



ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

**Finansijski iskazi za 2019. godinu
u skladu sa računovodstvenim propisima
Crne Gore**

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 4
FINANSIJSKI ISKAZI	
Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans stanja)	5
Iskaz o finansijskoj poziciji (Bilans uspjeha)	6
Iskaz o promjenama na kapitalu	7
Iskaz o novčanim tokovima	8
Napomene uz finansijske iskaze	9 - 29
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore, Podgorica

Izveštaj revizora o finansijskim iskazima

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Akcionarskog društva Željeznička infrastruktura Crne Gore, Podgorica (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (u daljem tekstu: bilans stanja) na dan 31. decembra 2019. godine i iskaz o ukupnom rezultatu (u daljem tekstu: bilans uspjeha), iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenog u odeljku *Osnova za mišljenje sa rezervom* našeg izvještaja, priloženi finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske iskaze.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Nekretnine, postrojenja i oprema Društva na dan 31. decembar 2019. godine iznose EUR 596,276,556. Društvo nije uradilo procjenu nekretnina, postrojenja i oprema, iako je računovodstvenom politikom objelodanjenom u Napomeni 3. uz finansijske iskaze predviđeno da se nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju po modelu revalorizacije, koji podrazumijeva da se procjena radi najmanje jednom u 5 godina. Na bazi raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li bi i kakve efekte procjena imala na finansijske iskaze Društva za 2019. godinu.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni list Crne Gore", br. 001/17) i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe ("IESBA Kodeks") i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na Napomenu 14. uz finansijske iskaze u kojoj je objelodanjena činjenica da se Društvo suočava sa problemom da se imovina koja je upisana kao svojina Društva, rješenjima Uprave za nekretnine upisuje kao svojina Države Crne Gore. Vlada Crne Gore je na sjednici od 7. februara 2019. godine donijela Zaključak broj 07-303 kojim se zadužuje Uprava za nekretnine da sprovede postupak vraćanja imovine sa Države Crne Gore na Željezničku infrastrukturu Crne Gore AD - Podgorica. Vlada Crne Gore je na sjednici od 18. aprila 2019. godine donijela Zaključak broj 07-1329 kojim je usvojila Informaciju o nemogućnosti realizacije Zaključka broj 07-303. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore, Podgorica (Nastavak)

Izveštaj revizora o finansijskim iskazima (Nastavak)

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih iskaza u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Utvrdili smo da su sledeća ključna pitanja revizije za saopštavanje u našem Izveštaju:

Ključna pitanja revizije	Kako smo adresirali ključno pitanje revizije
1. Priznavanje prihoda (tačnost evidentiranja prihoda), Napomena 4. uz finansijske iskaze Postoji inherentni rizik u vezi sa tačnošću priznatih prihoda koji proizilaze iz procedura prodaje Društva i Programa održavanja, rekonstrukcije i modernizacije infrastrukture Vlade Crne Gore. Računovodstvene politike Društva koje se odnose na priznavanje prihoda su objelodanjene u Napomeni 3, Prihodi i rashodi.	Obezbijedili smo razumijevanje procesa vezanih za priznavanje prihoda. Sproveli smo testove kontrola povezanih sa prihodima od usluga kroz provjeru dizajna i efikasnosti relevantnih kontrola vezanih za prihode od usluga. Takođe, sproveli smo suštinske analitičke procedure vezane za značajne vrste prihoda, kao i specifične procedure kako bismo se uvjerali u tačnost i kompletnost priznatih prihoda.
2. Rezervisanja za sudske sporove, Napomena 7. uz finansijske iskaze Navedeno ključno pitanje revizije je izabrano zbog toga što obuhvata značajne procjene rukovodstva Društva vezane za ishod sporova, kao i značajne procjene iznosa potencijalnih gubitaka u slučaju procjenjenog negativnog ishoda sudskog spora. Računovodstvene politike Društva koje se odnose na priznavanje Rezervisanja su objelodanjene u Napomeni 3, Dugoročna rezervisanja.	Testirali smo Rezervisanja za sudske sporove Društva evidentirana na troškovima tekućeg perioda sa stanovišta ispunjenosti kriterijuma za priznavanje kao troška u tekućem periodu.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 52/2016), kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore, Podgorica (Nastavak)

Izvještaj revizora o finansijskim iskazima (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.
- Vršimo procjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u našem izvještaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne poslovne promjene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore, Podgorica (Nastavak)

Izveštaj revizora o finansijskim iskazima (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza (Nastavak)

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih iskaza za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u našem izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i tačnost priloženog godišnjeg Izveštaja menadžmenta u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu. U skladu sa Zakonom o reviziji, naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg Izveštaja menadžmenta Društva za 2019. godinu sa finansijskim iskazima za tu poslovnu godinu koji su bili predmet revizije. Naši postupci u tom pogledu su bili ograničeni samo na ocjenu usaglašenosti finansijskih informacija sadržanih u godišnjem Izveštaju menadžmenta sa revidiranim finansijskim iskazima.

Po našem mišljenju, finansijske informacije objelodanjene u godišnjem Izveštaju menadžmenta Društva za 2019. godinu usklađene su, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa finansijskim iskazima Društva za 2019. godinu koji su bili predmet revizije i sastavljen je u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je Milovan Popović.

Podgorica, 23. mart 2020. godine



Milovan Popović
Ovlašćeni revizor

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA)
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

U EUR

	Napomena	2019.	2018.
POSLOVNI PRIHODI		14,417,320	15,170,123
Prihodi od prodaje	4	67,181	258,676
Ostali poslovni prihodi	4	14,350,139	14,911,447
POSLOVNI RASHODI		(16,787,233)	(15,903,046)
Nabavna vrijednost prodate robe	5	(38,388)	(153,782)
Troškovi materijala	5	(2,444,072)	(2,083,608)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6	(6,796,486)	(7,122,967)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	7	(6,527,183)	(5,627,313)
Ostali poslovni rashodi	8	(981,104)	(915,376)
POSLOVNI REZULTAT		(2,369,913)	(732,923)
FINANSIJSKI PRIHODI	9	17,431	37,799
FINANSIJSKI RASHODI	10	(207,950)	(333,629)
FINANSIJSKI REZULTAT		(190,519)	(295,830)
OSTALI PRIHODI	11	187,384	828,702
OSTALI RASHODI	12	(389,886)	(558,103)
REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI		(202,502)	270,599
REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA		(2,762,934)	(758,154)
REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		(2,762,934)	(758,154)
DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/		(42,851)	(88,572)
NETO REZULTAT		(2,805,785)	(846,726)

Napomene na stranama od 9 do 29
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Priloženi finansijski iskazi potpisani su u ime rukovodstva Društva dana 23. marta 2020. godine:

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih iskaza

Bulatović
Vesna Bulatović

Izvršni direktor



Čurčić
Ljubiša Čurčić

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI (BILANS STANJA)

Na dan 31. decembra 2019. godine

U EUR

	Napomena	31.12.2019.	31.12.2018.
AKTIVA			
STALNA IMOVINA			
		600,239,253	594,239,123
Nematerijalna ulaganja	13	3,728,930	1,507,681
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	596,281,125	592,447,557
Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	15	118,570	150,517
Ostali dugoročni finansijski plasmani	15	110,628	133,368
OBRTNA SREDSTVA			
		15,787,152	10,741,591
Zalihe	16	3,655,190	3,561,735
Potraživanja	17	2,250,876	2,926,729
Kratkoročni finansijski plasmani	18	1,735,917	1,741,003
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	19	8,027,781	2,362,369
Porez na dodatu vrijednost i AVR	20	117,388	149,755
UKUPNA AKTIVA		616,026,405	604,980,714
PASIVA			
KAPITAL			
		541,597,260	544,305,138
Osnovni kapital	21	439,663,127	439,663,127
Pozitivne revalorizacione rezerve		105,260,097	105,302,948
Gubitak		(3,325,964)	(660,937)
DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE			
		36,910,839	32,554,417
Dugoročna rezervisanja	22	278,567	323,440
Dugoročni krediti	23	34,932,982	30,705,571
Ostale dugoročne obaveze	24	1,699,290	1,525,406
KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE			
		37,518,306	28,121,159
Kratkoročne finansijske obaveze	25	3,645,012	3,219,746
Obaveze iz poslovanja	26	1,849,513	2,286,168
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	27	30,474,832	22,049,136
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda		-	6,255
Kratkoročna rezervisanja	28	1,548,949	559,854
UKUPNA PASIVA		616,026,405	604,980,714

Napomene na stranama od 9 do 29
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

U EUR

Opis	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2018. godine	470,302,495	105,391,520	-	(30,639,369)	545,054,646
Neto promjene u 2018. godini	(30,639,368)	(88,572)	-	29,978,432	(749,508)
Stanje na dan 31.12.2018. godine	439,663,127	105,302,948	-	(660,937)	544,305,138
Neto promjene u 2019. godini	-	(42,851)	-	(2,665,027)	(2,707,878)
Stanje na dan 31.12.2019. godine	439,663,127	105,260,097	-	(3,325,964)	541,597,260

Napomene na stranama od 9 do 29
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

ISKAZ O NOVČANIM TOKOVIMA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

U EUR

	2019.	2018.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	14,664,438	13,641,630
Prodaja i primljeni avansi	3,831,060	2,392,795
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	13,372	2,367
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	10,820,006	11,246,468
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(10,738,233)	(10,199,401)
Isplate dobavljačima i dati avansi	(2,969,118)	(2,344,265)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(7,286,103)	(7,116,593)
Plaćene kamate	(390,676)	(548,276)
Porez na dobitak	-	-
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(92,336)	(190,267)
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	3,926,205	3,442,229
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3,444,018	3,457,526
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	16,318	27,526
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3,427,700	3,430,000
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(5,821,114)	(10,437,199)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	(5,821,114)	(10,437,199)
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(2,377,096)	(6,979,673)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	7,875,949	8,973,354
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	7,791,314	8,832,776
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	84,635	140,578
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(3,759,646)	(4,231,335)
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	(3,759,646)	(4,231,335)
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	4,116,303	4,742,019
NETO TOK GOTOVINE	5,665,412	1,204,575
GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	2,362,369	1,157,794
GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	8,027,781	2,362,369

Napomene na stranama od 9 do 29
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Na osnovu Strategije Vlade Crne Gore o restrukturiranju Željeznice Crne Gore, vanredna Skupština akcionara Željeznice Crne Gore AD-Podgorica, na sjednici održanoj dana 02.07.2008. godine donijela je Odluku o restrukturiranju Željeznice Crne Gore-Infrastruktura - DOO, Podgorica, u Željezničku Infrastrukturu Crne Gore AD - Podgorica. Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica ima svojstvo pravnog lica i u granicama predmeta poslovanja samostalno istupa u pravnom prometu, zaključuje pravne poslove i preuzima druge pravne radnje od značaja za obavljanje djelatnosti. Osnovna djelatnost Društva je željeznički saobraćaj, održavanje pruga i održavanje uređaja na željeznici.

Na dan 31. decembar 2019. godine Društvo ima 787 zaposlenih.

Sjedište Društva je u Podgorici, Trg golotočkih žrtava broj 13.

Društvom upravlja Odbor direktora od pet članova, koje imenuje i razrješava Skupština akcionara. Organ rukovođenja je izvršni direktor koga imenuje i razrješava Odbor direktora.

Odbor direktora sačinjavaju:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Pozicija</u>
Safet Kalač	Predsjednik
Goran Ćupić	Član
Veselin Pavićević	Član
Tanja Dašić	Član
Velira Otašević	Član

Dana 09.07.2008. godine, u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici registrovana je: **ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA**

Registarski broj: 4-0008771

Matični broj: 02723816

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA I RAZLOZI ZA REVIZIJU

Sastavljanje i prezentacija finansijskih iskaza

Društvo ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Sl. list CG, br. 052/16) koji propisuje primjenu svih Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI).

Finansijski iskazi prikazani na stranama 2 do 6 su sastavljeni u skladu sa primjenjivim MRS i MSFI, odnosno u skladu sa propisima koji se primjenjuju u Cmoj Gori.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je EUR.

Korišćenje procjenjivača

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje procjena i pretpostavki koje imaju uticaja na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, 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 osnovnih sredstava i ostala rezervisanja.

Koncept nastavka poslovanja

Razmotrili smo sve informacije koje su nam bile na raspolaganju do danas i vjerujemo da je Društvo u stanju da posluje kontinuirano u predvidivoj budućnosti - a to je period od najmanje jedne godine od datuma izvještaja o finansijskom položaju.

Društvo je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od EUR 2,805,785 dok su na dan 31. decembra 2019. godine kratkoročne obaveze Društva veće od njegove obrtne imovine za EUR 21,731,154.

Priloženi finansijski iskazi za 2019. godinu su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da će Društvo nastaviti svoje poslovanje u neograničenom periodu u budućnosti.

Razlozi za obavljanje revizije

Razlozi za obavljanje revizije su obaveznost po Zakonu o računovodstvu. Revizija se vrši shodno Ugovoru o reviziji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi, konvencije, pravila i praksa koje je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

Nematerijalna ulaganja

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 EUR 200. Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove iz stava 2 ovog člana priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Nematerijalna ulaganja se najvećim dijelom odnose na projektnu dokumentaciju koja se odnosi na remont pruge Vrbnica - Bar kao i na informacioni sistem - računovodstveni softver. Stečene licence računarskih softvera iskazuju se u okviru nematerijalnih ulaganja u iznosima po kojima su stečene i stavljanje u upotrebu.

Ova nematerijalna ulaganja se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softvera priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od dana nabavke 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.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove propisane MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji korisni vijek trajanja je duži od godinu dana i čija je nabavna vrijednost veća od EUR 200.

Ukoliko materijalno sredstvo ne ispunjava navedene uslove priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Početno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju za priznanje kao osnovno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja.

U nabavnu vrijednost, 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 obezvrijeđenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

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

Zemljište, nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po procijenjenoj vrijednosti na dan 01.01.2011. godine. Procjena je izvršena od strane ovlaštenog nezavisnog procjenjivača primjenom metoda:

- "Metod troškova zamjene", koji je korišćen kod procjene vrijednosti svih pozicija sredstava koje pripadaju kategorijama željezničke infrastrukture;
- "Metod tržišne cijene", koji je korišćen kod procjene vrijednosti pozicija imovine za koje postoje uporedive transakcije i sekundarno tržište (zemljište, poslovne zgrade, stanovi i oprema). Povećanja vrijednosti nastala prilikom procjene iskazana su u okviru revalorizacionih rezervi.

