



Broj: 7172

Podgorica, 24.08.2021. godine

**ODBORU DIREKTORA**

**Predmet:** Dostava Izvještaja o upravljanju za period I – VI 2021. godine

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze za poslovnu 2021. godinu 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) i na osnovu Uredbe o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("Sl.List CG", br.69/2002).

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da se finansijski iskazi sastavljaju uz pretpostavku da poslovni subjekat stalno posluje i da neće obustaviti svoje poslovanje.

Prvo polugodište 2021. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore je završila sa negativnim finansijskim rezultatom u iznosu od 199.208 €.

- **Ukupni prihodi..... 7.206.802 €**
- **Ukupni rashodi..... 7.406.010 €**
- **Finansijski rezultat - gubitak..... (199.208) €**

**Posmatrajući ostvareni gubitak** za period I - VI 2021. godine u odnosu na plan za I - VI 2021. godine ukupno ostvareni prihodi su manji za 3 %, a ukupni rashodi su manji za 2%, što je dovelo do povećanja negativnog finansijskog rezultata u odnosu na planirani za posmatrani period.

**Ukupni prihodi** za period I - VI 2021. godine iznose 7.206.802€ i isti su manji za 1 %, odnosno za 109.041€, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.315.843€.

**Ukupni rashodi** za period I - VI 2021. godine iznose 7.406.010€ i isti su veći za 1% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.312.803€ .

U prilogu Vam dostavljamo Izvještaj o upravljanju ŽICG AD – Podgorica za period I - VI 2021. godine na razmatranje i odobravanje.

S poštovanjem ,

**Direktor Sektora za finansije**  
**Boris Radović, dipl.ecc**



**IZVRŠNA DIREKTORICA**  
**Marina Bošković, dipl.ing.el**



**ŽELJEZNIČKA**  
INFRASTRUKTURA  
CRNE GORE  
AD-PODGORICA



**ŽELJEZNIČKA**  
INFRASTRUKTURA  
CRNE GORE  
AD-PODGORICA

## **IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU ZA PRVO POLUGODIŠTE JANUAR – JUN 2021. GODINE**

**PODGORICA, AVGUST 2021. GODINE**



**SADRŽAJ :**

1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura .....	3
2. Obrazloženje poslovanja za period januar – jun 2021. godine .....	6
3. Analiza prihoda za period I – VI 2021. godine.....	7
4. Analiza rashoda za period I – VI 2021. godine .....	9
5. Potraživanja od kupaca na dan 30.06.2021. godine .....	11
6. Obaveze ŽICG AD na dan 30.06.2021. godine.....	12
7. Plaćene kreditne obaveze za period I – VI 2021. godine .....	13
8. Finansijski rizici.....	14
9. Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans Stanja/ .....	15
10. Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/.....	19
11. Iskaz o tokovima gotovine /primjenom direktne metode/.....	22
12. Iskaz o promjenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.06.2021. godine .....	23
14. Zaključak.....	24



## 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura

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 DOO 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 zaključenjem 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 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;
- Minimizuje 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 Uprava 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. Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Održavanje željezničke infrastrukture, sa šifrom djelatnosti 4910.

Željeznička infrastruktura je, izuzimajući industrijske kolosjake, 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.

Finansijska sredstva potrebna za održavanje željezničke infrastrukture obezbijeđena su iz sledećih izvora:

- tekućeg budžeta Crne Gore;
- dugoročnih namjenskih kredita ( EBRD, EIB );
- donacija iz EU fondova;
- ostalih izvora finansiranja ( naknade po osnovu korišćenja infrastrukture).

Na osnovu naturalnih pokazatelja, analitičkih prikaza, podataka iz finansijskih iskaza za period januar – jun 2021. godine, a radi cjelovitog uvida u rezultate poslovanja i ukupni položaj Društva, u prilogu teksta data je neophodna dokumentacija, tabelarni i grafički prikazi, na kojima se zasnivaju svi komentari i iznesene ocjene poslovanja.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze za poslovnu 2021. godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ( "Sl. List CG", br.052/16 ) i na osnovu Uredbe o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("Sl. List CG", br.69/2002).

ŽICG AD-Podgorica je kao akcionarsko društvo u obavezi da dostavlja Komisiji za tržište kapitala kvartalne i godišnje izvještaje shodno Zakonu o tržištu kapitala ("Sl. List CG", br.1/18) i Zakonu o računovodstvu. Finansijski iskazi su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da se finansijski iskazi sastavljaju uz pretpostavku da poslovni subjekat stalno posluje i da neće obustaviti poslovanje u doglednoj budućnosti.

### Organizaciona struktura ŽICG AD Podgorica



Napomena: Organizaciona struktura na dan 30.06.2021. godine

## 2. Obrazloženje poslovanja za period januar – jun 2021. godine

Prvo polugodište 2021. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore je završila sa negativnim finansijskim rezultatom u iznosu od 199.208 €.

- **Ukupni prihodi..... 7.206.802 €**
- **Ukupni rashodi..... 7.406.010 €**
- **Finansijski rezultat - gubitak..... (199.208) €**

**Posmatrajući ostvareni gubitak** za period I - VI 2021. godine u odnosu na plan za I - VI 2021. godine ukupno ostvareni prihodi su manji za 3 %, a ukupni rashodi su manji za 2%, što je dovelo do povećanja negativnog finansijskog rezultata u odnosu na planirani za posmatrani period.

