



AD „KONTEJNERSKI TERMINAL
I GENERALNI TERETI“ BAR

FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2012. GODINU

IZVEŠTAJ REVIZORA

VLASNICIMA AD "KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI" BAR

Angažovani smo da obavimo reviziju priloženih finansijskih iskaza AD "Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti" Bar (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja) na dan 31.12.2012. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu (bilans uspeha), iskaz o promenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i značajne računovodstvene politike i napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu s računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Crnoj Gori i međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Osnova za uzdržavajuće mišljenje

1. U Napomeni 3 uz finansijske iskaze, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2012. godine iskazane su u ukupnom neto iznosu od EUR 56,384,245 (31.12.2012: EUR 57,024,862), koji uključuje zemljište, građevinske objekte i opremu. Revizijom finansijskih iskaza Društva za prethodnu godinu utvrdili smo da Društvo na dan bilansa stanja nije ispitalo umanjenje vrednosti osnovnih sredstava iako su postojale naznake da su neke grupe tih sredstava obezvređene (pre svega nekretnine). MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine, zahteva ispitivanje umanjenja vrednosti sredstava na dan svakog bilansa stanja, ukoliko postoje indikacije obezvređenja. Zbog navedenog smo u postupku revizije angažovali nezavisnog ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu vrednosti jednog dela sredstava, odnosno da testira ograničeni reprezentativni uzorak osnovnih sredstava na obezvređenje. Ovim testom bilo je obuhvaćeno celokupno zemljište Društva, upravna zgrada, četiri zatvorena skladišta i trinaest portalnih dizalica. Procenom izvršenom od strane ovlašćenih procenjivača utvrđeno je umanjenje vrednosti zemljišta u iznosu od EUR 3,692,791, upravne zgrade u iznosu od EUR 506,004, kao i umanjenje vrednosti sedam portalnih dizalica u ukupnom iznosu od EUR 115,129. Budući da je procenom vrednosti osnovnih sredstava, odnosno testom na obezvređenje istih, obuhvaćen samo relativno mali broj stavki od ukupnog broja koji čini sredstva Društva, verovali smo da bi obezvređenje bilo utvrđeno kod daleko više stavki osnovnih sredstava da je ispitivanje obezvređenja bilo izvršeno za sva sredstva za koja postoji indicija da je isto prisutno. Zbog značaja navedenog pitanja uzdržali smo se od izražavanja mišljenja o finansijskim iskazima Društva za prethodnu godinu. Društvo nije izvršilo ispitivanje umanjenja vrednosti osnovnih sredstava ni na 31.12.2012. godine.

IZVEŠTAJ REVIZORA

VLASNICIMA AD "KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI" BAR (nastavak)

2. Kao što je prikazano u Napomeni 4 uz finansijske iskaze, dugoročne finansijske plasmane isključivo čine dugoročni stambeni krediti dati zaposlenim, i isti na dan 31.12.2012. godine iznose EUR 3,982,847 (31.12.2012: EUR 4,178,299). Revizijom finansijskih iskaza Društva za prethodnu godinu utvrdili smo da navedeni iznos predstavlja ukupno zaduženje zajmoprimaca za nominalne iznose glavnice odobrenih kredita uvećane za kamatu obračunatu za čitav period kreditiranja, umanjeno za otplaćene rate. Iskazano stanje ovih kredita predstavljalo je zbir 315 kreditnih partija. Krediti su bili odobravani s najčešćim rokovima vraćanja od 20 do 35 godina, kao i s kamatnim stopama koje su daleko niže od komercijalnih. Budući da je ove kredite dala još AD Luka Bar, kao i da su odobreni relativno davno (u periodu: 1992 – 2008), nismo mogli da proverimo kako su evidentirana zaduženja za unapred obračunatu kamatu po dugoročnim kreditima, ali smo verovali da je ista priznata kao prihod u trenutku formiranja zaduženja. Navedeno nije u skladu s odredbama Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih iskaza, odnosno s principom da se prihod priznaje u periodu u kome je nastao, odnosno u periodu na koji se odnosi.

