

«*Mont Audit Plus*»

Podgorica

Tel/fax: 020 893 035

Mob. 069 032 439

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE

AD PODGORICA

IZVJEŠTAJ

O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. GODINU

Podgorica, Mart 2011.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženog Bilansa stanja Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica sa stanjem na dan 31.12.2010. godine i odgovarajućeg Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Bilansa tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i računovodstvene procjene koje su razumne u datim okolnostima.

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izvještajima na osnovu revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima datim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalim usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbjeđuju osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji daju istinit i objektivnan prikaz finansijskog stanja Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica na dan 31.12.2010 . godine, rezultata njegovog poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje *skrećemo pažnju* na činjenice navedene u Napomenama 10(d);19(a) i 23.

Podgorica, 17.03.2011.

"Mont Audit plus"

Doc. dr Đorđije Rakočević, ovlašćeni revizor

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica
Bilans stanja na dan 31. 12. 2010. godine

	Napomena	2010.	2009.
		(€)	(€)
Stalna sredstva			
Neplaćeni upisani kapital		8.327	11.805.507
Nematerijalna imovina	3(f);10(a)	350.885	419.864
Nekretnine i oprema	3(f);10(b,c);	453.497.253	398.637.449
Dugoročna potraživanja	11; 11(a)	116.775	173.613
Dugoročni finansijski plasmani	3(h); 12	278.001	296.254
		454.251.241	411.332.687
Obrtna sredstva			
Zalihe	3(i); 12	3.851.257	2.946.900
Potraživanja od kupaca	3 (j); 13	2.444.898	3.042.603
Kratkoročni finansijski plasmani	3 (l); 12	2.871.185	509.264
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15	5.198.349	4.638.575
Unaprijed plaćeni troškovi	16	167.292	346.737
Obračunati a nenaplaćeni prihodi	16	4.919.712	5.495.265
		19.452.693	16.979.344
UKUPNA AKTIVA		473.703.934	428.312.031
Kapital			
Upisani kapital	17	468.663.116	422.236.174
Ostale rezerve		1.915.818	1.972.656
Neraspoređeni dobitak/gubitak	16	(8.851.424)	(6.267.315)
Ukupni kapital		461.727.510	417.941.515
Dugoročne obaveze			
Dugoročne obaveze	18	4.314.482	1.495.885
Dugoročna rezervisanja	19	408.652	415.871
Ostale dugoročne obaveze	19	1.726.230	1.429.304
		6.449.364	3.341.060
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne obaveze iz poslovanja	20;21	4.668.861	5.596.301
Obaveze za poreze	21	854.005	1.413.054
Obračunate obaveze	21	4.194	20.101
		5.527.060	7.029.456
UKUPNA PASIVA		473.703.934	428.312.031

Podgorica, 17.03.2011. godine

Željeznička infrastruktura Crne Gore

Branislav Filipović, izvršni direktor

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica
Bilans uspjeha za 2010. godinu

	Napomena	2010.	2009.
		(€)	(€)
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod	3 (a); 4	1.159.488	426.291
Ostali poslovni dobiti		14.146.722	16.497.036
Izvršen i kapitalizovan rad od strane preduzeća za sopstvene svrhe		482.807	289.684
		15.789.017	17.213.011
POSLOVNI RASHODI			
Utoršene sirovine u toku perioda (za trgovačka preduzeća kupljena roba i potrođni materijal u toku perioda)	5	(3.069.936)	(3.258.567)
Troškovi zaposlenih	6	(8.265.113)	(8.232.690)
Troškovi amortizacije	7	(3.464.805)	(3.509.662)
Ostali poslovni rashodi	8	(3.803.064)	(5.405.935)
		(18.602.918)	(20.406.854)
PROFIT IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		(2.813.901)	(3.193.843)
Neto finansijski prihod/trošak	3(e); 9	229.791	80.266
NETO PROFIT/GUBITAK		(2.584.110)	(3.113.577)