**Ukupni prihodi** za period I - VI 2021. godine iznose 7.206.802€ i isti su manji za 1 %, odnosno za 109.041€, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.315.843€.

**Ukupni rashodi** za period I - VI 2021. godine iznose 7.406.010€ i isti su veći za 1% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.312.803€ .

Tabela broj 1 Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za period I-VI 2021. godine u odnosu na plan

	Plan za I – VI 2021.	I – VI 2021.	Index
1	2	3	3/2*100
UKUPNI PRIHODI	7.412.886	7.206.802	097
UKUPNI RASHODI	7.570.874	7.406.010	098
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>(157.988)</b>	<b>(199.208)</b>	<b>126</b>

Tabela broj 2. Prikaz finansijskog rezultata za period I - VI 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

	I – VI 2020.	I – VI 2021.	Index
1	2	3	3/2*100
UKUPNI PRIHODI	7.315.843	7.206.802	099
UKUPNI RASHODI	7.312.803	7.406.010	101
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>3.040</b>	<b>(199.208)</b>	<b>-</b>

### U strukturi poslovnih prihoda došlo je do sledećih promjena:

- smanjenja prihoda iz Budžeta po osnovu programa za tekuće održavanje, za 3 %, odnosno za 101.251€ u apsolutnom iznosu;
- smanjenja prihoda od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo za 42%, odnosno za 216.748€ u apsolutnom iznosu;
- smanjenja prihoda od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo za 19%, odnosno za 54.760€ u apsolutnom iznosu.

### U okviru poslovnih rashoda značajno su povećani:

- troškovi nabavne vrijednosti prodatog materijala, u odnosu na uporedni period prethodne godine za 72.817€;
- trošak materijala, sitnog inventara i htz opreme, u odnosu na uporedni period prethodne godine za 146.302 €;
- troškovi amortizacije u odnosu na uporedni period prethodne godine za 102.607 € ;
- troškovi sudskih izvršenja, u odnosu na uporedni period prethodne godine za 70.502€.

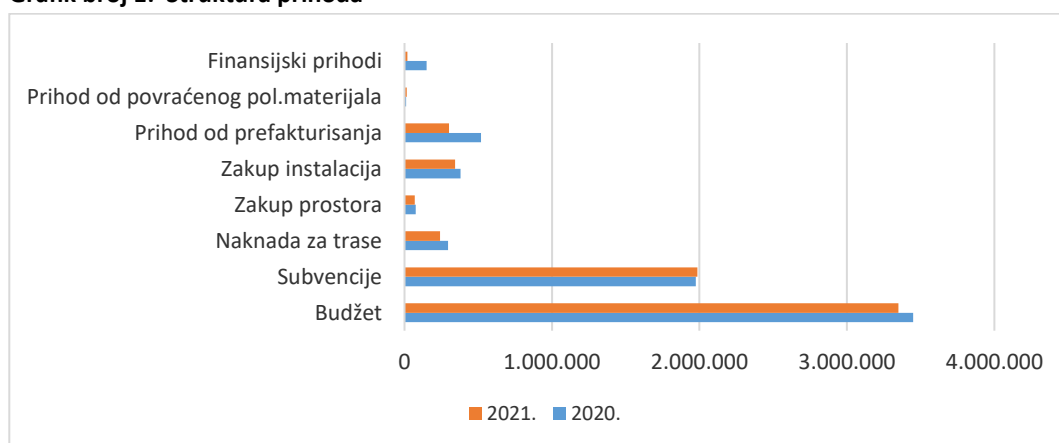
### 3. Analiza prihoda za period I – VI 2021. godine

Ukupni prihodi za period I - VI 2021. godine iznose 7.206.802€ i isti su manji za 1%, odnosno za 109.041€, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.315.843€.

Tabela broj 3. Prikaz prihoda po vrstama za period I - VI 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

PRIHODI	I – VI 2020.	I – VI 2021.	Index
1	2	3	3/4*100
POSLOVNI PRIHODI	7.165.069	7.186.670	100
FINANSIJSKI PRIHODI	150.775	20.132	013
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>7.315.843</b>	<b>7.206.802</b>	<b>099</b>

Grafik broj 1: Struktura prihoda

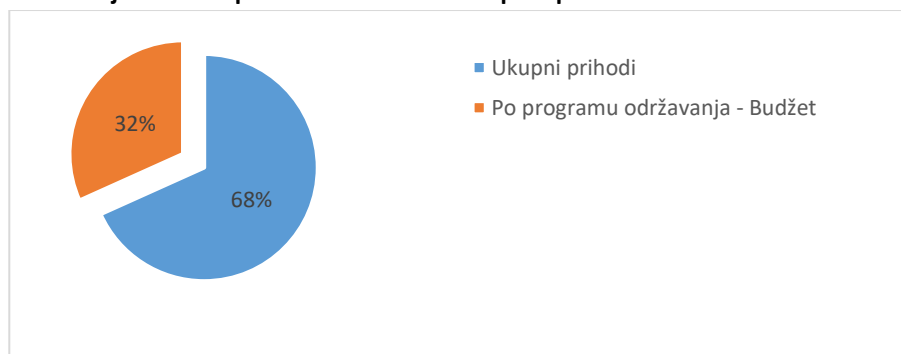


Ostvareni poslovni prihodi za prvo polugodište 2021. godine iznose 7.186.670€ a strukturu istih čine sledeći prihodi:

➤ **Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)**

Pomenuti prihod za period I - VI 2021. godine iznosi 3.348.749€, isti je u odnosu na uporedni period prethodne godine manji za 3 %, odnosno za 101.251€. Budžetom Crne Gore za 2021. godinu opredijeljen je iznos od 6,228 mil.€ na godišnjem nivou za ŽICG AD, po Programu za tekuće održavanje željezničke infrastrukture.

Grafik broj 2: Odnos prihoda iz Budžeta i ukupnih prihoda





➤ **Prihod po osnovu prefakturisanja usluga operaterima – ŽPCG, Montecargo**

**( visoki napon, telefonski impulsi, distributivna električna energija, voda i ostali režijski troškovi )**

Pomenuti prihod za posmatrani period iznosi 301.702€ i isti je manji za 42% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 518.450€. Razlika u iznosu od 216.748€, koja čini umanjeње za isti period prošle godine, je posledica smanjenja potrošnje po svim osnovama prefakturisanja. Ugovorom o korišćenju željezničke infrastrukture koji se svake godine zaključuje sa ŽPCG AD – Podgorica i AD Montecargo utvrđen je procentualni iznos potrošnje u visini od 47,5% za oba operatera, od ukupno iskazane obaveze po računu koji se ŽICG AD ispostavlja od strane EPCG AD – Nikšić, tako da se 95% obaveze prefakturiše, a ostatak obaveze u visini od 5% po računu pripada ŽICG AD-Podgorica.

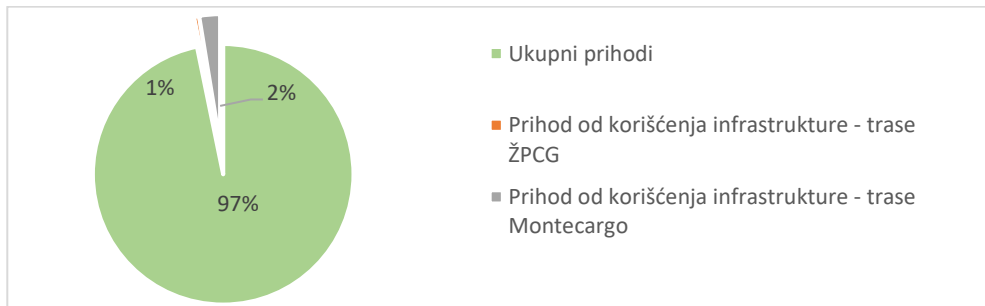
➤ **Prihod po osnovu korišćenja infrastrukture od strane operatera - naknade za trase za ŽPCG, Montecargo**

Pomenuti prihod znosi 239.937€ i isti je manji za 19% u odnosu na prethodnu godinu kada je za uporedni period iznosio 294.697€. Prihodi od korišćenja infrastrukture - trasa nastaju po osnovu Ugovora o korišćenju željezničke infrastrukture koji se svake godine zaključuje sa operaterima, na osnovu Izjave o mreži, na koju saglasnost daje Ministarstvo kapitalnih investicija – Uprava za željeznice.

**Tabela broj 4: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za period januar – jun 2021. godine**

ŽPCG AD – naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procent naplate
<b>I - VI 2021.</b>					
Trase za I/21	8.120,55	9.825,86	9.825,87	0	100%
Trase za II/21	6.955,55	8.416,21	8.416,22	0	100%
Trase za III/21	7.377,92	8.927,28	8.927,28	0	100%
Trase za IV/21	7.011,04	8.483,36	7.210,33	1.273,03	100%
Trase za V/21	8.193,70	9.914,38	0	9.914,38	85%
Trase za VI/21	9.516,63	11.515,12	0,00	11.515,12	0%
<b>Ukupno</b>	<b>47.175,39</b>	<b>57.082,22</b>	<b>34.379,70</b>	<b>22.702,52</b>	<b>60%</b>
Montecargo AD - naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procent naplate
<b>I - VI 2021.</b>					
Trase za I/21	23.317,97	28.214,74	0	28.214,74	0%
Trase za II/21	34.683,70	41.967,27	0	41.967,27	0%
Trase za III/21	29.086,50	35.194,66	0	35.194,66	0%
Trase za IV/21	15.337,00	18.557,77	0	18.557,77	0%
Trase za V/21	37.730,55	45.653,97	0	45.653,97	0%
Trase za VI/21	52.605,81	63.653,03	0	63.653,03	0%
<b>Ukupno</b>	<b>192.761,53</b>	<b>233.241,45</b>	<b>0</b>	<b>233.241,45</b>	<b>0%</b>

**Grafik broj 3: Prikaz učešća prihoda od trasa u ukupnim prihodima – ŽPCG, Montecargo**



➤ **Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi za prvo polugodište 2021. godine iznose 20.132€ i isti su značajno smanjeni u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 150.775€. Pomenuti prihod za uporedni period prethodne 2020. godine, se odnosio na naplatu zateznih kamata po sudskim izvršenjima.