Nabavke nekretnina i opreme iskazuju se po nabavnoj vrijednosti koju čini fakturna vrijednost nabavljenih sredstava, uvećana za sve zavisne troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Rekonstrukcije i adaptacije kojima se mijenja kapacitet ili namjena nekretnina i opreme ili doprinose znatnom umanjivanju troškova poslovanja, iskazuju se kao povećanje vrijednosti nekretnina i opreme.

Troškovi tekućeg održavanja i popravki nekretnina i opreme se pokrivaju iz prihoda tekućeg obračunskog perioda u stvarno nastalom iznosu.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrijednost otuđenih i rashodovanih osnovnih sredstava se naknađuje na teret ostalih rashoda.

Efekti revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme po fer vrijednosti knjiže se srazmjerno i na nabavnoj i na ispravci vrijednosti. Povećanja nastala prilikom revalorizacije se knjiže u korist revalorizacionih rezervi, osim za iznose za koje ta povećanja predstavljaju storniranje iznosa smanjenja vrijednosti, koja su po ranijim revalorizacijama bila utvrđene za ista sredstva i koja su, u ranijim periodima, bila priznata kao trošak, u kom slučaju se revalorizacijom utvrđeno povećanje knjiži u koristi bilansa uspjeha do iznosa do koga je ranije smanjenje bilo knjiženo kao trošak. Smanjenje utvrđeno na osnovu revalorizacije na teret bilansa uspjeha u iznosima koji prelaze eventualne prethodne pozitivne efekte revalorizacije evidentiranje u korist revalorizacionih rezervi.

Revalorizaciona rezerva stvorena po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme prenosi se na rezultat tekuće godine najkasnije na dan otuđenja sredstva.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

Prilikom obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koristiće se sljedeći vijek trajanja i stope amortizacije:

Vrsta NPO	Korisni vijek trajanja u godinama	Stopa amortizacije u %
Donji stroj pruge	200	0,50
Tuneli	200	0,50
Mostovi, nadvožnjaci i podvožnjaci	100	1,00
Gornji stroj pruge	75	1,33
Zgrade od tvrdog materijala	100	1,00
Platoi, peroni, pristupni putevi i sl.	40	2,50
Elektro i TT infrastruktura	40	2,50
Skretnice	50	2,00
Uređaji na prugama	25	4,00
Zgrade od drveta i drugih vrsta mekog materijala	25-50	4,00-2,00
Pokretna oprema (mehanizacija, automobili)	10-25	4,00-10,00
Ostala oprema	10-25	4,00-10,00
Računari, stampaći i druga informatička oprema, mobil. telef.	5	20,00
Opšta kancelarijska oprema	10-25	4,00-10,00

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno poštena vrijednost umanjena za preostalu vrijednost.

Alat i sitan inventar

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 EUR 200.

Rezervni djelovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni djelovi, čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke veća od EUR 200.

Takvi rezervni djelovi po ugradnji uvećavaju knjigovodstvenu vrijednost sredstva u koje su ugrađeni.

Sredstva alata i sitnog inventara, za koje ovim pravilnikom nije propisana stopa amortizacije, iskazuju kao oprema na posebnom analitičkom kontu.

Rezervni djelovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju takođe, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća i ostali i dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mjere po njihovoj nabavnoj vrijednosti, koja predstavlja poštnu vrijednost nadokande koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno mjerenje svih finansijskih sredstava.

Finansijska ulaganja raspoloživa za prodaju drže se tokom neodređenog vremenskog perioda i mogu se prodati zbog potreba likvidnosti ili promjena u kamatnim stopama ili cijeni akcija. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se početno odmjeravaju po nabavnoj vrijednosti na dan trgovanja. U nabavnu vrijednost se uključuju transakcioni troškovi nabavke. Nakon početnog priznavanja, hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se na dan bilansa stanja odmjeravaju po fer vrijednosti. Nerealizovani dobiti i gubici koji proisteknu iz promjena u fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru kapitala. Fer vrijednost ulaganja se zasniva na važećim cijenama ponude. Kada se hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju otuđe, kumulirane korekcije poštnu vrijednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspjeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrijednosti.

Društvo na svaki datum bilansiranja procjenjuje da li postoji objektivni dokaz da je došlo do obezvrjeđenja nekog finansijskog ulaganja. U tom slučaju kumulirani gubitak koji je bio priznat u okviru kapitala, knjiži se u okviru bilansa uspjeha, bez obzira što se dati finansijski plasman ne iskazuje iz bilansa stanja.

Zalihe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mjere se po nabavnoj vrijednosti. 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 povрати 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.

Obračun izlaza zaliha materijala vrši se po metodi prosječne ponderisane cijene. Utvrđivanje prosječne ponderisane cijene vrši se posle svakog novog ulaza materijala. Sitan inventar i alat se otpisuju 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca po osnovu prodaje robe i usluga. Kratkoročna potraživanja od kupaca mjere se po vrijednosti iz originalne fakture.

Odluku o indirektnom i direktnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis donosi Odbor direktora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se gotovina u blagajni, depoziti po viđenju kao i kratkoročna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Obaveze

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

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

Obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu: predaje gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom Društvu ili razmjene finansijskih instrumenata sa drugim Društvom pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

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

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

Prilikom početnog priznavanja Društva mjeri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja poštenu vrijednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Dugoročna rezervisanja

Dugoročno rezervisanje priznaje se 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.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, 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 (na pr. sporovi u toku).

Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva i prihod po osnovu Programa održavanja, rekonstrukcije i modernizacije infrastrukture. Prihodi od uobičajenih aktivnosti Društva su prihodi od prodaje materijala, prihodi od subvencija, naknade po osnovu korišćenja infrastrukture, naknade po osnovu postavljenih instalacija, drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Donacije primljene u svrhe kupovine osnovnih sredstava, odnosno donacije u vidu nenovčanih davanja prikazuju se kao razgraničene donacije i amortizuju se tokom korisnog vijeka trajanja osnovnih sredstava. Iznosi amortizacije osnovnih sredstava evidentiraju se kao ostali poslovni prihodi tokom trajanja doniranih osnovnih sredstava.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju troškove materijala, troškove zarada, troškove amortizacije i rezervisanja, i druge rashode neophodne za obavljanje osnovne djelatnosti Društva.

Ostali poslovni prihodi

U Ostalim poslovnim prihodima su uključene donacije Vlade Crne Gore koji se vode u skladu sa MRS 20 - Računovodstvo državnih davanja i objelodanjivanje državne pomoći. Donacija Vlade Crne Gore se priznaje samo u slučaju kada je izvjesno da će se ispuniti svi uslovi iz donacije i kada je izvjesno da će donacija biti uplaćena. Donacija se priznaje kao prihod u toku određenog perioda koji odgovara povezanim troškovima, ukoliko je namjena donacije u svrhu specificiranih troškova. Donacije koje nisu primljene u novcu se priznaju po fer vrijednosti. Prihod od donacija se prikazuje u okviru stavke Ostali poslovni prihodi.

Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja

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 kojim 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 - Troškovi pozajmljivanja. 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

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.

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

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

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. POSLOVNI PRIHODI

Prihodi od prodaje:	2019.	2018.
Prihodi od prodaje materijala	43,691	197,444
Prihod od usluga trećim licima	23,490	61,231
Ukupno za godinu završenu 31.12.	67,181	258,676

Ostali poslovni prihodi koji u 2019. godini iznose EUR 14,350,139 odnose se na:

Ostali poslovni prihodi:	2019.	2018.
Po Programu održavanja željezničke infrastrukture	6,900,000	6,800,000
Prihodi od donacija	618,960	435,856
Prihod od Vlade	3,529,409	4,226,757
Prihod od zakupa zemljišta i posl. prostora i transportnih sredstava	244,311	236,202
Prihod po osnovu naknada za instalacije	757,833	758,283
Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima	47,955	39,183
Prihod po osnovu korišćenja infrastrukture - trase /ŽPCG i Montecargo/	704,003	672,472
Prihod od prefakturisanja /ŽPCG i Montecargo/	1,319,566	1,175,066
Ostali poslovni prihodi	43,582	9,141
Prihod od povraćenog polovnog materijala	184,520	558,451
Prihod od otkupa tenderske dokumentacije	-	36
Ukupno za godinu završenu 31.12.	14,350,139	14,911,447

Po Programu izgradnje, održavanja, rekonstrukcije i modernizacije infrastrukture, a na osnovu Ugovora zaključenog sa Upravom za željeznice za 2019. godinu, odobrena su sredstva za održavanje željezničke infrastrukture u iznosu od EUR 6,900,000.

Prihod od Vlade u iznosu EUR 3,529,409 je dat u svrhu otplate kredita (Kredit Češke eksportne banke - Ugovor br. 22184 od 12.12.2011. godine, Kredit Evropske banke za obnovu i razvoj - Ugovor br. 40344 od 11.12.2009. godine, Kredit Evropske banke za obnovu i razvoj - Ugovor br. 37232 od 06.04.2009. godine, Kredit Evropske investicione banke - Ugovor br. 25980 od 03.01.2011.godine, Kredit Evropske investicione banke - Ugovor br. 85597 od 20.03.2017. godine).

Donacije Vlade Crne Gore u iznosu od EUR 6,900,000 i EUR 3,529,409 nemaju uslovljavajućih klauzula za dobijanje sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

5. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

Struktura troškova materijala:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Nabavna vrijednost prodatog materijala	38,388	153,782
Troškovi materijala	549,633	374,046
Trošak sitnog inventara	73,395	34,588
Trošak ostalog mater. i rezervnih djelova	62,312	96,184
Troškovi goriva i maziva	100,341	97,298
Trošak EE - niski napon	334,229	312,372
Trošak EE - visoki napon	1,324,162	1,169,120
Ukupno za godinu završenu 31.12.	<u>2,482,460</u>	<u>2,237,390</u>

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi neto zarada	3,817,436	3,871,912
Troškovi poreza na zarade	535,344	536,372
Troškovi doprinosa na zarade - zaposleni	1,398,136	1,401,479
Troškovi doprinosa na zarade - poslodavac	786,103	853,821
Troškovi doprinosa za stambenu izgradnju	170,472	173,776
Troškovi upravnog i revizorskog odbora - neto,porezi i doprinosi	32,033	32,043
Troškovi dnevnica izvršnog osoblja na terenu	32,684	37,489
Troškovi otpremnina	-	197,808
Troškovi ostalih ličnih rashoda	24,278	18,267
Ukupno za godinu završenu 31.12.	<u>6,796,486</u>	<u>7,122,967</u>

Prosječan broj zaposlenih u 2019. godini iznosi 789, a u 2018. godini isti iznosi 787 zaposlenih.

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Struktura troškova amortizacije i rezervisanja:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi amortizacije	5,347,214	5,278,906
Troškovi rezervisanja za zaposlene	36,108	84,769
Troškovi rezervisanja za sudske sporove	264,796	263,638
Troškovi rezervisanja za radne sporove po osnovu prekovremenog rada ostvarenog na službenom putovanju	879,065	-
Ukupno za godinu završenu 31.12.	<u>6,527,183</u>	<u>5,627,313</u>

Ukupni troškovi amortizacije za 2019. godinu u iznosu od 5,347,214 EUR (2018. godine EUR 5,278,906) sadrže amortizaciju obračunatu u skladu sa Napomenom 3.2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA (Nastavak)

Troškovi rezervisanja za zaposlene koji su u 2019. godini iskazani u iznosu od EUR 36,108 se odnose na rezervisanja po osnovu otpremnina izvršena u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 19 - Beneficije zaposlenima. Knjigovodstveno evidentiranje troškova rezervisanja izvršeno je na osnovu elaborata koji je sačinio aktuar.

Troškovi rezervisanja po osnovu neisplaćene naknade zaposlenima po osnovu prekovremenog rada ostvarenog na službenom putu iz minulog perioda (septembar 2008. godine do jula 2018. godine) izvršeno je na osnovu izvjestaja Komisije koja je formirana na nivou Društva, čiji je zadatak bio da utvrdi tačan iznos naprijed navedene obaveze, kako bi se izbjegli sudski troškovi u slučaju pokretanja tužbenih zahtjeva od strane zaposlenih.

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Struktura ostalih poslovnih rashoda:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi transportnih usluga	174,362	235,729
Troškovi usluga održavanja	113,840	57,525
Troškovi sudskih izvršenja	355,269	293,133
Troškovi provizije banaka	87,947	103,720
Troškovi komunalnih usluga	68,059	53,754
Troškovi neproizvodnih usluga	124,768	107,288
Ostali troškovi	<u>56,859</u>	<u>64,227</u>
Ukupno za godinu završenu 31.12.	<u>981,104</u>	<u>915,376</u>

9. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi u iznosu od EUR 17,431 su značajno manji u odnosu na 2018. godinu kada su isti iznosili EUR 37,799. Navedeni prihod se odnosi na naplaćene zatezne kamate od AD Montecargo u iznosu od EUR 4,096 po Rješenju o izvršenju br. I.br. 327/2019, prihod od kamata na oročene depozite EUR 12,575 i ostale prihode od kamata u iznosu od EUR 760.

10. FINANSIJSKI RASHODI

Struktura finansijskih rashoda:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Rashodi od kamata	<u>207,950</u>	<u>333,629</u>
Ukupno za godinu završenu 31.12.	<u>207,950</u>	<u>333,629</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

10. FINANSIJSKI RASHODI (Nastavak)

Finansijski rashodi na kraju 2019. godine iznose EUR 207,950 i isti su smanjeni za 38% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili EUR 333,629. Strukturu finansijskih rashoda najvećim dijelom čine:

- plaćene kamate po međunarodnim kreditima u iznosu od EUR 201,670 (kredit ČEB 22184 - EUR 32,049, kredit EBRD 37232 - EUR 46,232, kredit EIB 25980 - EUR 123,389);
- plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG EUR 5,262 (obaveza naslijeđena diobnim bilansom);
- drugi finansijski rashodi - EUR 1,018.