Podgorica, 17.03.2011. godine

Željeznička infrastruktura Crne Gore

 Branislav Filipović, izvršni direktor

“Željeznička infrastruktura Crne Gore”AD Podgorica
Izveštaj o promjenama na kapitalu

(U Eur)

E l e m e n t i	Akcijski kapital	Ostale rezerve	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2009.	356.913.403	1.636.608	(45.914.579)	312.635.432
Povećanje	571.945.651	5.075.255	(3.720.413)	573.300.493
Smanjenje	(506.622.880)	(4.739.207)	42.760.841	(468.601.246)
Saldo na dan 31.12.2009.	422.236.174	1.972.656	(6.874.151)	417.334.679
Stanje na dan 01.01.2010.	422.236.174	1.972.656	(6.874.151)	417.334.679
Povećanje	46.426.942	251	(2.584.110)	43.843.083
Smanjenje	-	(57.089)	606.837	549.748
Saldo na dan 31.12.2010.	468.663.116	1.915.818	8.851.424	461.727.510

Podgorica, 17.03.2011. godine

Željeznička infrastruktura Crne Gore

 Branislav Filipović, izvršni direktor

Indirektan metod	31.12.2009.	31.12.2010.
------------------	-------------	-------------

I Gotovinski tokovi iz operativnih aktivnosti

1. Neto rezultat	(3.113.577)	(2.584.110)
2. Amortizacija	3.509.662	3.464.805
<i>Bruto Bilans Novčanih Tokova</i>	396.085	880.695
3. Promjene na zalihama	(2.946.900)	(904.357)
4. Promjene potraživanja	(3.042.603)	597.705
5. Promjene dobavljača	5.596.301	(927.440)
6. Promjene AVR-a i poreskog sredstva u aktivni	(5.842.002)	754.998
7. Promjene PVR-a i ostalih obaveza	1.433.155	(574.956)
8. Promjene odloženog poreza u pasivi	-	-
9. Promjene u dugoročnim rezervisanjima	415.871	(7.219)
<i>Bilans Novčanih Tokova od promjena na ra radnom kapitalu</i>	<i>(4.386.178)</i>	<i>(1.061.269)</i>
<u>Neto gotovina iz operativnih aktivnosti</u>	<u>(3.990.093)</u>	<u>(180.574)</u>

II Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja

1. Promjene na materijalnoj i nematerijalnoj imovini	(402.566.975)	(58.255.630)
2. Promjene na dugoročnoj finansijskoj imovini	(469.867)	75.091
3. Promjene na kratkoročnoj finansijskoj imovini	(509.264)	(2.361.921)

<u>Neto gotovina iz aktivnosti investiranja</u>	<u>(403.546.106)</u>	<u>(60.542.460)</u>
--	-----------------------------	----------------------------

Indirektan metod	31.12.2009.	31.12.2010.
<u>III Gotovinski tokovi iz aktivnosti finansiranja</u>	-	-
1. Promjene na neuplaćenom upisanom kapitalu (Aktiva)	11.805.507	(11.797.180)
2. Promjene osnovnog kapitala	422.236.174	46.426.942
3. Promjene dugoročnih finansijskih obaveza	2.925.189	3.115.523
4. Promjene kratkoročnih finansijskih obaveza	-	-
5. Raspodjela dividendi i upotreba neraspoređene dobiti	(1.181.082)	(56.837)
6. Otkup sopstvenih akcija	-	-
<u>Neto gotovina od aktivnosti finansiranja</u>	<u>435.785.788</u>	<u>37.688.448</u>
<u>IV Neto novčani tok</u>	<u>28.249.589</u>	<u>(23.034.586)</u>
<u>V. Gotovina na početku godine</u>	<u>:</u>	<u>4.638.575</u>
<u>VI. Gotovina na kraju godine</u>	<u>4.638.575</u>	<u>5.198.349</u>