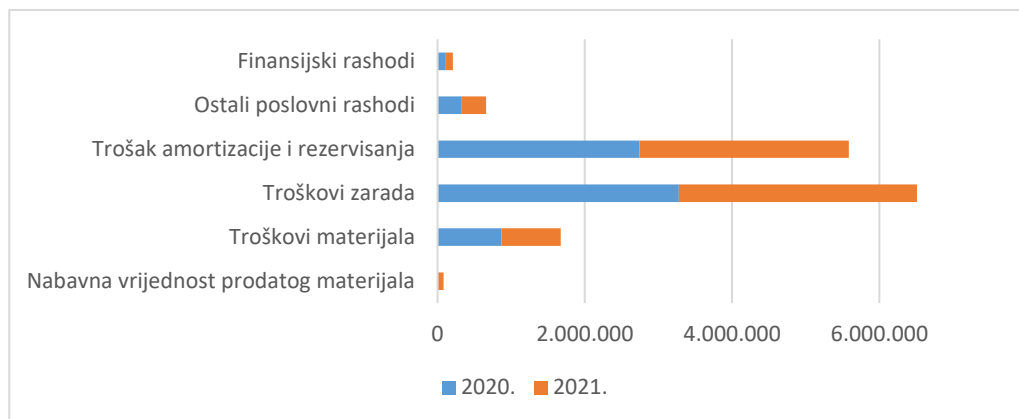
#### 4. Analiza rashoda za period I – VI 2021. godine

**Ukupni rashodi** za period I - VI 2021. godine iznose 7.406.010€ i isti su veći za 1% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.312.803€ .

Tabela broj 5. Prikaz ostvarenih rashoda za period I-VI 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

RASHODI	I – VI 2020.	I – VI 2021.	Index
1	2	3	3/4*100
POSLOVNI RASHODI	7.207.793	7.302.882	101
FINANSIJSKI RASHODI	105.010	103.128	98
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>7.312.803</b>	<b>7.406.010</b>	<b>101</b>

#### Grafik broj 4: Struktura rashoda



Ostvareni poslovni rashodi za prvo polugodište 2021. godine iznose 7.302.882 €, a strukturu istih najvećim dijelom čine sledeće vrste rashoda:

##### ➤ Nabavna vrijednost prodatog materijala

Pomenuti trošak za prvo polugodište 2021. godine iznosi 76.445€ i isti je značajno veći u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 72.817€, kada je iznosio 3.628€.

U pitanju je nabavna vrijednost materijala - prodaja šina različitih dužina u pružnoj dionici Kolašin u iznosu od 52.795€, kao i prodaja neispravnog transformatora iz magacina 151 u Podgorici, u iznosu od 15.000€.

##### ➤ Trošak materijala, sitnog inventara i htz opreme

Pomenuti troškovi za prvo polugodište 2021. godine iznose 266.203€ i isti su značajno veći za 146.302€, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 119.901€. Navedeni troškovi se većim dijelom odnose na zamjenu pragova, kamena tucanik i nabavku zaštitne opreme.

##### ➤ Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Pomenuti troškovi za period I - VI 2021. godine iznose 3.237.466€ i manji su za 1%, u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 3.275.276€. Broj zaposlenih na dan 30.06.2021. godine je 708, dok prosječna neto zarada u ŽICG AD za period I - VI 2021. godine iznosi 444€ i ista je manja za 22% u odnosu na prosječnu zaradu u Državi, koja za prvih šest mjeseci 2021. godine iznosi 530€. Učešće troškova zarada u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 43%.

Tabela broj 6: Prikaz troškova zarada za period I - VI 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

Pozicija	I-VI 2020.	I – VI 2021.	Index
<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>3.275.276</b>	<b>3.237.466</b>	<b>099</b>
Troškovi neto zarada	1.874.881	1.853.010	098
Troškovi poreza na zarade	254.485	250.305	098
Troškovi doprinosa na zarade - zaposleni	678.626	667.481	099
Troškovi doprinosa na zarade - poslodavac	350.905	347.918	099
Troškovi doprinosa za stambenu izgradnju	83.695	82.911	099
Troškovi Odbora direktora i Revizorskog odbora - neto, porezi i doprinosi	8.179	17.640	216
Troškovi dnevnica	11.293	5.085	045
Troškovi ostalih ličnih rashoda	13.212	13.116	099

#### ➤ Ostali poslovni rashodi

Pomenuti rashodi iznose 342.106€ i isti su veći za 7% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 318.768€. Strukturu ostalih poslovnih rashoda čine troškovi transportnih usluga (39.626€), troškovi usluga održavanja ( 39.148€ ), troškovi komunalnih usluga (26.058€ ), troškovi neproizvodnih usluga (21.867€ ), troškovi provizije banaka (44.661€ ), troškovi sudskih izvršenja (119.270€), troškovi plaćenih zakupnina (3.971€ ), troškovi periodičnih pregleda (2.700€ ) i ostali poslovni rashodi (40.609€ ).