11. OSTALI PRIHODI

Struktura ostalih prihoda:	2019.	2018.
Prihod od naplaćenog utuženog potraživanja	51,104	122,533
Priliv od smanjenja obaveza	109,788	606,987
Dobit od prodaje osnovnih sredstava	12,734	-
Naknada štete	13,742	93,913
Viškovi	16	5,269
Ukupno za godinu završenu 31.12.	187,384	828,702

12. OSTALI RASHODI

Struktura ostalih rashoda:	2019.	2018.
Rashodovana osnovna sredstva	760	271,956
Manjkovi	10,258	30,376
Direktan otpis potraživanja	10,861	9,182
Troškovi naknade štete - renta	17,381	18,585
Ostali rashodi	198	14,629
Indirektan otpis potraživanja	311,804	121,164
Gubici od prodaje osn.sredstava	1,550	59,925
Rashod po osnovu usklađivanja zaliha	35,000	-
Otpis zaliha materijala	2,074	32,286
Ukupno za godinu završenu 31.12.	389,886	558,103

Ostali rashodi u iznosu od EUR 389,885 su manji za oko 30% u odnosu na 2018. godinu kada su iznosili EUR 558,103. Strukturu ostalih rashoda čine: troškovi po osnovu rashodovanja neupotrebljivih osnovnih sredstava i otpisa zastarjelih zaliha, direktan i indirektan otpis potraživanja, manjkovi, troškovi naknade štete, gubici od prodaje osnovnih sredstava i ostali rashodi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promjene na nematerijalnim ulaganjima tokom 2019. godine:

	<u>Nematerijalna ulaganja</u>
Nabavna vrijednost	
Stanje na početku 2019. godine	4,735,254
Povećanje u toku 2019. godine	2,609,245
Isknjižavanje/smanjenje u toku 2019. godine	-
Stanje na dan 31.12.2019. godine	<u>7,344,499</u>
Ispravka vrijednosti	
Stanje na početku 2019. godine	(3,227,573)
Amortizacija za tekuću godinu	(387,996)
Stanje na dan 31.12.2019. godine	<u>(3,615,569)</u>
Sadašnja vrijednost 31.12.2019. godine	<u><u>3,728,930</u></u>
Sadašnja vrijednost 31.12.2018. godine	<u>1,507,681</u>

Nematerijalna ulaganja u iznosu od EUR 3,728,930 čine: projekat za rehabilitaciju 15 čeličnih mostova (EUR 771,083), projekat studije izvodljivosti za rehabilitaciju 12 kosina na pruzi Vrbnica-Bar (EUR 50,817), projektna dokumentacija dobijena iz WBIF (EUR 233,187), projekat studije opravdanosti idejnog rješenja pruge Plevlja - B.Polje - Berane - granica sa Kosovom (EUR 64,598) i glavni projekat za sanaciju 90 betonskih mostova (EUR 2,609,245).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2019. godine:

	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za os.sredstva	Zemljište i zasadi	Ostala osn.sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje na početku 2019. godine	668,580,224	26,897,334	4,329,341	390,583	58,791,347	49,820	759,038,649
Povećanje u toku 2019. godine	10,372,091	512,605	4,304,188	1,097,205	-	-	16,286,089
Isknjižavanje/smanjenje u toku 2019. godine	(1,405)	(125,247)	(6,679,834)	(713,052)	(1,011)	-	(7,520,549)
Stanje na dan 31.12.2019. godine	678,950,910	27,284,692	1,953,695	774,736	58,790,336	49,820	767,804,189
Ispravka vrijednosti							
Stanje na početku 2019. godine	(152,303,023)	(14,288,069)	-	-	-	-	(166,591,092)
Isknjižavanje	688	26,556	-	-	-	-	27,244
Amortizacija za tekuću godinu	(4,054,814)	(904,402)	-	-	-	-	(4,959,216)
Stanje na dan 31.12.2019. godine	(156,357,149)	(15,165,915)	-	-	-	-	(171,523,064)
Sadašnja vrijednost 31.12.2019. godine	522,593,761	12,118,777	1,953,695	774,736	58,790,336	49,820	596,281,125
Sadašnja vrijednost 31.12.2018. godine	516,277,201	12,609,265	4,329,341	390,583	58,791,347	49,820	592,447,557

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Jedan od bitnih problema sa kojima se suočava Društvo je prenos vlasništva nad imovinom koja je bila upisana kao svojina Društva, a koja se Rješenjima Uprave za imovinu upisuje na Državu Crnu Goru. Društvo je preduzelo odgovarajuće radnje u pravcu očuvanja interesa Društva i pronalaženja najoptimalnijeg rješenja za prevazilaženje iznietog problema. Uprava za nekretnine Crne Gore, pozivajući se na Zakon o državnoj imovini, preko svojih područnih jedinica je sprovela aktivnosti na promjeni upisa svojine sa ŽICG AD - Podgorica na Državu Crnu Goru, na način što novo stanje glasi: svojina Crna Gora, subjekat raspolaganja Vlada Crne Gore, upravljanje Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica. Naprijed navedena imovina je upisana kao aktiva u poslovnim knjigama ŽICG AD - Podgorica, na osnovu Diobnog bilansa iz Željeznice Crne Gore od 2008. godine i na osnovu Anexa II Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa koji nastaju podjelom Željeznice Crne Gore iz 2010. godine i predstavlja stalnu imovinu ovog akcionarskog Društva. Vrijednost zemljišta koje je prenijeto na Državu Crnu Goru je EUR 58,785,767.

U cilju izbjegavanja mogućih neželjenih posljedica, ŽICG AD je podnosila žalbe nadležnim organima na Rješenja Uprave za nekretnine kojima je izvršen prenos vlasništva sa ŽICG na državu. Postupajući po podnijetim žalbama, nadležni državni organ je u jednom broju postupaka iste odbio, odnosno potvrdio rješenje prvostepenog organa kojim je izvršen prenos vlasništva sa ŽICG na državu, dok je za pojedine poništio rješenja Uprave za nekretnine PJ ili je postupak po žalbama još u toku. Protiv rješenja Ministarstva finansija kojim su odbijene žalbe, ŽICG AD Podgorica je podnijela tužbe Upravnom sudu Crne Gore.

Vlada Crne Gore je donijela Zaključak broj 07-1329 od 18. aprila 2019. godine kojim je usvojila informaciju o nemogućnosti realizacije Zaključka Vlade Crne Gore broj 07-303 od 7. februara 2019. godine kojim se zadužuje Uprava za nekretnine da sprovede postupak vraćanja imovine sa Države Crne Gore na ŽICG AD Podgorica.

U cilju stvaranja uslova za realizaciju prenosa imovine sa Društva na Državu Crne Goru Odbor direktora je donio zaključak broj 11946/8 od 25.11.2019. godine kojim se konstatuje da još uvijek nijesu ispunjene pravne pretpostavke niti su se stekli uslovi za donošenje Odluke o prenosu vlasništva imovine, ističući da je prethodno neophodno sprovesti niz aktivnost u skladu sa donijetim Zaključkom.

15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura finansijskih plasmana:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stambeni krediti dati zaposlenima	110,628	133,368
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	<u>118,570</u>	<u>150,517</u>
Ukupno na dan 31.12.	<u>229,198</u>	<u>283,885</u>

Dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 229,198 odnose se na stambene kredite date zaposlenima u periodu do 2009. godine, potraživanja po osnovu otkupa prodatih stanova, kao i učešće u kapitalu ostalih pravnih lica (hartije od vrijednosti namijenjene prodaji).

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

16. ZALIHE

Struktura zaliha:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Materijal	2,455,865	2,325,048
Rezervni djelovi	1,112,341	1,147,700
Dati avansi	86,984	88,987
Ukupno na dan 31.12.	<u>3,655,190</u>	<u>3,561,735</u>

17. POTRAŽIVANJA

Struktura potraživanja:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	2,398,746	2,713,797
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	31,313	45,463
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	(444,678)	(412,806)
Svega potraživanja od kupaca	<u>1,985,381</u>	<u>2,346,454</u>
Ostala potraživanja	265,495	580,275
Ukupno na dan 31.12.	<u>2,250,876</u>	<u>2,926,729</u>

Struktura potraživanja od kupaca:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Montecargo AD Podgorica	453,260	497,134
Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica	1,211,119	1,534,782
Ostali kupci	421,388	727,344
Ukupno sa ispravkom vrijednosti	<u>2,430,059</u>	<u>2,759,260</u>
Ispravka vrijednosti	(444,678)	(412,806)
Ukupno na dan 31.12.	<u>1,985,381</u>	<u>2,346,454</u>

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD-Podgorica na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 1,985,381. Najveći dio pomenutog iznosa, odnosno 84% se odnosi na potraživanje od operatera po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od EUR 1,735,917 se odnose na oročena novčana sredstva kod poslovnih banaka u Crnoj Gori. U pitanju su tri ugovora o oročenom novčanom depozitu, i to: Ugovor o oročavanju stambenih sredstava broj 12624 od 31.12.2018. godine na iznos od EUR 1,541,993, Ugovor o oročavanju sredstava broj 12626 od 31.12.2018. godine na iznos od EUR 180,000 i Ugovor o oročavanju sredstava broj 12625 od 31.12.2018. godine na iznos od EUR 12,337, neoročeni depozit u iznosu od EUR 1,291 i položeni depozit za datu garanciju EUR 296.

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Novčana sredstva na tekućim žiro računima	1,068,334	773,264
Devizni žiro-računi	6,958.717	1,548,301
Escrow račun	730	40,804
Ukupno na dan 31.12.	<u>8,027,781</u>	<u>2,362,369</u>

Društvo finansijsko poslovanje obavlja preko “Crnogorske komercijalne banke” AD, Podgorica, “Prve banke” AD Podgorica i NLB Montenegrobanke AD Podgorica.

20. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST I AVR

Struktura poreza na dodatu vrijednost i AVR:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Unaprijed plaćeni troškovi	114,928	149,755
Potrazivanje za placeni PDV	2,460	-
Ukupno na dan 31.12.	<u>117,388</u>	<u>149,755</u>

Unaprijed plaćeni troškovi koji sa stanjem na dan 31.12.2019. godine iznose ukupno EUR 117,388 odnose se na unaprijed plaćene naknade po međunarodnim kreditima, unaprijed plaćene troškove zakupnina i potrazivanje za više plaćeni PDV.

21. KAPITAL

Struktura kapitala:	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Aksijski kapital	439,663,127	439,663,127
Rezerve	105,260,097	105,302,948
Gubitak	(3,325,964)	(660,937)
Ukupno na dan 31.12.	<u>541,597,260</u>	<u>544,305,138</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

21. KAPITAL

a) Akcijski kapital

Prema izvodu iz CKDD struktura akcionara na dan 31.12.2019. godine je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	% učešća
Država	114,201,201	72.44
Fizička lica	12,064,969	7.65
NLB AD.NM-Zbirni kastodi račun 8	7,767,913	4.93
Otvoreni investicioni fond Trend	7,481,080	4.75
Fond PIO	4,596,154	2.92
Otvoreni investicioni fond Moneta	3,191,051	2.02
Otvoreni investicioni fond Eurofond u postupku transformacije	3,161,739	2.01
European Funds Inc	2,536,416	1.61
Zavod za zapošljavanje Crne Gore	1,832,729	1.16
Ostali akcionari	805,522	0.51
Ukupno	157,638,774	100.00

Ukupan akcijski kapital Društva iznosi EUR 439,663,127 i podijeljen je na 157,638,774 akcija, nominalne vrijednosti EUR 2.78905446338 po akciji, gdje Država Crna Gora kao većinski vlasnik ima 114,201,201 akcija, što čini 72,44% od ukupnog akcijskog kapitala.

b) Rezerve

Rezerve koje su sa stanjem na dan 31.12.2019. godine iskazane u iznosu od EUR 105,260,097 odnose se na rezerve koje su formirane u prethodnom periodu na osnovu procjene imovine Društva sa stanjem na dan 01.01.2011. godine, kao i rezerve po osnovu dugoročnih hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju.

22. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 278,567, a odnose se na rezervisanja za otpremnine zaposlenih prilikom odlaska u penziju izvršena u skladu sa zahtjevima MRS 19-Beneficije zaposlenima (Napomena 7).

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

23. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti u iznosu od EUR 34,932,982 se odnose na obavezu po osnovu otplate međunarodnih kredita opredijeljenih za potrebe rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture.

Opis:	2019.	2018.
EBRD, III tranša, 37232	1,929,911	2,226,820
EBRD, Ugovor 40344	5,147,988	6,370,285
ČEB, Ugovor 22184	995,620	1,493,431
EBRD, Ugovor 37232, Anex III tranše	6,472,143	6,761,336
EIB II, Ugovor 25980	6,387,320	6,853,699
EIB, Ugovor 85597	14,000,000	7,000,000
Ukupno na dan 31.12.	34,932,982	30,705,571

24. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od EUR 1,699,290 se odnose na obaveze prema zaposlenima koje su nastale po osnovu izdvajanja dodatnog doprinosa za rješavanje stambenih potreba zaposlenih, na teret poslodavca u iznosu od 3% na bruto zarade zaposlenih.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 3,645,012, a odnose se na obaveze otplate glavnice po osnovu međunarodnih kredita u 2019. godini (ČEB, EBRD, EIB), kao i na obustave od zaposlenih iz zarada.

Opis:	2019.	2018.
EBRD, III tranša, 37232	296,909	296,909
EBRD, Ugovor 40344	1,286,997	1,274,057
ČEB, Ugovor 22184	497,810	497,810
EBRD, Ugovor 37232, Anex III tranše	995,714	901,512
EIB, Ugovor 25980	466,379	141,978
Obustave od radnika iz zarada	101,203	107,480
Ukupno na dan 31.12.	3,645,012	3,219,746

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Struktura obaveza iz poslovanja:	2019.	2018.
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1,591,613	1,929,740
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	208,957	277,100
Svega obaveze prema dobavljačima	1,800,570	2,206,840
Ostale obaveze	48,943	79,328
Ukupno na dan 31.12.	1,849,513	2,286,168

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (Nastavak)

Ukupne obaveze prema dobavljačima na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 1,800,570, a odnose se na:

1. Obaveze koje se finansiraju iz kreditnih sredstava	378,845
2. Ostale obaveze prema dobavljačima iz poslovnih sredstava	1,421,725
EPCG AD Nikšić	992,619
Željeznica Srbije	130,355
Strabag	48,197
AŽD Praha	40,338
FC Snabdijevanje	46,028
Jugopetrol	27,767
Mašin elektro	24,750
16 Februar	18,469
Ostali dobavljači	93,202

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

Ostale kratkoročne obaveze i PVR:	2019.	2018.
Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	244,541	237,398
Obaveze po osnovu poreza na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	392,091	471,639
Obaveze po osnovu doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	1,101,592	1,350,759
Obaveze po osnovu doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,199,587	1,244,202
Ostale obaveze	91,071	161,848
Pasivna vremenska razgraničenja	27,445,950	18,583,290
Ukupno na dan 31.12.	30,474,832	22,049,136

Pasivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2019. godine iznose EUR 27,445,950, a obuhvataju primljene donacije iz predpristupnih fondova EU (IPA fondovi, WBIF) i ostale donacije u iznosu od EUR 26,288,111, primljena sredstva iz Budžeta Crne Gore za realizaciju kreditnih obaveza u iznosu od EUR 1,156,484 za koja će država shodno Zaključcima Vlade preuzeti dio imovine Društva i razgraničeni PDV na nađeni manjak po Redovnom godišnjem popisu u iznosu od EUR 1,355.