Kako je napred navedeno, Društvo vrednuje glavnice tih stambenih kredita po nominalnom iznosu iste umanjenoj za otplaćeni deo glavnice. Ovakav način vrednovanja je u suprotnosti s odredbama MRS 39 – Finansijski instrumenti – priznavanje i vrednovanje, koje određuju da se krediti nakon inicijalnog priznavanja vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Prema navedenom standardu, amortizovana vrednost predstavlja neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva utvrđenu diskontovanjem očekivanih budućih priliva tokom veka trajanja finansijskog instrumenta, odnosno ista se obračunava svođenjem tih priliva na sadašnju vrednost novca primenom efektivne kamatne stope. Verovali smo da je propust Društva da dugoročne stambene kredite vrednuje po njihovoj amortizovanoj vrednosti za posledicu imao materijalnu precenjenost navedene pozicije bilansa stanja. Navedeno je takođe bilo razlog za naše uzdržavanje od izražavanja mišljenja o finansijskim iskazima Društva za prethodnu godinu. Društvo je i na 31.12.2012. godine vrednovalo glavnice naznačenih stambenih kredita po nominalnom iznosu iste umanjenoj za otplaćeni deo glavnice, a ukupna zaduženja zajmoprimaca pored nominalnih iznosa glavnice uključuju i kamatu koja je inicijalno bila obračunata za čitav period kreditiranja.

Uzdržavajuće mišljenje

Zbog značaja pitanja iznetih u prethodnim pasusima 1 i 2, ne izražavamo mišljenje o finansijskim iskazima Društva na dan 31.12.2012. godine i za godinu završenu na taj dan.

Beograd, 17. april 2013. godine



Miroslav Antović
Ovlašćeni revizor
/Grant Thornton Revizit doo Beograd/

Dragiša Keković
Ovlašćeni revizor
/Reviko doo Podgorica/



AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja)

<i>(u EUR)</i>	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
A K T I V A			
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3	56,384,245	57,024,862
Dugoročni finansijski plasmani	4	3,982,847	4,178,299
		<u>60,367,092</u>	<u>61,203,161</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	5	587,813	628,640
Potraživanja	6	974,349	940,621
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	7	586,185	262,353
Porez na dodatu vrednost i AVR		72,583	62,550
		<u>2,220,930</u>	<u>1,894,164</u>
UKUPNA AKTIVA		<u>62,588,022</u>	<u>63,097,325</u>
P A S I V A			
Kapital			
Osnovni kapital	8	71,273,399	71,273,399
Gubitak	8	(13,364,992)	(11,071,195)
		<u>57,908,407</u>	<u>60,202,204</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	9	721,197	601,670
Dugoročni krediti	10	895,980	-
		<u>1,617,177</u>	<u>601,670</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	11	104,020	-
Obaveze iz poslovanja	12	330,912	381,086
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	13	1,792,992	1,171,774
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	14	785,705	716,730
		<u>3,013,629</u>	<u>2,269,590</u>
Odložene poreske obaveze		48,809	23,961
UKUPNA PASIVA		<u>62,588,022</u>	<u>63,097,325</u>

Napomene od 1 do 21 sastavni su deo finansijskih iskaza

U Baru, 22.03.2013



Izvršni Direktor

Andrija Radusinović

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Iskaz o ukupnom rezultatu (bilans uspeha)

<i>(u EUR)</i>	<u>Napomena</u>	<u>01.01. - 31.12.2012</u>	<u>01.01. - 31.12.2011</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje		6,008,655	7,797,111
Ostali poslovni prihodi		190,173	90,706
	16	<u>6,198,828</u>	<u>7,887,817</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		(12,404)	-
Troškovi materijala		(371,670)	(496,636)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	20	(5,882,430)	(10,315,325)
Troškovi amortizacije i rezervisanja		(1,410,901)	(1,320,457)
Ostali poslovni rashodi	18	(665,479)	(1,242,378)
	17	<u>(8,342,884)</u>	<u>(13,374,796)</u>
Poslovni gubitak		(2,144,056)	(5,486,979)
Finansijski prihodi		682	5,296
Finansijski rashodi		(6,465)	(2,097)
Ostali prihodi		58,723	64,433
Ostali rashodi	19	(177,833)	(344,268)
Gubitak pre oporezivanja		(2,268,949)	(5,763,615)
Poreski rashod perioda			
Tekući porez na dobit		-	-
Odloženi poreski prihodi /(rashodi) perioda		(24,848)	13,679
NETO GUBITAK		(2,293,797)	(5,749,936)