- troškovi transportnih usluga u iznosu od 39.626€ se odnose na: troškove usluga željezničkog prevoza shodno Ugovoru o korišćenju željezničke infrastrukture za 2021. godinu – 23.549€, troškovi drumskog prevoza – 289€, troškovi telefonskih usluga-fiksna, mobilna i internet pristup - 14.797€ i troškovi poštanskih usluga – 992€ .
- troškovi sudskih izvršenja iznose 119.270€, od čega se najveći dio odnosi na isplaćenu naknadu štete po presudi P.br. 5835/18, u iznosu od 96.459€, po osnovu dodjele stana ( obaveza naslijeđena diobnim bilansom ).

#### ➤ Finansijski rashodi

Za period I - VI 2021. godine iznose 103.128€ i isti su manji za 2% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 105.010€. U pitanju su plaćene kamate za međunarodne kredite po dospjelim anuitetima shodno amortizacionim planovima, plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG -2.057€ ( obaveza naslijeđena diobnim bilansom ).

## 5. Potraživanja od kupaca na dan 30.06.2021. godine

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD - Podgorica na dan 30.06.2021. godine iznose 2.498.372€. Najveći dio pomenutog iznosa se odnosi na potraživanja od operatera, po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

Tabela broj 7: Prikaz potraživanja od deset najvećih kupaca na 30.06.2021. godine

Potraživanja od kupaca na 30.06.2021. godine		Saldo:
1.	MONTECARGO AD	1.149.725,86
2.	ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE	917.055,13
3.	ODRZAVANJE VOZNIH SREDSTAVA	74.700,98
4.	DRUSTVO ZA TELEKOMINIKACIJE M-TEL	54.978,49
5.	UPRAVA CARINA	37.529,65
6.	TEKEKOM CG	46.276,29
7.	CEDIS	19.605,76
8.	INFRASTRUKTURNA OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369,14
9.	GEOSONDA	18.194,40
10.	MOSTOGRADNJA	16.548,24

### ❖ Potraživanja od ŽPCG AD-Podgorica na dan 30.06.2021. godine

Ukupno aktivno potraživanje od ŽPCG AD na dan 30.06.2021. godine iznosi 917.055,13€, od čega je: visoki napon 813.610,81€, zakup prostora 17.995,30€, trase 22.702,52€ , prefakturisanje električne energije i telefonskih usluga 62.746,30 €.

Procenat naplate za posmatrani period po osnovu prefakturisanja električne energije-visokog napona iznosi 34%, usluga po osnovu korišćenja trasa iznosi 60%, a zakupa prostora 37%.

### ❖ Potraživanja od AD Montecargo na dan 30.06.2021. godine

Ukupno potraživanje od AD Montecarga na dan 30.06.2021. godine iznosi 1.149.725,86 €, od čega je: dug za trase 682.771,53 € (za period maj 2020. godine – juna 2021. godine), visoki napon u iznosu od 371.079,86 € (jun 2020. godine – jun 2021. godine), dug po osnovu zakupa prostora u iznosu od 34.484,16 €, a ostatak potraživanja u iznosu od 61.390,31 € se odnosi na prefakturisanje elek.energije i tel.impulsa, naknadu štete i naknadu po osnovu korišćenja motornog vozila.

Procenat naplate za posmatrani period po osnovu prefakturisanja električne energije-visokog napona, usluga po osnovu korišćenja trasa i zakupa prostora iznosi 0%.

## 6. Obaveze ŽICG AD na dan 30.06.2021. godine

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 30.06.2021. godine iznose **5.293.955€**, i to :

➤ **Obaveza prema dobavljačima(1+2) .....2.286.397 €**

### 1. Obaveza prema dobavljačima iz kredita

- (zadržana sredstva po ugovorima).....440.653 €

2. Obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava .....1.845.744€

Tabela broj 8: Prikaz obaveza prema dobavljačima na 30.06.2021. godine

Obaveze prema dobavljačima na 30.06.2021. godine		Saldo:
1.	ELEKTROPRIVREDA CG NIKSIC	1.210.975
2.	JP ZELJEZNICE SRBIJE	130.355
3.	AZD PRAHA	84.652
4.	BARANKA DOO	52.862
5.	MIN DIV SVRLJIG-FABRIKA VIJAKA ZA MAS.VOZ.	45.004
6.	ZGOP PREDUZEĆE ZA IZGRADNJU PRUGA	41.309
7.	INSTITUT ZA GRADJEVINARSTVO	35.922
8.	JUGOPETROL	25.099
9.	CENTUM d.o.o.	22.320
10.	16.FEBRUAR PODGORICA	20.909

### ➤ Obaveza za poreze i doprinose na zarade

**Stanje obaveza na dan 30.06.2021. godine.....3.007.558 €**

- Porezi i doprinosi.....2.120.415 €  
( dio X/15 do XII/15 ; XII/20 do VI/21 )
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....145.108 €
- Stambeni fond.....630.479 €  
(III/2015-XII/2015; V/16-XII/16; I/17-XII/17; I/18-V/18, XI/20 – VI/21)
- Prenijete obaveze diobnim bilansom.....111.556 €

Rješenjem Poreske uprave broj 03/1-3099/2-17 od 10.04.2017. godine usvojen je zahtjev ŽICG za reprogram poreskog potraživanja u iznosu od 3,288 mil.eura, na način što je Društvo obavezano da jednokratnu uplatu u iznosu od 10% ( 0,328 mil.eura ) izvrši u roku od 90 dana od dana donošenja Rješenja, a da ostatak duga u iznosu od 2,959 mil.eura plaća u 60 jednakih mjesečnih rata u iznosima od po 49.325,15€. ŽICG je do sada izmirila sve obaveze utvrđene naprijed pomenutim Rješenjem.