28. KRATKOROČNA REZERVISANJA

Struktura kratkoročnih rezervisanja:	2019.	2018.
Rezervisanja po osnovu sudskih sporova	541,094	445,174
Rezervisanje za radne sporove - neisplaćeni prekovremeni rad po osnovu naloga za službena putovanja	879,065	-
Kratkoročna rezervisanja za otpremnine	128,790	114,680
Ukupno na dan 31.12.	1,548,949	559,854

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

Za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

29. SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBAVEZE

Društvo vodi određeni broj sudskih sporova u kojima se pojavljuje i kao tužilac i kao tuženi. Ukupno rezervisanje, po osnovu sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana, a po osnovu Izvještaja Sektora za pravne i opšte poslove broj 2310 od 17.02.2020. godine u iskazu o finansijskoj poziciji Društva na dan 31.12.2019. godine, iznosi EUR 541,094.

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekcije ili objelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izvještaje Društva.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

*„Željeznička infrastruktura Crne Gore
AD - Podgorica“*

2019

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

SADRŽAJ:

1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture.....	3
2. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja.....	8
3. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela.....	19
4. Mjere zaštite životne sredine.....	22
5. Planirani budući razvoj.....	25
6. Ulaganje u obrazovanje zaposlenih.....	31
7. Finansijski rizici.....	34

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

Naziv pravnog lica: Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica

PIB: 02723816

PDV: 30/31-07906-2

Adresa: Trg Golootočkih žrtava broj 13

Šifra djelatnosti: 4910

Naziv djelatnosti: Održavanje željezničke infrastrukture

Istorijat i razvoj kompanije

Pravno lice Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica osnovano je 02.07.2008. godine sa sjedištem u Podgorici.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica samostalna je organizaciona, ekonomska i poslovna cjelina koja je osnovana jula 2008. godine, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, i upisana u Centralni registar Privrednih subjekata u Podgorici pod Registarskim brojem 4-0008771.

Društvo je nastalo restrukturiranjem Željeznice Crne Gore – Infrastruktura D.O.O Podgorica, shodno Odluci donijetoj na Vanrednoj Skupštini akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica od 02.07.2008. godine.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica ima svojstvo pravnog lica i u granicama predmeta poslovanja samostalno istupa u pravnom prometu, zaključuje pravne poslove i preuzima druge pravne radnje od značaja za obavljanje djelatnosti.

Matični broj Društva je 02723816, upisan kod nadležnog organa za statistiku u skladu sa Zakonom kojim se uređuje klasifikacija djelatnosti.

Društvo je registrovano kao poreski obveznik pod registarskim brojem 30/31-07906-2, koje svojstvo je steklo dana 23.07.2008. godine.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica je upisana u registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije za hartije od vrijednosti, pod registarskim brojem 491 od 22.08.2008. godine i zaključivanjem Ugovora o članstvu, primljena u članstvo emitenata kod Centralne depozitarne agencije (CDA).

U svojstvu upravljača infrastrukture, kao javnog dobra u opštoj upotrebi i vlasništvu države Crne Gore, Željeznička infrastruktura izgrađuje i investira u željezničku infrastrukturu, brine se o njenoj modernizaciji i održavanju, osigurava pristup i dodjeljuje

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

infrastrukturne kapacitete svim zainteresovanim željezničkim prevoznicima, koji ispunjavaju zakonske uslove, određuje naknade za korišćenje infrastrukturnih kapaciteta, izrađuje i objavljuje red vožnje, organizuje i reguliše željeznički saobraćaj.

Vizija

Razviti željeznički sistem, koji će biti tržišno orijentisan, održiv i koji će biti podrška ekonomskom i turističkom razvoju Crne Gore i integrisan u jedinstveni evropski željeznički prostor.

Misija

Željeznički sistem Crne Gore će biti razvijen tako da:

- Stavlja korisnike u centar saobraćajne politike - transparentno obezbjeđivanje i korišćenje sredstava za željezničku infrastrukturu;
- Podstiče finansijsku održivost i samoodrživost željezničke infrastrukture;
- Omogućava kvalitetno i odgovorno održavanje željezničke infrastrukture i redovnost saobraćaja;
- Podržava efikasan i efektivan sistem državnih institucija koje vode brigu o željezničkom sektoru;
- Minimizira negativne uticaje saobraćaja na životnu sredinu;
- Bude usklađen sa širenjem TNT mreže na Zapadni Balkan i podrži proces integracije Crne Gore u Evropsku uniju.

Zakonom o željeznici predviđena je izrada programa trogodišnjeg razvoja željezničke infrastrukture (Nacionalni program željezničke infrastrukture), kojim se realizuje Strategija razvoja željeznice.

Nacionalni program sadrži: postojeće stanje infrastrukture, planove izgradnje, modernizacije i održavanja infrastrukture, zadatke, njihov opseg, dinamiku realizacije planova, visinu i izvore finansijskih sredstava potrebnih za realizaciju Nacionalnog programa. Nacionalni program je srednjoročni plan za sprovođenje dugoročnog razvojnog programa željezničke infrastrukture u Crnoj Gori. Sredstva za ovaj plan se obezbjeđuju iz Budžeta Crne Gore i kroz kreditne aranžmane. Operativno sprovođenje plana se ostvaruje kroz Godišnje programe održavanja, izgradnje, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture koji sačinjava Direkcija za željeznice, a sprovodi ŽICG AD i o tome podnosi izvještaj.

Godišnji program sadrži: radove na održavanju prema vrstama, obimu i iznosu finansijskih sredstava, troškove za upravljanje i regulisanje saobraćaja, planirane radove na modernizaciji, rekonstrukciji i izgradnji infrastrukture. Sa ovako jasno izgrađenom strukturom planova i nadležnosti (Zakonom o željeznici) stvorene su osnovne

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

pretpostavke za transparentnost procesa planiranja investicija i korišćenja sredstava koje plaćaju budžetski obveznici Crne Gore. Istovremeno za ŽICG AD to znači predvidivost i sigurnost sredstava za obavljanje djelatnosti upravljanja infrastrukturom i ispunjenje zakonskih obaveza po tom osnovu.

Osnovna/pretežna i pomoćne delatnosti poslovanja

Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Održavanje željezničke infrastrukture, sa šifrom djelatnosti 4910.

Osnovni proizvodi i usluge koje preduzeće nudi

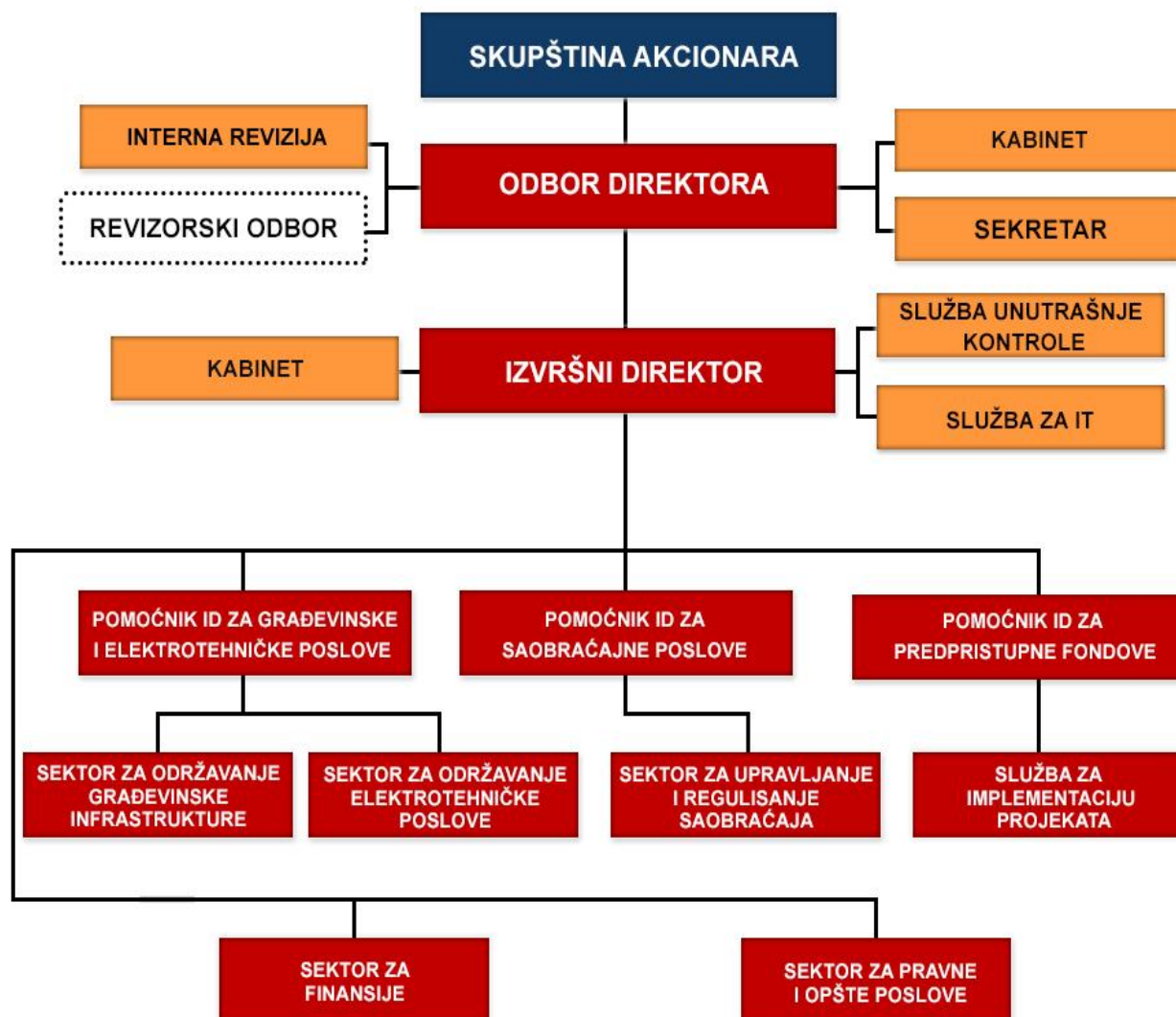
Željeznička infrastruktura je, izuzimajući industrijske kolosjeke, javno dobro u opštoj upotrebi, u državnoj je svojini i dostupna je na korišćenje pod jednakim uslovima svim zainteresovanim privrednim društvima koja obavljaju prevoz, na način koji je propisan Zakonom o željeznici.

Upravljanje željezničkom infrastrukturom je djelatnost od opšteg interesa. Upravljanje infrastrukturom podrazumijeva organizovanje, regulisanje željezničkog saobraćaja, održavanje i zaštitu infrastrukture. ŽICG upravlja željezničkom mrežom od 327,72 km.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Organizaciona struktura

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD - PODGORICA



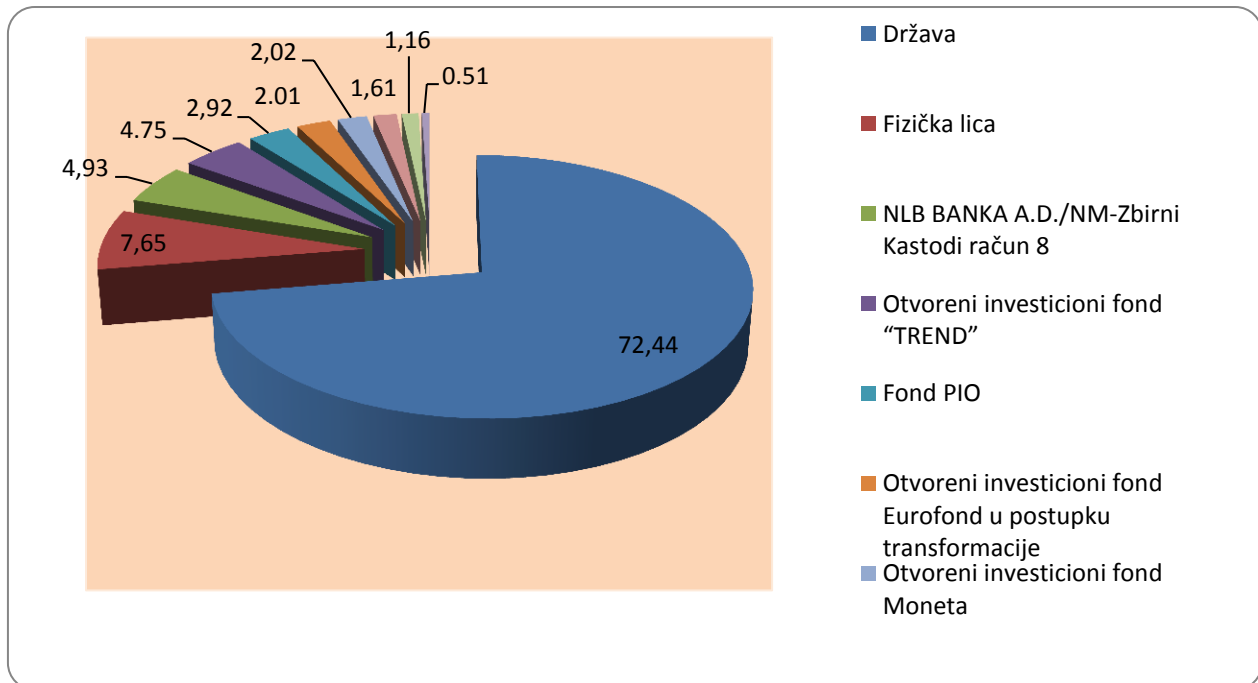
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Vlasništvo i struktura kapitala

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 31.12.2019. godine, po podacima iz CDA, iznosi 439.663.125,69 € i podijeljen je na 157.638.774 akcija, nominalne vrijednosti 2,78905446338 € po akciji, gdje Država Crna Gora kao većinski vlasnik ima 114.201.201 akcija, što čini 72,4449 % od ukupnog akcijskog kapitala.