Napomene od 1 do 21 sastavni su deo finansijskih iskaza

U Baru, 22.03.2013



Izvršni Direktor

Andrija Radusinović

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Iskaz o promenama na kapitalu

<i>(u EUR)</i>	<u>Napomena</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OSNOVNI KAPITAL			
Stanje na dan 1. januara		71,248,399	65,196,596
Neto promene		-	6,051,803
Stanje na dan 31. decembra		<u>71,248,399</u>	<u>71,248,399</u>
OSTALI KAPITAL			
Stanje na dan 1. januara		25,000	25,000
Neto promene		-	-
Stanje na dan 31. decembra		<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
GUBITAK			
Stanje na dan 1. januara		(11,071,195)	(5,321,259)
Neto promene (gubitak perioda)		(2,293,797)	(5,749,936)
Stanje na dan 31. decembra		<u>(13,364,992)</u>	<u>(11,071,195)</u>
Ukupno kapital - neto	8	<u>57,908,407</u>	<u>60,202,204</u>

Napomene od 1 do 21 sastavni su deo finansijskih iskaza

U Baru, 22.03.2013



Izvršni Direktor

Andrija Radusinović

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Iskaz o tokovima gotovine

<i>(u EUR)</i>	<u>Napomena</u>	<u>01.01. - 31.12.2012</u>	<u>01.01. - 31.12.2011</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Prilivi od prodaje i primljeni avansi		6,032,798	8,389,891
Prilivi po osnovu primljenih kamata		651	4,917
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		313,792	205,372
Isplate dobavljačima i dati avansi		(1,092,611)	(1,718,672)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		(5,357,846)	(11,340,876)
Plaćene kamate		(6,443)	(13)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		(185,803)	(198,718)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>(295,462)</u>	<u>(4,658,099)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prilivi od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		3,170	59,176
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)		195,451	202,284
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme		(579,334)	(49,524)
Neto priliv /(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja		<u>(380,713)</u>	<u>211,936</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv)		1,000,000	3,933,303
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odliv)		-	(173,555)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		<u>1,000,000</u>	<u>3,759,748</u>
Neto priliv /(odliv) gotovine		<u>323,825</u>	<u>(686,415)</u>
Gotovina na početku obračunskog perioda		262,353	948,768
Neto pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		7	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	7	<u>586,185</u>	<u>262,353</u>

Napomene od 1 do 21 sastavni su deo finansijskih iskaza

U Baru, 22.03.2013



Izvršni Direktor

Andrija Radusinović

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2012

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. Opšte informacije

AD "Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti" Bar (u daljem tekstu: "Društvo") osnovano je Odlukom o restrukturiranju putem odvajanja uz osnivanje novog društva koju je donela Skupština akcionara AD "Luka Bar" Bar dana 04.09.2009. godine. Odluka o restrukturiranju doneta je na osnovu člana 22. Zakona o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 80/2008).

Prenosom dela imovine i kapitala AD "Luka Bar", Bar, formiran je akcionarski kapital Društva u iznosu od €65,196,596 koji čini 56,766,736 običnih akcija, nominalne vrijednosti jedne akcije od €1.1485. Početkom oktobra 2011. godine izvršeno je povećanje akcijskog kapitala Društva u formi zatvorene emisije akcija u korist Republike Crne Gore. Ukupna nominalna vrednost ove emisije iznosila je €6,051,803, i istom je emitovano 12,040,993 običnih akcija nominalne vrednosti od po €0.5026.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Republike Crne Gore Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici pod br. 4-0009050/001. Društvo je kao emitent hartija od vrednosti registrovano kod Komisije za hartije od vrednosti pod br. 499.

Osnovna delatnost Društva je pretovar, utovar i istovar robe, skladištenje svih vrsta robe, skladištenje u slobodnim zonama i skladištenje u skladištima za opšte terete. Društvo može obavljati i druge delatnosti u skladu sa svojim Statutom.