## 7. Plaćene kreditne obaveze za period I – VI 2021. godine

U prvom polugodistu 2021. godine, prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 1.985.343,43 €. Zbog nemogućnosti ŽICG AD - Podgorica da iz poslovnih sredstava servisira prispjele kreditne obaveze, sredstva za plaćanje istih opredijeljena su Budžetom Crne Gore za 2021. godinu na poziciji „subvencije za proizvodnju i pružanje usluga“ u okviru potrošačke jedinice Uprave za željeznice.

### Plaćene kreditne obaveze po strukturi:

- ČEB 22184.....256.399,02 €
- glavnica .....248.905,08 €
- kamata.....7.493,94 €
  
- EBRD 40344.....684.125,34 €
- glavnica ..... 666.617,26 €
- kamata.....14.251,65 €
- komisiona provizija.....3.256,43 €
  
- EBRD 37232 .....678.428,56 €
- glavnica .....655.215,05 €
- kamata.....23.211,46 €
- komisiona provizija..... 2,05 €
  
- EIB 25980.....289.303,01 €
- glavnica.....233.189,24 €
- kamata.....56.113,77 €
  
- EIB 85597.....77.087,50 €
- kamata.....77.087,50 €





## **8. Finansijski rizici**

Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica 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, uvijek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze. Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva.

Kako je u periodu januar – jun 2021. godine Država opredijelila nedovoljna sredstva iz Budžeta, čak i za samu isplatu zarada, a ista su prikazana kroz dio tekućeg održavanja željezničke infrastrukture sa upravljanjem i regulisanjem saobraćaja. Ovako određen Budžet je u ovoj godini nedovoljan i zato Društvo nije u mogućnosti da obezbijedi iz sopstvenih sredstava uredno servisiranje obaveza po osnovu dobijenih međunarodnih kredita, iz kog razloga je Vlada Crne Gore i dala garanciju. Za 2021. godinu, sredstva za otplatu međunarodnih kredita u očekivanom iznosu od 4,262 mil. eura su opredijeljena Zakonom o budžetu Crne Gore za 2021 . godinu, na poziciji „ostali transferi institucijama“ u okviru potrošačke jedinice Uprava za željeznice.

**9. Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans Stanja/**

**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/**

na dan 30.06.2021. godine

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos (€)		
			Tekuca godina	Prethodni period	
			30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001				
<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002	1	611.407.777	610.434.342	600.239.253
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		5.305.837	5.629.967	3.728.930
1. Ulaganja u razvoj	004				
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		5.305.837	5.629.967	3.728.930
3. Goodwill	006				
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		605.930.864	604.627.981	596.281.125
1. Zemljište i objekti	009		580.702.055	582.793.322	581.379.529
2. Postrojenja i oprema	010		10.944.360	11.311.663	12.118.777
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		54.388	54.389	54.388
3.1. Investicione nekretnine	012				
3.2. Biološka sredstva	013		4.568	4.569	4.568
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		49.820	49.820	49.820
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		14.230.061	10.468.607	2.728.431
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		171.076	176.394	229.198
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019		81.990	81.990	118.570
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022				



7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023		89.086	94.404	110.628
<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024				
<b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025		10.165.926	13.606.726	15.672.224
I. ZALIHE (027 do 030)	026		3.754.444	3.606.214	3.655.190
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		3.667.460	3.519.230	3.568.206
2. Nedovršena proizvodnja	028				
3. Gotovi proizvodi i roba	029				
4. Dati avansi	030		86.984	86.984	86.984
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		3.263.805	2.619.326	2.253.336
1. Potraživanja od kupaca	032	2	2.498.372	2.384.040	1.985.381
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033	2			
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		765.433	235.286	267.955
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036		18.707		2.460
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037				
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		746.726	235.286	265.495
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		1.861.570	1.682.404	1.735.917
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju	040				
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041				
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		1.861.570	1.682.404	1.735.917
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		1.286.107	5.698.782	8.027.781
V. STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
<b>E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	045		60.371	78.340	114.928
<b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>	046		621.634.074	624.119.408	616.026.405
<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	101		540.757.204	540.956.412	541.597.260
I. OSNOVNI KAPITAL	102		439.663.127	439.663.127	439.663.127
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
III. EMISIONA PREMIJA	104				
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105		105.217.606	105.217.606	105.260.097
1. Zakonske rezerve	106				
2. Statutarne rezerve	107				
3. Druge rezerve	108				