Vlasnička struktura na dan 31. decembar 2019. godine:

1. Država.....	72,44%;
2. Fizička lica.....	7,65%;
3. NLB BANKA A.D./NM-Zbirni Kastodi račun 8.....	4,93%;
4. Otvoreni investicioni fond "TREND".....	4,75%;
5. Fond PIO.....	2,92%;
7. Otvoreni investicioni fond Moneta.....	2,02%;
8. Otvoreni investicioni fond Eurofond u postupku transformacije.....	2,01%;
8. European Funds Inc.....	1,61%;
9. Zavod za zapošljavanje Crne Gore.....	1,16%;
10. Ostali akcionari.....	0,51%.



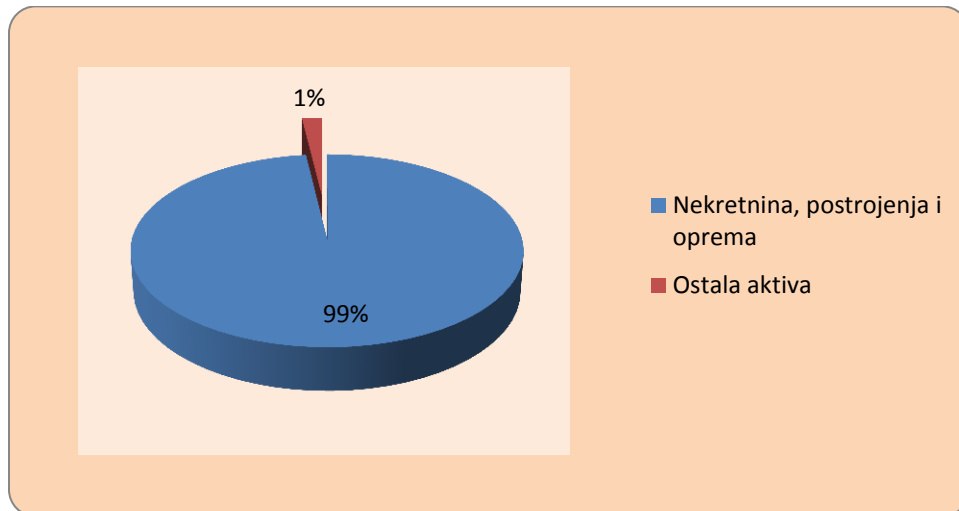
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

2. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja

Strukturno posmatrajući ukupnu aktivu Društva može se zapaziti veće učešće stalne imovine za sve četiri godine posmatranog perioda u odnosu na obrtnu imovinu Društva.

Stalna imovina učestvuje u ukupnoj aktivni sa 97,43%, dok u strukturi stalne imovine preovlađuje učešće nekretnina, postrojenja i opreme koje iznosi 99,34%.

Stalna imovina na dan 31.12.2019. godine iznosi 600.239.253 € i u odnosu na dan 01.01.2019. godine ista je povećana za 6.000.130 €, odnosno za 1%.



Pasiva – izvori sredstava Društva na dan 31.12.2019. godine iznosi 616.026.405 €.

Dugoročne obaveze na dan 31.12.2019. godine iznose 36.910.839 € i veće su za 13% u odnosu na dan 01.01.2019. godine kada su iste iznosile 32.554.417 €.

Kratkoročne obaveze na dan 31.12.2019. godine iznose 37.518.306 € i iste su povećane za 33% u odnosu na dan 01.01.2019. godine kada su iste iznosile 28.121.159 €.

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2019. godine:

	Gradjevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za osnovna sredstva	Zemljiste i zasadi	Ostala osn.sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje na pocetku 2019.godine	668.580.224	26.897.334	4.329.341	390.583	58.791.347	49.820	759.038.649
Povecanje u toku 2019.godine	10.372.091	512.605	4.304.188	1.097.205			16.286.089
Isknjizavanje/smanjenje u toku 2019.godine	-1.405	-125.247	-6.679.834	-713.052	-1.011		-7.520.549
Stanje na dan 31.12.2019.godine	678.950.910	27.284.692	1.953.695	774.736	58.790.336	49.820	767.804.189
Ispravka vrijednosti							0
Stanje na pocetku 2019.godine	-152.303.023	-14.288.069					-166.591.092
Isknjizavanje/smanjenje u toku 2019.godine	688	26.556					27.244
Amortizacija za tekucu godinu	-4.054.814	-904.402					-4.959.216
Stanje na dan 31.12.2019.godine	-156.357.149	-15.165.915					-171.523.064
Sadasnja vrijednost na dan 31.12.2019	522.593.761	12.118.777	1.953.695	774.736	58.790.336	49.820	596.281.125
Sadasnja vrijednost na dan 31.12.2018	516.277.201	12.609.265	4.329.341	390.583	58.791.347	49.820	592.447.557

Jedan od bitnih problema sa kojima se suočava Društvo je prenos vlasništva nad imovinom koja je bila upisana kao svojina ovog Društva a koja se Rješenjima Uprave za imovinu upisuje na državu Crnu Goru. Društvo je preduzelo odgovarajuće radnje u pravcu očuvanja interesa Društva i pronalaženja najoptimalnijeg rješenja za prevazilaženje iznietog problema. Uprava za nekretnine Crne Gore, pozivajući se na Zakon o državnoj imovini, preko svojih područnih jedinica je sprovela aktivnosti na promjeni upisa svojine sa ŽICG AD – Podgorica na državu Crnu Goru, na način što novo stanje glasi: svojina Crna Gora, subjekat raspolaganja Vlada Crne Gore, upravljanje Željeznička infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica. Naprijed navedena imovina je upisana kao aktiva u poslovnim knjigama ŽICG AD – Podgorica, na osnovu Diobnog bilansa iz Željeznice Crne Gore od 2008. godine i na osnovu Anexa II Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa koji nastaju podjelom Željeznice Crne Gore iz 2010. godine, i predstavlja stalnu imovinu ovog akcionarskog Društva. U cilju izbjegavanja mogućih neželjenih posledica, ŽICG AD je podnosila žalbe nadležnim organima na Rješenja Uprave za nekretnine kojima je izvršen prenos vlasništva sa ŽICG na državu. Postupajući po podnijetim žalbama, nadležni državni organ je u jednom broju postupaka iste odbio, odnosno potvrdio rješenje prvostepenog organa kojim je izvršen prenos vlasništva sa ŽICG na državu, dok je za pojedine poništio rješenja Uprave za nekretnine PJ ili je postupak po žalbama još u toku. Protiv rješenja Ministarstva finansija kojim su odbijene žalba, ŽICG AD Podgorica je podnijela tužbe Upravnom sudu Crne Gore.

Vlada Crne Gore je donijela Zaključak broj 07-1329 od 18. aprila 2019. godine kojim je usvojila informaciju o nemogućnosti realizacije Zaključka Vlade Crne Gore broj 07-303 od 07. februara 2019. godine kojim se zadužuje Uprava za nekretnine da sprovede postupak vraćanja imovine s Države Crne Gore na ŽICG AD Podgorica. U cilju stvaranja uslova za realizaciju prenosa imovine sa Društva na Državu Crne Goru Odbor direktora je donio zaključak broj 11946/8 od 25.11.2019. godine kojim se konstatuje da još uvijek nijesu ispunjene pravne pretpostavke niti stekli uslovi za donošenje Odluke o prenosu vlasništva imovine, ističući da je prethodno neophodno sprovesti niz aktivnost u skladu sa donijetim Zaključkom.

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI - BILANS STANJA

A K T I V A

POZICIJA	Redni broj	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	585.546.810	584.679.381	594.239.123	600.239.253
I. GOODWILL	003				
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	2.715.880	2.134.673	1.507.681	3.728.930
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	582.499.293	582.241.351	592.447.557	596.281.125
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	582.499.293	582.241.351	592.447.557	596.281.125
2. Investicione nekretnine	007				
3. Biološka sredstva	008				
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009	331.637	303.357	283.885	229.198
1. Učešća u kapitalu	010				
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011	124.451	141.872	150.517	118.570
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012	207.186	161.485	133.368	110.628
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013				
D. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014				
E. OBRTNA SREDSTVA	015	10.087.959	8.954.118	10.741.591	15.787.152
I. ZALIHE	016	2.882.090	3.288.241	3.561.735	3.655.190
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	7.205.869	5.665.877	7.179.856	12.131.962
1. Potraživanja	018	1.846.290	2.414.049	2.926.729	2.250.876
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019				
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	3.193.959	1.908.241	1.741.003	1.735.917
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	1.940.140	1.157.794	2.362.369	8.027.781
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022	225.480	185.793	149.755	117.388
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	595.634.769	593.633.499	604.980.714	616.026.405

PASIVA					
POZICIJA	Redni broj	2016	2017	2018	2019
A. KAPITAL (102 do 109)	101	545.405.394	545.054.646	544.305.138	541.597.260
<i>I. OSNOVNI KAPITAL</i>	<i>102</i>	<i>470.302.499</i>	<i>470.302.495</i>	<i>439.663.127</i>	<i>439.663.127</i>
<i>II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</i>	<i>103</i>				
<i>III. REZERVE</i>	<i>104</i>				
<i>IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI</i>	<i>105</i>	<i>105.432.216</i>	<i>105.391.520</i>	<i>105.302.948</i>	<i>105.260.097</i>
<i>V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI</i>	<i>106</i>				
<i>VI. NERASPOREDJENA DOBIT</i>	<i>107</i>				
<i>VII. GUBITAK</i>	<i>108</i>	<i>-30.329.321</i>	<i>-30.639.369</i>	<i>-660.937</i>	<i>-3.325.964</i>
<i>VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI</i>	<i>109</i>				
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110	27.449.508	26.419.867	32.554.417	36.910.839
<i>I. DUGOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>111</i>	<i>307.580</i>	<i>273.052</i>	<i>323.440</i>	<i>278.567</i>
<i>II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)</i>	<i>112</i>	<i>27.141.928</i>	<i>26.146.815</i>	<i>32.230.977</i>	<i>36.632.272</i>
<i>1. Dugoročni krediti</i>	<i>113</i>	<i>25.433.810</i>	<i>24.709.993</i>	<i>30.705.571</i>	<i>34.932.982</i>
<i>2. Ostale dugoročne obaveze</i>	<i>114</i>	<i>1.708.118</i>	<i>1.436.822</i>	<i>1.525.406</i>	<i>1.699.290</i>
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115				
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	22.779.867	22.158.986	28.121.159	37.518.306
<i>I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)</i>	<i>117</i>	<i>22.574.418</i>	<i>21.691.947</i>	<i>27.561.305</i>	<i>35.969.357</i>
<i>1. Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>118</i>	<i>3.508.847</i>	<i>4.047.199</i>	<i>3.219.746</i>	<i>3.645.012</i>
<i>2. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji</i>	<i>119</i>				
<i>3. Obaveze iz poslovanja</i>	<i>120</i>	<i>2.113.562</i>	<i>2.399.278</i>	<i>2.286.168</i>	<i>1.849.513</i>
<i>4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR</i>	<i>121</i>	<i>16.952.009</i>	<i>15.245.178</i>	<i>22.049.136</i>	<i>30.474.832</i>
<i>5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda</i>	<i>122</i>		<i>292</i>	<i>6.255</i>	
<i>6. Obaveze po osnovu poreza na dobit</i>	<i>123</i>				
<i>II. KRATKOROČNA REZERVISANJA</i>	<i>124</i>	<i>205.449</i>	<i>467.039</i>	<i>559.854</i>	<i>1.548.949</i>
E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	595.634.769	593.633.499	604.980.714	616.026.405

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU - BILANS USPJEHA						
Redni broj	Pozicija	Redni broj	2016	2017	2018	2019
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	12.991.228	15.169.301	15.170.123	14.417.320
1	Prihodi od prodaje	202	84.868	250.904	258.676	67.181
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	11.563			
3	Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204				
4	Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205				
5	Ostali poslovni prihodi	206	12.894.797	14.918.397	14.911.447	14.350.139
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	15.226.369	15.581.719	15.903.046	16.787.233
1	Nabavna vrijednost prodane robe	208	13.658	114.091	153.782	38.388
2	Troškovi materijala	209	2.184.101	2.081.794	2.083.608	2.444.072
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	6.826.741	6.801.721	7.122.967	6.796.486
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	5.244.524	5.583.277	5.627.313	6.527.183
5	Ostali poslovni rashodi	212	957.345	1.000.836	915.376	981.104
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	-2.235.141	-412.418	-732.923	-2.369.913
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	33.908	247.671	37.799	17.431
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	190.953	160.229	333.629	207.950
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	-157.045	87.442	-295.830	-190.519
I	OSTALI PRIHODI	217	113.211	133.549	828.702	187.384
II	OSTALI RASHODI	218	142.010	176.737	558.103	389.886
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	-28.799	-43.188	270.599	-202.502
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	-2.420.985	-368.164	-758.154	-2.762.934
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221				

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

<i>F</i>	<i>REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)</i>	<i>222</i>	<i>-2.420.985</i>	<i>-368.164</i>	<i>-758.154</i>	<i>-2.762.934</i>
<i>G</i>	<i>DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)</i>	<i>223</i>	<i>-26.629</i>	<i>-40.696</i>	<i>-88.572</i>	<i>-42.851</i>
<i>1</i>	<i>Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju</i>	<i>224</i>	<i>32.532</i>	<i>17.420</i>	<i>8.645</i>	<i>-37.997</i>
<i>2</i>	<i>Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme</i>	<i>225</i>	<i>-59.161</i>	<i>-58.116</i>	<i>-97.217</i>	<i>-4.854</i>
<i>3</i>	<i>Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridr. društava</i>	<i>226</i>				
<i>4</i>	<i>Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka)</i>	<i>227</i>				
<i>5</i>	<i>Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine</i>	<i>228</i>				
<i>H</i>	<i>PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)</i>	<i>229</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>1</i>	<i>Tekući porez na dobit</i>	<i>230</i>				
<i>2</i>	<i>Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda</i>	<i>231</i>				
<i>I</i>	<i>NETO REZULTAT (222+223-229)</i>	<i>232</i>	<i>-2.447.614</i>	<i>-408.860</i>	<i>-846.726</i>	<i>-2.805.785</i>
<i>J</i>	<i>ZARADA PO AKCIJI</i>					
<i>1</i>	<i>Osnovna zarada po akciji</i>	<i>233</i>				
<i>2</i>	<i>Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji</i>	<i>234</i>				

