a, Društvo očekuje da neće biti doveden u pitanju kontinuitet poslovanja. Takođe, ukoliko u narednom periodu dođe do poboljšanja poslovnog ambijenta i povećane privredne aktivnosti u okruženju, očekuje se da će se to dodatno odraziti i na rezultat poslovanja Društva.

“MONTECARGO” AD, PODGORICA

Napomene uz finansijske izvještaje – nastavak

Sudski sporovi

37. Prema izjavi advokata, protiv Društva se vode sudski sporovi po kojima su izvršene rezervacije u poslovnim knjigama.