4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		105.217.606	105.217.606	105.260.097
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110				
VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111		(4.123.529)	(3.924.321)	(3.325.964)
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112				
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113				
3. Gubitak ranijih godina	114		3.924.321	3.325.964	660.937
4. Gubitak tekuće godine	115		199.208	598.357	2.665.027
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	117		34.112.702	33.671.861	36.910.839
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118		309.683	310.683	278.567
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		309.683	310.683	278.567
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122		33.803.019	33.361.178	36.632.272
1. Dugoročni krediti	123	3	31.926.079	31.528.275	34.932.982
2. Ostale dugoročne obaveze	124		1.876.940	1.832.903	1.699.290
<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125				
<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE</b>	126		37.813.432	38.372.594	26.288.111
<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	127		7.794.252	9.962.057	10.072.356
I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		424.743	596.039	1.548.949
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		7.369.509	9.366.018	8.523.407
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		99.549	99.879	101.203
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	4	1.771.411	3.575.338	3.543.809
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132		8.516	92.948	48.943
4. Obaveze prema dobavljačima	133	5	2.286.397	2.787.876	1.800.570
5. Obaveze po mjenicama	134				
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135	5			
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136				



8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		3.203.636	2.809.977	3.028.882
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138				
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		3.203.636	2.804.615	3.028.882
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140			5.362	
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141				
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143		1.156.484	1.156.484	1.157.839
<b>G. UKUPNA PASIVA</b> (101+117+125+126+127+143)	144		621.634.074	624.119.408	616.026.405

## 10. Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/

### ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/ za period 01.01.2021. - 30.06.2021. godine

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos (€)		
			Tekuća godina	Prethodni period	
			30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
Poslovni prihodi	200		7.186.670	7.165.068	7.020.324
<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201		125.973	58.208	7.926
<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202				
<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203				
<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204	6	7.060.697	7.106.860	7.012.398
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		6.924.749	7.099.963	6.963.241
b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		135.948	6.897	49.157
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207				
<b>Poslovni Rashodi</b>	208		7.302.882	7.207.793	7.666.752
<b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>	208		4.056.318	3.923.083	4.222.176
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		880.260	873.307	1.169.287
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210	7	3.176.058	3.049.776	3.052.889
<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211		3.237.466	3.275.276	3.400.992
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212	8	1.884.008	1.905.306	1.928.562
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213	9	1.353.458	1.369.970	1.472.430
1/ Troškovi poreza	214		251.812	255.872	267.554
2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		577.371	584.655	600.472
3/ Troškovi doprinosa	216		524.275	529.443	604.404
<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>	217		-	-	-
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218				
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)	219				
<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220	10	9.098	9.434	43.584
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		(116.212)	(42.725)	(646.428)
<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	222		-	-	-





a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223				
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224				
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225				
<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>	226		-	-	-
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227				
b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228				
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229				
<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>	230		20.132	150.775	4.856
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231				
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232				
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233		20.132	150.775	4.856
<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235- 236)</b>	234		-	-	-
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235				
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236				
<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237		103.128	105.010	118.609
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238				
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239				
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		103.128	105.010	118.609
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		(82.996)	45.765	(113.753)
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		(199.208)	3.040	(760.181)
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243				
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		(199.208)	3.040	(760.181)
<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245		-	-	-
1. Tekući porez na dobit	246	11			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247				



<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248		(199.208)	3.040	(760.181)
<b>VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom / (250 do 257)</b>	249		-	-	-
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250				
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251				
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252				
4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253				
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254				
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255				
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256				
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257				
<b>VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama rezultata /povezanim sa kapitalom/</b>	258				
<b>VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom/ (249-258)</b>	259		-	-	-
<b>IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)</b>	260		(199.208)	3.040	(760.181)
<b>X. Zarada po akciji</b>	261				
1. Osnovna zarada po akciji	262				
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263				
<b>XI. Neto rezultat koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica</b>	264				
<b>XII. Neto rezultat koji pripada učešćima koji ne obezbjeđuju kontrolu</b>	265				
XIII. EBITDA (Poslovni rezultat - Amortizacija)	266		2.726.837	2.697.717	2.018.721

**11. Iskaz o tokovima gotovine /primjenom direktne metode/**

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD-PODGORICA					
ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE - direktna metoda					
na dan 30.06.2021. godine					
POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos (€)		
			Tekuća godina	Prethodni period	
			30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301		5.565.604	6.497.513	6.533.382
1. Prodaja i primljeni avansi	302		1.222.174	1.278.145	1.781.357
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		20.132		758
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		4.323.298	5.219.368	4.751.267
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305		8.268.589	5.243.009	5.168.259
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306		4.949.539	1.260.693	1.402.128
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307		2.858.231	3.747.738	3.529.955
3. Plaćene kamate	308		409.082	192.469	192.052
4. Porez na dobit	309				
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		51.737	42.109	44.124
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		(2.702.985)	1.254.504	1.365.123
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>					
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312		5.497	4.954.837	3.435.936
1. Prodaja akcija i udjela	313				
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		5.497	6.035	8.236
3. Ostali finansijski plasmani	315			4.948.802	3.427.700
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316				
5. Primljene dividende	317				
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318		880.309	1.672.945	2.830.817
1. Kupovina akcija i udjela	319				
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320		700.225	1.672.945	2.830.817
3. Ostali finansijski plasmani	321		180.084		
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322		(874.812)	3.281.892	605.119
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>					
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		399.831	248.510	148.531
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324				
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325		398.628	195.298	142.152
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		1.203	53.212	6.379
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327		1.234.709	2.136.586	1.796.577
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328				
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329		1.234.709	2.136.586	1.796.577
3. Finansijski lizing	330				
4. Isplaćene dividende	331				
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332		(834.878)	(1.888.076)	(1.648.046)
<b>D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>	<b>333</b>		<b>(4.412.675)</b>	<b>2.648.320</b>	<b>322.196</b>
<b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>	<b>334</b>		<b>5.698.782</b>	<b>8.027.781</b>	<b>2.362.369</b>
<b>F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>335</b>				
<b>G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>336</b>				
<b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b>	<b>337</b>		<b>1.286.107</b>	<b>10.676.101</b>	<b>2.684.565</b>