Iz naprijed navedenog tabelarnog pregleda se uočava da se od 2016. godine gubitak (rezultat prije oporezivanja) smanjivao iz godine u godinu sve do 2018.godine, tako da je sa 2.420.985 €, isti smanjen za 758.154 € na kraju 2018. godine. Finansijski rezultat za 2019. godinu u iznosu od 2.762.934 € veći je za 3,6 puta u odnosu na gubitak iz 2018. godine koji je iznosio 758.154 €. Na ostvareni gubitak najveći uticaj je imala evidentiranje neisplaćene naknade zaposlenima po osnovu prekovremenog rada ostvarenog na službenom putu i to za period od septembra 2008. godine do 30.06.2018. godine. Na nivou Društva formirana je Komisija, čiji je zadatak bio da utvrdi tačan iznos obaveze i dostavi izvještaj Izvršnom direktoru, kako bi se izbjegli dodatni sudski troškovi u slučaju pokretanja

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

tužbenih zahtjeva od strane zaposlenih. Navedena obaveza je shodno dostavljenom izvještaju Komisije, evidentirana u skladu sa MRS 37 – rezervisanje obaveza na dan 31.12.2019. godine u iznosu od 0,879 mil.eura U 2019. godini smanjen je i prihod po osnovu otplate međunarodnih kredita od strane Države Crne Gore za iznos od 0,700 mil.eura, isplata pomenutog iznosa je odobrena ŽICG AD po osnovu plaćanja obaveze prema međunarodnim kreditorima. U periodu 2016-2019. godine od strane Države Crne Gore, ovom Društvu je u vidu subvencije, za plaćanje međunarodnih kreditnih obaveza uplaćen iznos od 13.822.655 €, koji je u poslovnim knjigama Društva evidentiran u okviru grupe ostali poslovni prihodi, jer Vlada po pomenutom osnovu nije vršila dokapitalizaciju - konverziju duga u kapital, kao što je to bio slučaj u minulom periodu.

Ostvareni gubitak po godinama bi svakako bio veći da nije bilo naprijed navedenih uplata od strane Države Crne Gore, jer sam trošak amortizacije, kao fiksni trošak Društva se kreće na godišnjem nivou od 5,1 mil.eura do 5,3 mil.eura, zbog izuzetno velike stalne imovine ovog Društva koja se u navedenom periodu kretala od 585 mil.eura do 600 mil.eura.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Racio pokazatelji

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finasijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finasijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća.

<i>POKAZATELJI</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	<i>0,84</i>	<i>0,98</i>	<i>0,95</i>	<i>0,89</i>
<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	<i>0,85</i>	<i>0,97</i>	<i>0,95</i>	<i>0,91</i>
<i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>	<i>0,44</i>	<i>0,40</i>	<i>0,38</i>	<i>0,43</i>
<i>Koeficijent trenutne likvidnosti</i>	<i>0,09</i>	<i>0,05</i>	<i>0,08</i>	<i>0,22</i>
<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	<i>0,32</i>	<i>0,26</i>	<i>0,26</i>	<i>0,33</i>

Pokazatelji ekonomičnosti poslovanja nam ukazuju da su ukupni rashodi veći od ukupnih prihoda, u posmatranom periodu pokazatelj je imao rast do 2018. godine da bi se u 2019. smanjio, zbog povećanja rashoda i smanjenja poslovnih prihoda.

Pokazatelji likvidnosti upućuju da Društvo ne postiže tekuću (opštu) likvidnost, jer je sa aspekta ovog koeficijenta potrebno da jedna jedinica kratkoročnih obaveza bude pokrivena sa najmanje dvije jedinice obrtne imovine, što nije ispunjeno, obzirom da je ista u svim godinama ispod 0,5.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Analiza potraživanja

Aktivna potraživanja od kupaca na kraju 2019. godine iznose 1.978.710 €, od čega se najveći dio, odnosno 83% istih odnosi na potraživanje od Željezničkog prevoza Crne Gore i AD Montecargo.

Potraživanje od ŽPCG AD-Podgorica na dan 31.12.2019. godine iznosi 1.211.119 €. Od naprijed navedenog iznosa na potraživanje za utrošenu električnu energiju za vuču vozova se odnosi 1.164.193 €, dok se ostatak potraživanja u iznosu od 46.926 € odnosi na zakup prostora, prefakturisanje distributivne električne energije, telefonskih impulsa i bruto zarade za dva zaposlena. Procenat naplate potraživanja od ŽPCG AD za usluge visokog napona u 2019. godini iznosi 62,10%, odnosno od ukupno fakturisanih 773.381 € za visoki napon, naplaćeno je 480.298 €. Zbog nemogućnosti da redovnim putem naplatimo svoja potraživanja od Željezničkog prevoza, ŽICG AD –Podgorica je tokom 2017. godine pokrenula postupak naplate sudskim putem za potraživanja po osnovu visokog napona u iznosu od 0,911 mil.eura (za period maj 2016 - avgust 2017. godine). Imajući u vidu finansijsku situaciju u kojoj se nalazi Željeznički prevoz, te njihov zahtjev da se po predmetnom osnovu zaključi Protokol o plaćanju duga u više mjesečnih rata, Odbor direktora je donio Odluku broj 370/1 od 21.01.2019. godine o davanju saglasnosti na zaključenje Protokola sa ŽPCG AD-Podgorica. Dana 22.01.2019. godine potpisan je Protokol broj 420 kojim je obavezan Željeznički prevoz da dug utvrđen Rješenjem o izvršenju I.br. 383/18 plaća u mjesečnim iznosima od po 45.000 € uz obavezu da uredno izmiruje tekuće fakture počev od fakture za mjesec januar 2019. godine. Tokom 2019. godine zaključena su još dva protokola sa ŽPCG AD koja se odnose na dinamiku izmirenja duga po osnovu visokog napona za period septembar 2017. godine zaključno sa decembrom 2018. godine. Na osnovu tri zaključena protokola ŽPCG AD za sada redovno izmiruje mjesečne anuitete po osnovu otplate preostalog duga visokog napona iz 2017. i 2018. godine u iznosu od 57.000 eura, tekuće mjesečne fakture za 2019. godinu po osnovu visokog napona ne izmiruje redovno i iznos duga je 273.083,49 € (IX, X, XI i XII

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

/2019.godine). Dana 13.03.2020. godine uputili smo opomenu pred utuženje na neplaćeni dio duga.

Potraživanje od AD Montecargo na dan 31.12.2019. godine iznosi 421.388 €. Od naprijed navedenog iznosa na potraživanje za utrošenu električnu energiju za vuču vozova se odnosi 232.382 € (II-dio, III, XI,XII/19), potraživanje po osnovu korišćenja trasa iznosi 103.357 € (XI-dio i XII /19), potraživanje po osnovu zakupa prostora 32.972 €, potraživanje po osnovu naknade štete iznosi 10.840 €, potraživanje po osnovu prefakturisanja distributivne električne energije, telefonskih impulsa i bruto zarade za dva zaposlena 13.157 € i potraživanje po osnovu korišćenja motornog vozila od 28.680 €. Procenat naplate potraživanja od AD Montecargo za usluge korišćenja trasa fakturisane u 2019. godini iznosi 85 %, odnosno od ukupno fakturisanih 703.281 € naplaćeno je 599.923 €, dok je procenat naplate po osnovu prefakturisanja električne energije-visokog napona 70%, odnosno od ukupno fakturisanih 774.107 € naplaćeno je 541.726 €.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

3 Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

Odbor direktora Željezničke infrastrukture Crne Gore AD – Podgorica, sedamnaestog saziva, je u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva, izabran na redovnoj Skupštini akcionara održanoj dana 29.03.2019.godine, Odlukom Skupštine akcionara br.3135/5 zavedena dana 01.04.2019.godine u sastavu:

1. **Prof.dr Safet Kalač,** predstavnik državnog kapitala,
2. **Saša Bošković,** predstavnik državnog kapitala,
3. **Tanja Dašić,** predstavnik državnog kapitala,
4. **Goran Ćupić,** predstavnik državnog kapitala i
5. **Velira Otašević,** predstavnik investicionih fondova.

Zakonom o privrednim društvima, Statutom Društva i Odlukom Skupštine akcionara o izboru člana Odbora direktora broj 3135/5 od 01.04.2019. godine, utvrđeno je da mandat člana Odbora direktora ističe na prvoj redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara.

Na prvoj Konstitutivnoj sjednici održanoj dana 29.03. 2019.godine, izabrani članovi Odbora direktora su između sebe za predsjednika Odbora direktora izabrali prof. dr Safeta Kalača, odlukom broj 3095/2, koji nije na profesionalnom radu u Društvu.

Odbor direktora sedamnaestog saziva je obavljao funkciju do 17.07.2019. godine, kada je zbog podnošenja ostavke člana Odbora direktora Saše Boškovića, morao biti razrješen i izabran novi.

Na XVIII vanrednoj Skupštini akcionara koja je održana 17.07.2019. godine, Odlukom Skupštine akcionara broj 6901/3, izabran je Odbor direktora, osamnaestog saziva u sastavu:

1. **Prof.dr Safet Kalač,** predstavnik državnog kapitala,
2. **Veselin Pavićević,** predstavnik državnog kapitala,
3. **Tanja Dašić,** predstavnik državnog kapitala,
4. **Goran Ćupić,** predstavnik državnog kapitala i
5. **Velira Otašević,** predstavnik investicionih fondova.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Na prvoj Konstitutivnoj sjednici održanoj dana 17.07.2019. godine, izabrani članovi Odbora direktora su između sebe za predsjednika Odbora direktora izabrali prof. dr Safeta Kalača, koji nije na profesionalnom radu u Društvu.

U periodu od 01.01.2019. godine do 31.12.2019. godine, ukupno je održano šesnaest sjednica Odbora direktora na kojima su donijete 62 odluke i 41 zaključak (62+41=103).

Odbor direktora svoj rad obavlja u skladu sa Statutom Društva (prečišćeni tekst od oktobra 2018. godine) i Poslovníkom o radu Odbora direktora, kojim se bliže uređuje organizacija i način rada Odbora direktora u ostvarivanju prava i dužnosti utvrđenih zakonom, Statutom i drugim opštim aktima Društva.

Odbor direktora broji 5 članova, koje bira i razrješava Skupština akcionara.

Predsjednik Odbora direktora se imenuje na prvoj Konstitutivnoj sjednici koja se održava nakon izbora članova Odbora direktora od strane Skupštine akcionara.

Po osnovu članstva u organima upravljanja, u ovom Društvu, pravo na naknadu za članstvo u Odboru direktora imaju svi izabrani članovi Odbora direktora.

Visina naknade za rad u Odboru direktora ovog Društva, u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara broj 5500/6 od 25.07.2016. godine, koja je donijeta na XII vanrednoj Skupštini akcionara iznosi, za predsjednika Odbora direktora u visini jedne prosječne zarade u Društvu ostvarene u prethodnoj godini, dok članovima Odbora direktora pripada naknada u visini 70% prosječne zarade u Društvu ostvarene u prethodnoj godini.

Revizorski odbor imenuje Odbor direktora i broji tri člana:

- predsjednik Revizorskog odbora, prof.dr Ana Lalević Filipović;
- član Revizorskog odbora, dr Mijat Jocović i
- član Revizorskog odbora, dr Milijana Novović.

Naknada koja se isplaćuje članovima Revizorskog odbora iznosi 150,00€ za predsjednika i po 100€ za članove Revizorskog odbora, na mjesečnom nivou i ista se isplaćuje na osnovu zaključenih ugovora o regulisanju međusobnih prava i obaveza.

U periodu od 01.01.2019. godine do 31.12.2019. godine, po podacima MONTENEGROBERZE, broj 55/2/20 od 06.03.2020. godine, trgovalo se akcijama

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Željezničke infrastrukture Crne Gore AD – Podgorica (simbol trgovine ŽICG). Realizovano je 1 transakcija ukupna vrijednost je iznosila 1,4500 €.

4 Mjere zaštite životne sredine

Željeznička Infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica realizuje značajne investicione projekte (remonte pruge, rehabilitaciju objekata) u cilju poboljšanja stanja željezničke infrastrukture a samim tim i povećanja bezbjednosti željezničkog saobraćaja.

U obavljanju svojih aktivnosti, ŽICG nastoji da shodno čl.10 Zakona o životnoj sredini ("Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016) "obezbijedi racionalno korišćenje prirodnih resursa, uračunavanje troškova zaštite životne sredine u okviru investicionih i proizvodnih troškova, primjenu propisa, odnosno **preduzimanje mjera zaštite životne sredine** u skladu sa ovim zakonom i drugim propisima".

Tokom prethodne godine, sprovedene su sljedeće aktivnosti po pitanju ekologije:

1. U skladu sa **Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu („Sl.list CG“, broj 75/18), ŽICG sprovodi proceduru o potrebi izrade Elaborata o procjeni uticaja na životnu sredinu za projekte koji se nalaze na Listi I i II u Uredbi o projektima za koje se vrši procjena uticaja na životnu sredinu ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 020/07 od 04.04.2007, Službeni list Crne Gore", br.047/13 od 08.10.2013, 053/14 od 19.12.2014, 037/18 od 07.06.2018).**

Tokom 2019.godine, sprovedeno je ukupno 25 procedura o potrebi izrade elaborata procjene uticaja na životnu sredinu po važećoj zakonskoj regulativi i to:

A. Za drugu grupu prioriternih mostova - Pojekat "Rehabilitacija 10 prednapregnutih betonskih mostova (mostovi br. 7, 13, 19, 30, 33, 46, 51, 57, 59 i 102) na pruzi Vrbnica-Bar" (za svaki most posebno) podnešeno je ukupno 10 Zahtjeva o potrebi izrade elaborata.