Organi upravljanja i rukovođenja Društvom su Skupština akcionara, kao najviši organ Društva, Odbor direktora kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, Izvršni direktor i sekretar Društva. Skupštinu akcionara čine svi vlasnici akcija, odnosno ovlašćeni predstavnici akcionara Društva.

Sedište Društva je u Baru, Obala 13. jula bb. Prosečan broj zaposlenih u Društvu u 2012. godini bio je 596 (2011: 733).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih iskaza navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

Finansijski iskazi Društva sastavljeni su u skladu s Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI). Finansijski iskazi su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. list RCG", br. 69/2005, 80/2009 i 32/2011), odnosno Odlukom o neposrednoj primeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("MRS") ("Sl. list RCG", br. 69/2002), prema kojima se od 01.01.2003. godine u Republici Crnoj Gori primjenjuju svi MRS.

Sastavljanje finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procenjenih.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2 Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske iskaze Društva se odmeravaju i prikazuju u evrima ("EUR"), bez obzira na to da li EUR predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija, i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti, odnosno po pretpostavljenoj nabavnoj vrednosti zasnovanoj na proceni vrednosti sredstava. Pretežan deo sredstava Društva klasifikovanih kao nekretnine, postrojenja i oprema ima pretpostavljenu nabavnu vrednosti proisteklu iz procene vrednosti imovine (nekretnine i oprema) AD "Luka Bar" na dan 01.01.2008. godine. Nabavna vrednost je umanjena za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitak po osnovu umanjenja vrednosti, ukoliko postoji. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji su direktno pripisivi nabavci sredstva.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija sredstava obračunava se primenom proporcionalne metode, kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Godine
Građevinski objekti	
Kontejneri	53-80
Portalne dizalice	5-30
Viljuškari	15
Motorna vozila	5-12
Kompjuteri	6-7
Ostala oprema	4-9
	2-20

Korisni vek upotrebe sredstava se revidira, i po potrebi koriguje, na datum svakog bilansa stanja.

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti (napomena 2.5).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru 'Ostalih prihoda/rashoda'.

2.4 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva s ograničenim korisnim vekom upotrebe testiraju se na umanjenje vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost sredstva možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.5 Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane Društva čine dugoročni stambeni krediti dati zaposlenima. Ova finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti odliva uvećanoj za transakcione troškove. Nakon inicijalnog priznavanja, dati krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

2.6 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

2.7 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za gubitke po osnovu umanjenja vrednosti. Umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Iznos gubitka predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih priliva diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se za procenjene gubitke preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije „ostali rashodi“. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist „ostalih prihoda“.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće.

2.9 Osnovni kapital

Društvo je organizovano u formi akcionarskog društva. Obične akcije klasifikovane su kao akcijski kapital.

Dodatni eksterni troškovi direktno pripisivi emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva, bez poreza.

2.10 Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, i kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava, i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti novca i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

2.11 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Naknade plaćene pri pribavljanju kredita, priznaju se kao transakcioni troškovi do iznosa za koji je verovatno da će deo ili ceo kredit biti povučen. U tom slučaju, naknada se razgraničava do konačnog povlačenja kredita. U slučaju da ne postoji dokaz da je delimično ili ukupno povlačenje kredita verovatno, naknada se kapitalizuje kao avans za likvidnost, i amortizuje se u toku perioda na koji se kredit odnosi.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.12 Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

2.13 Tekući i odloženi porez na dobit

Poreski rashodi perioda uključuju tekući i odloženi porez. Obračunati porez na dobit priznaje se u bilansu uspeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u kapitalu, u kom slučaju se i porez priznaje u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Crne Gore gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit.

Odloženi porez na dobit se priznaje korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim iskazima. Međutim, odloženi porez na dobit se računovodstveno ne obuhvata ukoliko proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze, u transakciji različitoj od poslovne kombinacije, koje u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak.

Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

2.14 Primanja zaposlenih

a) Obaveze za penzije

Društvo izdvaja doprinose u državne penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashod primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati, ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

b) Otpremnine

U skladu s odredbama Pojedinačnog kolektivnog ugovora, Društvo je obavezno da zaposlenima prilikom penzionisanja isplati minimalnu otpremninu u visini četiri mesečne prosečne zarade na nivou Društva u vreme penzionisanja, odnosno u visini šest poslednjih mesečnih ličnih zarada (zaposleni ima mogućnost izbora povoljnije varijante). Ova vrsta otpremnina dospeva za isplatu u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja, pa se zato njihova vrednost svodi na sadašnju vrednost.

c) Bonusi

Društvo priznaje obavezu i trošak za bonuse u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.15 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, rabata i popusta.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva, kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Prihod od prodaje usluga

Društvo prodaje usluge pretovara, utovara, istovara i skladištenja robe. Ove usluge se pružaju na bazi ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima u pogledu količina robe koja je predmet manipulisanja.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za pružanje usluga skladištenja robe se priznaje po metodu stepena završenosti. Prema ovom metodu, prihod se generalno priznaje na osnovu izvršenih usluga do datog datuma.

Prihod od ugovora za izvršene usluge sa fiksnom cenom za pružanje usluga pretovara, utovara, istovara i skladištenja robe, generalno se priznaje u periodu kada su usluge izvršene, korišćenjem proporcionalne metode tokom trajanja ugovora.

Ukoliko nastanu okolnosti koje mogu da promene početne procene prihoda, troškova ili vreme potrebno za kompletiranje, procene se revidiraju. Ova revidiranja mogu dovesti do povećanja ili smanjenja procenjenih prihoda ili troškova i odražavaju se na prihod u periodu u kome je rukovodstvo priznalo okolnosti koje su dovele do revidiranja.

2.16 Zakupi

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo daje u operativni zakup nekretnine (skladišta) i opremu.

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Početno stanje 01.01.2012	5,360,331	53,795,866	2,958,986	-	62,115,182
Povećanja	-	-	-	626,157	626,157
Prenos sa sredstava u pripremi	-	-	626,157	(626,157)	-
Otuđenja	-	(2,249)	(66,422)	-	(68,670)
Stanje na dan 31.12.2012	<u>5,360,331</u>	<u>53,793,618</u>	<u>3,518,721</u>	-	<u>62,672,670</u>
Ispravka vrednosti					
Početno stanje 01.01.2012	-	3,736,915	1,353,407	-	5,090,320
Amortizacija (napomena 16)	-	934,270	309,140	-	1,243,410
Otuđenja	-	(750)	(44,557)	-	(45,307)
Stanje na dan 31.12.2012	-	<u>4,670,435</u>	<u>1,617,990</u>	-	<u>6,288,425</u>
Sadašnja vrednost					
Na dan 01.01.2012	5,360,331	50,058,952	1,605,578	-	57,024,862
Na dan 31.12.2012	<u>5,360,331</u>	<u>49,123,183</u>	<u>1,900,731</u>	-	<u>56,384,245</u>

4. Dugoročni finansijski plasmani

	31.12.2012	31.12.2011
Dugoročni stambeni krediti dati zaposlenim	3,982,847	4,178,299
	<u>3,982,847</u>	<u>4,178,299</u>

Dugoročni stambeni krediti dati zaposlenim predstavljaju ukupno zaduženje po osnovu nominalnih iznosa glavnice odobrenih kredita i kamate obračunate za čitav period kreditiranja umanjeno za izvršene otplate. Iskazana salda predstavljaju totale 305 kreditnih partija.

5. Zalihe

	31.12.2012	31.12.2011
Potrošni materijal	165,576	179,018
Gorivo i mazivo i ostali materijal	13,504	17,588
Rezervni delovi	391,148	416,128
Sitan inventar, alat, auto gume i HTZ oprema	144,020	92,610
Dati avansi	-	1,082
Ispravka vrednosti inventara, alata, auto guma i HTZ opreme	(126,435)	(77,786)
Ukupno zalihe – neto	<u>587,813</u>	<u>628,640</u>

Zalihe potrošnog materijala i rezervnih delova najvećim svojim delom proistekle su iz odvajanja Društva od AD "Luka" Bar.