## 12. Iskaz o promjenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.06.2021. godine

Pozicija	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Red. br.	Ostali kapital (rn 309)	Red. br.	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Red. br.	Emisiona premija (rn 320)	Red. br.	Rezerve (rn 321, 322)	Red. br.	Revalorizacijske rezerve (grupa 33)	Red. br.	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Red. br.	Gubitak (grupa 35)	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli (rn 237)	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6++7 +8-9-10)
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11									
1.	Stanje na dan 01.01. 2020. godine	401	439.663.127	410		419		428		437		446	105.260.097	455		464	3.325.964	473		482	541.597.260
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465		474		483	0
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2020. godine (r.br. 1+2)	403	439.663.127	412	0	421	0	430	0	439	0	448	105.260.097	457	0	466	3.325.964	475	0	484	541.597.260
4.	Neto promjene u 2020. godini	404		413		422		431		440		449	-42.491	458		467	598.357	476		485	-640.848
5.	Stanje na dan 31.12. 2020. godine (r.br. 3+4)	405	439.663.127	414	0	423	0	432	0	441	0	450	105.217.606	459	0	468	3.924.321	477	0	486	540.956.412
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469		478		487	0
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2021. godine (r.br. 5+6)	407	439.663.127	416	0	425	0	434	0	443	0	452	105.217.606	461	0	470	3.924.321	479	0	488	540.956.412
8.	Neto promjene u 2021. godini	408		417		426		435		444		453		462		471	199.208	480		489	-199.208
9.	Stanje na dan 30.06.2021.godine (r.br. 7+8)	409	439.663.127	418	0	427	0	436	0	445	0	454	105.217.606	463	0	472	4.123.529	481	0	490	540.757.204

#### **14. Zaključak**

Pandemija virusa Covid-19, imala je veliki negativan uticaj na svjetsku privredu, pa i na cjelokupnu privredu Crne Gore, kao i na Željezničku infrastrukturu Crne Gore AD – Podgorica.

Jedan od značajnih problema sa kojim se susreće Društvo, je problem naplate potraživanja od strane 2 operatera (ŽPCG AD i AD Montecargo), a zbog nemogućnosti naplate po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture redovnim putem, Društvo ne može da planira realizaciju svojih obaveza prema EPCG AD Nikšić, kao i da redovno plaća obaveze prema Državi po osnovu poreza i doprinosa na zarade.

Sredstva koja se obezbjeđuju Društvu iz Budžeta Crne Gore, a opredjeljuju se po osnovu Programa tekućeg održavanja javne infrastrukture nisu dovoljna za obezbjeđivanje isplate redovnih zarada zaposlenima, kao ni nabavke materijala, opreme, djelova i mehanizacije za redovno tekuće održavanje pruga, postrojenja i objekata ŽICG AD Podgorica. Ostali prihodi, koje ostvaruje shodno Zakonu o željeznici, nisu tržišno postavljeni, te tako, nisu stvoreni osnovni preduslovi urednog servisiranja obaveze iz poslovanja.

S obzirom na činjenicu da ŽICG AD Podgorica u značajnom dijelu nije rekonstruisana od njene izgradnje, biće neophodna veća ulaganja i značajnija realizacija Plana javnih nabavki, prateći tok dosadašnje poslovne aktivnosti (prihode i rashode), za očekivati je da poslovni rezultat (gubitak), uz planirane troškove - bude uvećan u narednom periodu.

Kako bi održali stabilno finansijsko poslovanje i doprinijeli poboljšanju finansijskog položaja Društva i u narednom periodu tekuće godine ćemo nastaviti sa praćenjem finansijskih uslova poslovanja, sa aspekta održavanja likvidnosti, mjesečno analizirati prihode i rashode, kao instrumente kontrole uspjeha i sprovesti sve aktivnosti naplate svih potraživanja od kupaca, kao i vršiti stalnu internu kontrolu ekonomičnosti poslovanja.

#### **Napomena:**

U izvještajnom periodu došlo je do promjene saziva Odbora direktora, kao i Izvršnog direktora. Na 21. vanrednoj Skupštini akcionara održanoj 15.03.2021. godine, odabran je Odbor direktora 20-og saziva, a dana 21.04.2021. godine, izabrana je Izvršna direktorica na osnovu javnog konkursa.