Za navedeno, donijeta su Rješenja od strane Agencije za zaštitu prirode i životne sredine kako slijedi:

- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.787 od 01.02.2019.godine da je potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M30 u km 324+491,28 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.786 od 01.02.2019.godine da je potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M46 u km 335+193,68 pruge Vrbnica-Bar.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.02-UPI-103/5 od 04.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M7 u km 299+348,19 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.2-UPI-104/5 od 04.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M13 u km 303+463,39 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-105/5 od 04.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M19 u km 309+518,82 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-107/5 od 04.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M33 u km 326+263,10 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-109/5 od 05.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M51 u km 343+915,23 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-110/5 od 05.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M57 u km 353+416,89 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-111/5 od 05.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M59 u km 354+781,43 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 2-UPI-112/5 od 04.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M102 u km 438+163,50 pruge Vrbnica-Bar.

B. Za treću grupu prioriternih mostova - Projekat "Rehabilitacija 14 željezničkih mostova (Mostovi br. 9, 28, 31, 34, 38, 41, 48, 58, 70, 71, 76, 83, 101 i 105) na pruzi Vrbnica –Bar" (za svaki most posebno) podnešeno je ukupno 14 zahtjeva o potrebi izrade Elaborata o procjeni uticaja na životnu sredinu. Za navedene mostove, donijeta su Rješenja Agencije da nije potrebna izrada Elaborata o procjeni uticaja na životnu sredinu.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.1705 od 26.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M9 u km 323+076,82 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.1856 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M28u km 335+193,68 pruge Vrbnica-Bar.Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.1877 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M31 u km 324+983,98 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br.1869 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M34 u km 326+449,50 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1876 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M38 u km 330+649,90 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1714 od 26.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M41 u km 332+539,76 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1711 od 26.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M48 u km 339+832,47 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1708 od 26.02.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M58 u km 354+192,93 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1850 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M70 u km 366+293,45 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1861 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M71 u km 366+955,45 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1851 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M76 u km 369+146,07 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1863 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M83 u km 376+648,50 pruge Vrbnica-Bar.
- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1862 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M101 u km 436+130,00 pruge Vrbnica-Bar.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Rješenje Agencije za zaštitu prirode i životne sredine br. 1866 od 01.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata procjene uticaja na životnu sredinu za most M105 u km 447+435,25 pruge Vrbnica-Bar.

C. Za projekat „Rehabilitacija tunela br.206 u km 367+480 na pruzi Vrbnica-Bar” pokrenuta je procedura o potrebi izrade elaborata o procjeni uticaja, na osnovu kojeg je donijeto Rješenje Agencije da nije potrebna izrada Elaborata.

- Rješenje br.2804 od 22.03.2019.godine da nije potrebna izrada Elaborata.

2. U skladu sa Zakonom o upravljanju otpadom ("Službeni list Crne Gore", br. 064/11 od 29.12.2011, 039/16 od 29.06.2016.god.) u obavljanju svojih aktivnosti vodi evidenciju o potrošnji sirovina i energije, ispuštanju zagađenih materija i energije, klasifikaciji, karakteristikama i količinama otpada, kao i o drugim podacima koje uredno dostavljamo nadležnim organima.

- Željeznička infrastruktura Crne Gore je shodno članu 26 Zakona o upravljanju otpadom ("Službeni list Crne Gore", br. 064/11 od 29.12.2011, 039/16 od 29.06.2016.god.) izradila Plan upravljanja građevinskim otpadom i Plan upravljanja otpadom u ŽICG (marta 2018. god.) i dobila saglasnost na isti od strane Agencije za naredni trogodišnji period. U skladu sa čl.44 stav 7 Zakona o upravljanju otpadom ("Službeni list Crne Gore", br. 39/16) ŽICG je predala Agenciji Izvještaj o količini stvorenog i deponovanog otpada u ŽICG tokom 2018.godine (dopis br.3561 od 12.04.2019.god). Takođe, shodno zahtjevu Agencije predat je izvještaj o količini stvorenog i deponovanog otpada u ŽICG tokom 2018.godine za obračun eko-naknade (dopis br.3360 od 05.04.2019.god).

3. Shodno ugovorenim obavezama prati realizaciju investicionih projekata, izvještava ino kreditore o svim ekološkim i socijalnim pitanjima vezano za projekat (EBRD, EIB). Pripremljeni su Godišnji izvještaji o ekološkim i socijalnim pitanjima koje redovno podnosimo Evropskoj Banci za obnovu i razvoj za projekte koji su u toku:

- Izvještaj o ekološkim i socijalnim pitanjima za 2018. godinu, po Ugovoru br.37232 za prugu Vrbnica-Bar (EBRD) pripremljen i poslat Banci maja 2019.
- 4. ŽICG pruža podršku aktuelnim projektima iz oblasti ekologije
- učešće u izradi Nacionalne strategije održivog razvoja do 2030.godine (NSOR). Predložene su aktivnosti u željezničkom saobraćaju u cilju ostvarivanja vizije održivog razvoja.
- učešće u akciji suzbijanja ambrozije na terenu tokom jula 2019.god. Organizacija i učešće od strane i ostalih institucija CG: Biološki fakultet, Nacionalni parkovi, JP Zelenilo, JP Čistoća, NVO Green, uz podršku Ministarstva poljoprivrede i ruralnog razvoja i Uprave za bezbjednost hrane, veterinu i fitosanitarne poslove.
- 5. Postavljanje uređaja za smanjenje buke i vibracija u naseljenom dijelu pruge

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Kako bi smanjila buku i vibracije uzrokovanu kretanjem vozova, ŽICG je novembra 2019.god. postavila uređaje - CL-E1 sistemi u naseljenom dijelu pruge. Lokacija montaže uređaja– Sutomore. CL-E1 sistem je uređaj koji smanjuje RFN (buku trenja) na krivinama oštrog radijusa i habanje uzrokovanim trenjem između šine i točka.

5 Planirani budući razvoj

Uvođenje i efikasno korišćenje novih tehnologija

1. Zamjena signalno/sigurnosnog uređaja u željezničkim stanicama i njihovo povezivanje na centralno upravljanje

Projekat je započet krajem 2017 godine a kompletni radovi završeni su u decembru 2018. godine. Ovim projektom završeno je opremanje stanice Podgorica novim signalno/sigurnosnim uređajem izvedenim u tehnici elektronske postavnice, koji će svojim performansama odgovarati saobraćajnim i eksploatacionim uslovima odvijanja saobraćaja u stanici.

Radovi su obuhvatili:

- Kompletnu zamjenu postojećeg relejnog sistema (SIEMENS SpDrS-64-JŽS) elektronskim sigurnosnim sistemom sa redundantnom arhitekturom hardvera "2 od 3" ili "2 puta (2 od 2), i sa nivoom sigurnosnog integriteta SIL4 u skladu sa CENELEC EN 50129 standarom.
Postojeća komandna postavnica u mozaik tehnologiji je zamijenjena redundantnim komandnim kontrolnim uređajem – Man Machine Interface (MMI) konzolom. Elektronski uređaj će moći da se poveže na potencijalno Centralno upravljanje (CTC), automatski pružni blok (APB) i Evropski sistem kontrole vozova (ETCS) nivo 1 i 2 bez ugradnje dodatnog hardvera.
- Kompletnu zamjenu svih elemenata signalnog sistema (signala, skretnica, brojača osovina, željezničko-putnih prelaza)
- Kompletnu zamjenu postojeće kablovske mreže
- Prilagođavanje postojećih uređaja međustanične zavisnosti prema stanicama Bioče, Spuž, Golubovci i Tuzi.

2. Izrada Glavnih projekata za zamjenu signalno-sigurnosnih uređaja u 5 željezničkih stanica na dijelu pruge južno od Podgorice i 11 stanica na dijelu pruge sjeverno od Podgorice:

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Projekat je započet početkom 2018. godine i očekuje se da će u II kvartalu 2020.god biti kompletirana projektna dokumentacija. Projekat se finansira se iz donacije WBIF. Glavni projekti će obuhvatiti iste radove na zamjeni postojećeg prenosivog sigurnosnog uređaja sa elektronskim sigurnosnim uređajem u ostalim željezničkim stanicama na pruzi Vrbnica-Bar po sličnom principu kao i u stanici Podgorica.

3. Zamjena postojećih drvenih pragova betonskim

Postojeći gornji stroj na željezničkoj pruzi Vrbnica-Bar sastoji se od drvenih pragova dimenzija 260x24x16 cm, krutog K kolosječnog pribora za pričvršćivanje šine za pragove i tucanika koji je različite debljine ispod praga. Uzimajući u obzir dosadašnju eksploataciju pruge i troškove održavanja pruge, kao i cijenu drvenih pragova sa krutim priborom tipa K, a sve u saglasnosti sa EU standardima koji podržavaju uvođenje novih standarda i tehnike gradnje razmatrana je mogućnost ugradnje betonskih umjesto drvenih pragova.

Betonski pragovi imaju niz prednosti: duži vijek trajanja, veću otpornost na atmosferske uticaje i požar, nižu cijenu, bolju geometriju kolosjeka itd.

Zamjena drvenih pargova betonskim je već izvršena na dionici Virpazar-Sutomore u tunelu Sozina u okviru projekta remonta gornjeg stroja. Pored drvenih pragova izvršena je i zamjena krutog K sistema za pričvršćivanje šine sa elastičnim pričvrsnim priborom. Nakon izvedenih radova konstrukciju gornjeg stroja u tunelu Sozina čine sljedeći elementi: betonski pragovi dužine 2.40m, šine 49 E1, elastični pričvrсни pribor tipa „Vossloh“, tucanik silikatni kategorije I. Projekat je završen u decembru 2018. godine.

Ugradnja betonskih pragova planirana je i u okviru Projekta remonta gornjeg stroja pruge na dionici Golubovci – Podgorica koji je kandidovan kroz Programiranje 2019 za finansiranje iz IPA fonda.

Zamjena drvenih pragova betonskim biće tretirana i kroz izradu Projektne dokumentacije remonta gornjeg stroja pruge na dionicama: Golubovci- Zeta- Virpazar; Sutomore-Bar koja je odobrena kroz aplikaciju za grant WBIF. Izrada projektne dokumentacije započeta je u I kvartalu 2020. god.

Predmet aplikacije je sveobuhvatan pristup i projektovanje svih elemenata građevinske i elektrotehničke infrastrukture, što podrazumijeva:

- remont gornjeg stroja pruge primjenom betonskih pragova na dionicama: Golubovci- Zeta- Virpazar; Sutomore-Bar;

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- demontažu postojećeg, nabavku i ugradnju novog elektrovučnog postrojenja u Baru;
- sanaciju kosina, klizišta, propusta i ostalih elemenata donjeg stroja;
- remont kontaktne mreže i telekomunikacija.

4. Aktivnost nadgledanja/monitoringa u tunelima instaliranjem posebne opreme

Projektnim zadatkom za izradu Glavnih projekata sanacije tunela na dionici Bijelo Polje-Bar predviđena je aktivnost nadgledanja/monitoringa tunela pomoću specijalno instalirane opreme. Projekat se finansira iz donacije WBIF.

Prije rehabilitacije tunela i stalnog praćenja, projektni zadatak uključuje inicijalno praćenje izabranog tunela. Svrha monitoringa je pružanje informacija i upozorenja u vezi sa pogoršanjem konstrukcije. Na osnovu stečenog iskustva, definiše se projekat za stalni monitoring.. Tokom rehabilitacije, oprema za monitoring će biti instalirana unutar betona, ili moguće na betonu u tunelima gdje rehabilitacija nije (još uvijek) predviđena. Za tunele koji nijesu kategorisani da su kritični nakon dodatnih istraživanja i / ili onih za koje nedostaju finansijska sredstva za rehabilitaciju, monitoring će služiti kao alternativa za sigurnost. Na osnovu rezultata monitoringa, mogu se postići značajne uštede ako se pokaže da su konstrukcije stabilne u tunelima koji ne pokazuju trenutnu potrebu za rehabilitacijom.

Treba koristiti sistem optičkih vlakana, kojim se može upravljati na dalekoj udaljenosti bez gubitaka struje, koji je visoko otporan u otežanim okruženjima, elektromagnetske i temperaturne kompenzacije, ima dobru linearnost i nije osjetljiv na fluktuacije amplitude signala.

Konfiguracija sistema za nadgledanje treba da bude zasnovana na GFRP optičkim ispitivačima napona postavljenim u serijama unutar crijeva od staklenog vlakna koji se mogu postaviti unutar betona završne obloge ili na spoljašnjoj površini postojeće obloge.

Modernizacija opreme

EVP Trebešica

Elektrovučna podstanica 110/25 kV „Trebešica“ je napojna transformatorska stanica koja obezbjeđuje električnu energiju za električnu vuču sistema 25 kV, 50 Hz pruge Beograd - Bar. U normalnim radnim uslovima ova elektrovučno postrojenje služi za snabdijevanje energijom pomoćnih kolosjeka. U slučaju potrebe energija se isporučuje na primarne pravce kontaktne mreže. Postojeća EVP-Trebešica se nalazi na km 75 + 415

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

pruge Beograd - Bar u okviru željezničke stanice Trebješica. EVP Trebješica je povezan sa postojećom 110 kV mrežom Crne Gore preko dalekovoda Podgorica - Berane.

Postrojenje 110kV se sastoji od:

- Dva dalekovodna trofazna polja
- Dva transformatorska polja za jednofazne regulacione transformatore
- Jednostrukog sistema trofaznih sabirnica i monofaznih sabirnica.

Postrojenje 25kV se sastoji od modularnih ćelija za unutrašnju montažu. Napon za zaštitu i upravljanje je 110 V DC. Transformatorska stanica je u stalnom radu 35 godina. Zbog tehničke zastarelosti, bilo je neophodno izgraditi tehnički i konceptualno novo postrojenje, sa savremenom tehničkom opremom, sa savremenim načinom prenosa signala do nadređenog centra u Podgorici. Postojeća ETS nije opremljena sistemom za dojavu požara.

Projekat je završen u 2018. godini. Ovim projektom urađena je rekonstrukcija i obnova postojećeg EVP Trebešica sa ciljem unapređenja snabdijevanja električnom energijom ovog dijela kontaktne mreže i eliminisanja mogućnosti prekida odvijanja željezničkog saobraćaja na predmetnoj dionici zbog kvarova. Sa tim je postignut veći stepen bezbjednosti i sigurnosti odvijanja željezničkog saobraćaja, njegova pristupačnost i kapaciteti, a samim tim i veća zastupljenost odvijanja teretnog prometa što predstavlja veliku prednost u pogledu očuvanja životne sredine.