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

6. Potraživanja

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Potraživanja od domaćih kupaca	853,774	854,838
Potraživanja od inostranih kupaca	516,543	410,285
<i>Ostala potraživanja</i>		
Potraživanja od zaposlenih	22,233	49,306
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>(418,201)</u>	<u>(373,808)</u>
Potraživanja – neto	<u>974,349</u>	<u>940,621</u>

Potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od €418,201 (31.12.2011: €373,808) bila su obezvređena i za njih je izvršeno rezervisanje. Pojedinačno obezvređena potraživanja po osnovu prodaje se uglavnom odnose na potraživanja od kupaca koji su se neočekivano našli u teškoj ekonomskoj situaciji. Procenjeno je da se može očekivati naplata dela ovih potraživanja.

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	31.12.2012	31.12.2011
Tekući (poslovni) račun		
Blagajna	420,713	49,082
Devizni račun	38,257	6,087
Devizna blagajna	7,037	16,654
Ostala novčana sredstva	3,103	706
	117,075	189,824
	<u>586,185</u>	<u>262,353</u>

Ostala novčana sredstva na dan 31.12.2012 uključuju depozit kod NLB Montenegrobanke AD Podgorica (poslovnica Bar) u iznosu od €100,888 namenjen za isplatu otpremnina.

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

8. Kapital

	Akcijski kapital	Ostali kapital	Gubitiak	Ukupno
Stanje 1. januara 2011	65,196,596	25,000	(5,321,259)	59,900,337
Neto promene (dokapitalizacija)	6,051,803	-	-	6,051,803
Neto promene (gubitak perioda)	-	-	(5,749,936)	(5,749,936)
Stanje 31. decembra 2011	71,248,399	25,000	(11,071,195)	60,202,204
Stanje 1. januara 2012	71,248,399	25,000	(11,071,195)	60,202,204
Neto promene (gubitak perioda)	-	-	(2,293,797)	
Stanje 31. decembra 2012	71,248,399	25,000	(13,364,992)	57,908,407

Struktura akcijskog kapitala registrovanog u Centralnoj depozitarnoj agenciji na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

	Broj akcija	Nominalna vrednost	% učešća
Republika Crna Gora	30,683,933	35,240,497	49.46%
Republika Crna Gora (nova emisija iz 2011)	12,040,993	6,051,803	8.49%
Fizička lica	19,815,226	22,757,787	31.94%
Investicioni fond Atlas Mont – u postupku transformacije	1,411,927	1,621,598	2.28%
Investicioni fond HLT Fond – u postupku transformacije	1,123,913	1,290,814	1.81%
FZU Trend Podgorica	877,383	1,007,674	1.41%
FZU MIG Podgorica	672,514	772,382	1.08%
Investicioni fond Eurofond – u postupku transformacije	212,133	243,635	0.34%
Ostala pravna lica	1,969,707	2,262,208	3.18%
	68,807,729	71,248,399	100.00%

Inicijalni akcijski kapital Društva formiran prilikom osnivanja istog, ukupne nominalne vrednosti od €65,196,596, podeljen je u 56,766,736 običnih akcija nominalne vrednosti od €1.1485 za jednu akciju.

Početkom oktobra 2011. godine izvršeno je povećanje akcijskog kapitala Društva u formi zatvorene emisije akcija u korist Republike Crne Gore. Ukupna nominalna vrednost ove emisije iznosila je €6,051,803, i istom je emitovano 12,040,993 akcija nominalne vrednosti od po €0.5026. Sve akcije Društva su obične i u dematerijalizovanom obliku, registrovane u Centralnoj depozitarnoj agenciji. Navedeno povećanje akcijskog kapitala sprovedeno je konverzijom obaveza Društva prema Vladi RCG po osnovu novčanih sredstava dobijenih od iste za isplatu otpremnina višku zaposlenih, u ulog Vlade u kapital Društva.

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

9. Dugoročna rezervisanja

	31.12.2012	31.12.2011
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	721,197	601,570
	<u>721,197</u>	<u>601,570</u>

Dugoročna rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u celosti se odnose na otpremnine i jubilarne nagrade zaposlenima priznate na osnovu zakonske obaveze (napomena 2.14(b)).