EVP Bar

Izrada projektne dokumentacije za demontažu postojećeg, nabavku i ugradnju novog elektrovučnog postrojenja u Baru je predmet odobrene aplikacije za tehničku podršku za finansiranje iz granta WBIF-a, na koju je dobijena saglasnost Ministarstva finansija. Krenulo se sa realizacijom aplikacije i u toku je izrada projektnog zadatka za izradu Glavnog projekta.

Nabavka mehanizacije

Nabavka mehanizacije i obnova voznog parka je kao prioritetan projekat planirana kroz više strateških i internih dokumenata. Zbog određenih ograničenja na nivou preduzeća, i fiskalnih ograničenja na nivou Države, obnova voznog parka nije izvršena do sada. Kako su IPA fondovi najpogodnije sredstvo za podršku u finansiranju željezničkih infrastrukturnih projekata, predvidjeli smo potrebu za kandidovanje i projekta nabavke mehanizacije iz ovih sredstava, ali je odgovor bio negativan, uz obrazloženje, da IPA sredstva nijesu primjenjiva zbog moguće privatizacije u željezničkom Sektoru.

Planirano je da nabavka mehanizacije za potrebe održavanja željezničke pruge u vijednosti od 10 miliona EUR bude finansirana iz kreditnih sredstava EBRD banke.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

Automatizacija poslovanja

Nabavka i ugradnja grijača skretnica u željezničkim stanicama Nikšić i Ostrog

Cilj projekta bio je da se ugradnjom skretničkog grijanja eliminiše zaleđivanje skretnice i zadržavanje sniježnog pokrivača između jezička i glavne šine, što je uzrok odmicanja jezička, odnosno nemogućnosti njihovog priljublivanja.

Radovi su završeni i izvršena je finalna primopredaja radova i opreme ŽICG kao krajnjem korisniku, dana 23. 02. 2018. godine. Garantni period je istekao u februaru 2019. godine, kada je nakon konstatovanja da ne postoje nikakvi nedostaci i da su funkcionalna ispitivanja pozitivna, izdata potvrda o odbrom izvršenju posla.

Realizacijom ovog projekta dobio se sistem električnog grijanja skretnica za opremanje stanica Nikšić i Ostrog koji predstavlja zaokruženu tehnološku cjelinu sa energetskim ulazom koji objedinjuje: stubna trafostanica sa odgovarajućim priključcima za kontaktnu mrežu, stubni razvodni orman, priključne ormariće, električne grijače i električne kablove za povezivanje. Ostvarena je koncepcija sistema koji omogućuje preglednost rada sistema, jednostavnu detekciju kvara, lako i jednostavno rukovanje sistema.

Modernizacija IT sistema koji se koristi u svakodnevnom poslovanju ŽICG

U toku je tenderski postupak za izbor kompanije za tehničku pomoć u oblasti unapređenja i modernizacije primjene informacionih i komunikacionih tehnologija (ICT) za poslovanje, rad i održavanje, prakse administrativnog upravljanja i procese ŽICG, uzimajući u obzir sve moguće veze sa statusom tehničkog, administrativnog, operativnog, upravljačkog poslovanja cjelokupne željezničke organizacije.

Pored prethodno navedenog planirana i izvršena (Služba komercijale i nabavke):

- Oправка i atestiranje kočionih uređaja
- Usluge održavanja i popravke putnih prelaza
- Nabavka aluminiske bravarije ili PVC-a za stanične objekte
- Periodični pregled i ispitivanje elektroizolacionih zaštitnih sredstava i periodični pregled i ispitivanje sredstava za rad
- Sevisiranje sklopova signalno - sigurnosnih uređaja
- Uređaji sopstvene potrošnje sa ugradnjom u elektrovučna postrojenja
- Rezervni djelovi za putne prelaze Siemens ili ekvivalentno

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Uređenje službenog objekta za održavanje kontaktne mreže u stanici Mojkovac-planirano 2020
- Oправка mehaničkih menjača
- Potrošni materijal i rezervni djelovi STIHL ili ekvivalentno
- Oправка motora za BF1015
- Lijepljeni sastav tipa „M“
- Kontrola stanja gornjeg stroja i geometrije kolosijeka
- Oправка osovina sa diferencijalom, mašinska obrada otkovaka osovina i otkovaka bandaža za MPV i drugi radovi (MPV serije 911, 915, 916, 952, 953, 955)
- Angažovanje mjernih kola za snimanje geometrijskih karakteristika kontaktne mreže

Rezervni djelovi za signalno sigurnosne uređaje:

Partiju 1: Rezervni djelovi za spoljne signalno sigurnosne uređaje

za Partiju 2: Elektronske kartice za signalno sigurnosne uređaje

- Mobilna telefonija i iznajmljivanje internet linka-postupak u toku
- Rezervni djelovi i potrošni materijal za održavanje MPV, sitne mehanizacije i opreme pruge
- Rezervni djelovi za putne prelaze Siemens ili ekvivalentno
- Materijal za kontaktnu mrežu
- Zastorni materijal (tucanik)
- Kolosječni pribor
- Djelovi za grijanje
- Kontrola stanja gornjeg stroja i geometrije kolosijeka
- Usluge ispitivanja i servisiranja na energetskim transformatorima
- Izrada projektne dokumentacije rehabilitacije (sanacije) nestabilne kosine od km.357+700 do 358+795 na pruzi Vrbnica – Bar, dio Kos – Trebješica
- i stanica Trebješica

Naučno-istraživačke, razvojne i tehnološke studije

Projekat rekonstrukcije i elektrifikacije pruge Podgorica-državna granica Albanija

Projekat je kandidovan kroz poziv Zapadnobalkanskog investicijskog okvira (WBIF) za podršku u finansiranju izrade dokumentacije koja podrazumijeva izradu Idejnog projekta, studije izvodljivosti i Cost-benefit analize. Vrijednost projekta je 1,3 miliona EUR. Implementacija donacije započeta je sredinom prošle godine a priprema projektne zadatka je otpočela krajem prošle godine.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

6 Ulaganje u obrazovanje zaposlenih

Profesionalni razvoj zaposlenih:

- Inicijalna profesionalna edukacija

U oblasti zaštite i zdravlja na radu kontinuirano se sprovode aktivnosti na povećanju nivoa zaštite i zdravlja na radu. U tom smislu vršimo nabavku sredstava i opreme za ličnu zaštitu na radu i istu dajemo na korišćenje zaposlenim, u zavisnosti od potreba radnog mjesta koje na koje su raspoređeni, uz edukaciju značaja i obaveze korišćenja istih, a sve u cilu zaštite i zdravlja na radu. Takođe, vrši se inicijalna profesionalna edukacija kroz osposobljavanje zaposlenih za bezbjedan rad. Ovom edukacijom je u 2019. godini obuhvaćeno 115 zaposlenih. Osim novoprimitljenih, koji su obučavani za bezbjedan rad prije početka rada, obučavani su i zaposleni koji su raspoređivani na drugo radno mjesto, pri čemu se vodilo računa o mjerama zaštite na radu specifičnim za pojedina radna mjesta, pa Društvo ima u vidu značaj obučavanja u navedenom smislu, i isto se obavlja po potrebi.

- Kontinuirana profesionalna edukacija

Kontinuiranoj profesionalnoj edukaciji su, od strane šefova radnih jedinica, podvrgavani zaposleni koji obavljaju poslove radnih mjesta koja su vezana za odvijanje željezničkog saobraćaja po Programu redovnog poučavanja Pravilnika 646 o stručnoj spremi radnika koji neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja, gdje je određen godišnji fond sati redovnog poučavanja za svako od ovih zanimanja. U tom smislu, redovno poučavanje se vrši prema pregledu fonda sati potrebnih za realizaciju programa redovnog poučavanja, predviđenog za određena zanimanja.

Kako bi se značaj profesionalne edukacije izdigao na odgovarajući nivo, zaposleni koji se nalaze na zamjeni u drugim organizacionim cjelinama dužni su da prisustvuju redovnom poučavanju u jedinici na kojoj se nalaze na zamjeni.

- Selekcija novozaposlenih

Selekcija novozaposlenih se odvija prilikom odabira kandidata koji su se prijavili na oglas na osnovu njihovih stručnih referenci i drugih uslova propisanih aktom o sistematizaciji, a u slučaju prijema pripravnika za zanimanja koja se odnose na neposredno učešće u vršenju željezničkog saobraćaja, obavlja se stručna obuka i rad pod nadzorom, nakon čega se vrši polaganje stručnih ispita za rad na željeznici, shodno 646 Pravilniku o stručnoj spremi radnika koji neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

- Saradnje sa obrazovnim institucijama

ŽICG AD Podgorica uglavnom sarađuje sa Mašinskom tehničkom školom gdje se na smjerovima za željeznička zanimanja, uz učešće predavača iz ovog Društva, vrši školovanje budućeg srednjoškolskog kadra, uz obavezu obavljanja praktične nastave u ovom Društvu, po programu obrazovanja.

Prisutni deficiti i suficiti u ponudi i tražnji radne snage, posebno kada su oni izraženi kod pojedinih zanimanja, nameću potrebu realizacije niza programa u cilju usklađivanja tih odnosa, odnosno, prilagođavanje ponude potrebama poslodavaca, odnosno tražnji radne snage. U tom smislu posebno ističemo važnost programa obrazovanja u obrazovnim institucijama, gdje se uz teoretska znanja stiče-obavlja praktični rad, koji se realizuje saglasno unaprijed donijetim programima, čime se pravovremeno vrši praktična priprema učenika za budući posao i time obezbjeđuje što kvalitetniji kadar.

- Stručno osposobljavanje

ŽICG AD-Podgorica je aktivni učesnik stručnog osposobljavanja, koje se sprovodi po programu Vlade Crne Gore, a putem Uprave za kadrove, koji . U toku 2019. godine preko Službe za ljudske resurse je realizovan program stručnog osposobljavanja za tri kandidata za koje su sačinjeni ugovori o stručnom osposobljavanju za period 15.01.-15.10.2019.godine. Svakomjesečno su u toku naznačenog perioda Upravi za kadrove dostavljani izvještaji o osposobljavanju, ispostavljena rješenja o godišnjem odmoru a na kraju su izdata i uvjerenja o obavljenom stručnom osposobljavanju za lica za koja je realizovan program stručnog osposobljavanja.

- Obuke za zaposlene

Obuka pripravnika za samostalan rad, koja se za zanimanja koja su vezana za neposredno učestvovanje u vršenju željezničkog saobraćaja, sprovodi se po Programu stručne obuke pripravnika za poslove na kojima radnici neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja 646 Pravilnika o stručnoj spremi radnika koji neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja. Ova obuka obuhvata teoretski i praktični dio, a dužina obuke zavisi od složenosti zanimanja, odnosno od nivoa kvalifikacije. O ovoj obuci pripravnici vode dnevnik koji, potpisan od strane mentora, prilažu uz prijavu za polaganje stručnog ispita za rad na željeznici. U 2019.godini pripravnici staž je obavilo 29 pripravnika.

Po Programu stručne obuke pripravnika za poslove na kojima radnici neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja 646 Pravilnika o stručnoj spremi radnika koji

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja vrši se i stručno osposobljavanje onih zaposlenih koji, uz rad a u postupku vanrednog školovanja, odnosno studiranja, steknu kvalifikaciju, odnosno veći nivo obrazovanja. Ovakvo stručno osposobljavanje je u 2019. godini sprovedeno za dva zaposlena i inače ovo Društvo podržava ovakve programe obuke.

Osim ove obuke, shodno 646 Pravilniku o stručnoj spremi radnika koji neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja, u slučaju značajnih tehničkih i tehnoloških promjena, donošenja novih propisa, za određene profile zaposlenih organizuju se posebni radno instruktivni seminari.

Osim navedenog, ukazujemo da je Društvo u smislu unapređenja stručne osposobljenosti i inoviranja znanja ostalih zaposlenih, te praćenja novih zakonskih propisa, spremno za upućivanje zaposlenih na stručne kurseve i seminare, po kom osnovu i rezerviše određena finansijska sredstva.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA 2019

7 Finansijski rizici

Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. Željeznička infrastruktura se u svom poslovanju suočava sa kreditnim rizikom, koji prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja i rizikom likvidnosti, koji se ogleda u poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od naplate potraživanja usluga od dva operatera, koji učestvuju u ukupnim potraživanjima sa oko 83%. Zbog nemogućnosti naplate potraživanja po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture redovnim putem, Društvo ne može da planira realizaciju svojih obaveza ili vrlo često mora da izmiruje obaveze prema EPCG AD Nikšić po osnovu utrošene električne energije od strane jednog od operatera, čime ugrožava svoju likvidnost.

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze. Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva.

Društvo sa obezbjeđenim sredstvima iz budžeta Crne Gore, koja se opredjeljuju ŽICG po osnovu Programa tekućeg održavanja javne infrastrukture, kao i sa ostalim prihodima koje ostvaruje shodno Zakonu o željeznici ima mogućnosti da uredno servisira tekuće obaveze iz poslovanja. Međutim, kako je u minulom periodu došlo do značajnog smanjivanja sredstava iz budžeta, odnosno kako se ista opredjeljuju samo za prioritete aktivnosti na tekućem održavanju željezničke infrastrukture sa upravljanjem i regulisanjem saobraćaja, to Društvo nije u mogućnosti da obezbijedi iz sopstvenih sredstava uredno servisiranje obaveza po osnovu dobijenih međunarodnih kredita, za koje je Vlada Crne Gore dala garanciju. Za 2020. godinu, sredstva za otplatu međunarodnih kredita u očekivanom iznosu od 4,225 mil.eura su opredijeljena Zakonom o budžetu CG za 2020. godinu, na poziciji Subvencije za proizvodnju i pružanje usluge, u okviru Uprave za željeznice.



BDO d.o.o. Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 120

81000 Podgorica

Montenegro

Tel: +382 20 228 449

Fax: +382 20 228 449

www.bdo.co.me

BDO d.o.o. Podgorica, privredno društvo osnovano u Crnoj Gori, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Velikoj Britaniji i dio je međunarodne BDO mreže firmi članica.

BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Podgorica, a limited liability company incorporated in Montenegro, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