10. Dugoročni krediti

	31.12.2012	31.12.2011
Dugoročni krediti	1,000,000	-
Umanjeno za tekuća dospeća (napomena 11)	(104,020)	-
	<u>895,980</u>	<u>-</u>

Dugoročni krediti odnose se na dva kredita dobijena od Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica. Namena prvog kredita, u iznosu od €600,000, je nabavka osnovnih sredstava, a isti je pušten u tečaj 01.11.2012, dok će drugi kredit, u iznosu od €400,000, biti upotrebljen za isplatu otpremnina, a pušten je u tečaj 31.12.2012. „Grace“ period za oba dugoročna kredita je po 6 meseci od puštanja istih u tečaj, a vraćanje je u 54 jednaka mesečna anuiteta, u skladu s anuitetnim planom. Kamatne stope su promenljive.

11. Kratkoročne finansijske obaveze

	31.12.2012	31.12.2011
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (napomena 10)	104,020	-
	<u>104,020</u>	<u>-</u>

12. Obaveze iz poslovanja

	31.12.2012	31.12.2011
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1,380	17,000
Dobavljači u zemlji	296,056	310,340
Dobavljači u inostranstvu	33,476	53,746
	<u>330,912</u>	<u>381,086</u>

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

13. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

	31.12.2012	31.12.2011
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	1,200,736	1,008,106
Obaveze prema zaposlenima	377,824	-
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	1,280	5,577
Ostale obaveze	213,152	158,091
	<u>1,792,992</u>	<u>1,171,774</u>

Obaveze prema zaposlenima na dan 31.12.2012 u celosti se odnose na obaveze po osnovu otpremnina.

14. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

	31.12.2012	31.12.2011
Obaveze za doprinose koji terete troškove	10,360	-
Obaveze za porez na imovinu	49,886	62,392
Obaveze za porez i prerez na isplaćene otpremnine	699,570	653,191
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	25,889	1,147
	<u>785,705</u>	<u>716,730</u>

15. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine. Iznosi neusaglašanih potraživanja i obaveza su nematerijalni.

16. Poslovni prihodi

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	2,097,724	3,258,687
Prihodi od prodaje usluga na inostranom tržištu	3,910,931	4,538,424
Ostali poslovni prihodi	190,173	90,706
	<u>6,198,828</u>	<u>7,887,817</u>

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
 Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
 (Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

17. Poslovni rashodi

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
Nabavna vrednost prodane robe		
Troškovi materijala	12,404	-
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (napomena 20)	371,670	496,636
Troškovi amortizacije i rezervisanja (napomene 3 i 9)	5,882,430	10,315,325
Ostali poslovni rashodi (napomena 18)	1,410,901	1,320,457
	665,479	1,242,378
	8,342,884	13,374,796

18. Ostali poslovni rashodi

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
Troškovi transportnih usluga	22,489	45,213
Troškovi usluga održavanja	85,466	109,023
Troškovi zakupnina	842	2,408
Troškovi sajmovi	384	47,803
Troškovi reklame i propagande	19,635	9,742
Troškovi ostalih usluga	182,910	151,737
Troškovi neproizvodnih usluga	48,916	54,050
Troškovi reprezentacije	7,886	20,051
Troškovi premija osiguranja	30,389	29,346
Troškovi platnog prometa	21,683	13,620
Troškovi članarina	1,200	-
Troškovi poreza	184,598	645,961
Troškovi doprinosa	46,176	76,992
Ostali nematerijalni troškovi	12,905	36,432
	665,479	1,242,378

19. Ostali rashodi

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		
Manjkovi	23,354	108,549
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	9	425
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	4,125	162
Ostali nepomenuti rashodi	4,155	374
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	767
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	60,767	233,991
	85,423	-
	177,833	344,268

AD „KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI“ BAR
Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2012
(Svi iznosi su izraženi u EUR, osim ako nije drugačije naznačeno)

20. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	4,827,014	5,696,057
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	591,306	729,219
Troškovi naknada po ugovoru o delu	684	8,016
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2,254	-
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	9,850	9,163
Ostali lični rashodi i naknade	451,322	3,872,870
	5,882,430	10,315,325

Ostali lični rashodi i naknade za 2012 uključuju iznos od €411,772 koji predstavlja trošak otpremnina isplaćenih višku zaposlenih u Društvu (2011: €3,768,616).

21. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli imati uticaja na poštnu prezentaciju priloženih finansijskih iskaza.

AD „Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti“ Bar



Andrija Radusinović
Izvršni Direktor

U Baru, 22.03.2013. godine