



Finansijski izvještaj

o poslovanju za period I - IX 2010.godine

- Skraćena verzija -



Podgorica, oktobar 2010.godine

Opšta analiza poslovanja ŽICG AD za period I – IX 2010.g sa uporednim podacima za isti period prethodne godine

- UKUPNI PRIHODI VEĆI SU ZA 2% U ODNOSU NA ISTI PERIOD PRETHODNE GODINE
- UKUPNI RASHODI MANJI SU ZA 2% U ODNOSU NA ISTI PERIOD PRETHODNE GODINE

FINANSIJSKI REZULTAT – GUBITAK manji za 15% i u visini je troška amortizacije

- Potraživanja od kupaca na dan 30.09.2010.g smanjena su za 30,5% u odnosu na dan 01.01.2010.godine;
- Aktivnom poslovnom politikom , naplatom dijela potraživanja od kupaca iz 2009.godine, procenat naplate za period od 01.01 do 30.09.2010.godine veći je od fakturisanih usluga u posmatranom periodu i isti iznosi 132 %;
- Obaveze prema dobavljačima na dan 30.09.2010.g manje su za 58,5% u odnosu na dan 01.01.2010.godine;
- Procenat plaćenih kratkoročnih obaveza iznosi 84 % , što znači da smo od 19.799.050 Eura stvorenih i prenijetih obaveza iz 2009.godine, platili 16.567.085 Eura u periodu od 01.01.do 30.09.2010.godine , tako da je ostalo na dan 30.09.2010.godine 16 % neizmirenih obaveza , odnosno 3.231.965 Eura;
- Oslobođanjem 300.000 eura sa Lokalnog Escrow računa kod CKB banke povećana je likvidnost društva;
- Ukupna vrijednost malih nabavki iznosi 180.648 eura, što je 1,02 % od Plana javnih nabavki za 2010.godinu;
- Prosječna neto zarada (bez poreza i doprinosa) za period I-IX 2010.godine iznosi 442,50 eura i ispod je prosječne zarade u Cmoj Gori;
- Na dan 30.09.2010.godine broj zaposlenih u ŽICG AD-Podgorica iznosi 888, što je za 51 zaposleni manje u odnosu na dan 30.09.2009.godine kada ih je bilo 939;

RACIONALIZACIJOM MJERA ŠTEDNJE OSTVARENE SU UŠTEDE KROZ:

- Smanjenje zarada i naknada zarada za 4% ;
- Ukidanje naknada za prevoz zaposlenih na rad i sa rada;
- Smanjenje troškova materijala, goriva i električne energije za 3%;
- Ušteda po do sada sprovedenim postupcima javne nabavke iznosi 588.590,76 Eura;
- Smanjenje troškova od 41 % na koje su zaposleni uticali svojom poslovnom aktivnošću (voda, telefon, komunalije);

FINANSIJSKI REZULTAT ZA PERIOD I – IX 2010.GODINE

● Ukupni prihodi **10.672.590€**

● Ukupni rashodi..... **13.356.700€**

● Finansijski rezultat-Gubitak **2.684.110€**

- *gubitak je manji za 15 % u odnosu na isti period 2009.godine kada je iznosio 3.175.158 €;*
- *gubitak je manji za 66,5 % u odnosu na isti period 2008.godine kada je iznosio 8.031.537 €;*

U nastavku teksta dat je pregled prihoda i rashoda za period I – IX 2010. godine

sa uporednim podacima prethodne godine :

BILANS USPJEHA

R.br.	O P I S	I-IX 2009.	I-IX 2010.	INDEX
	UKUPNI PRIHODI	10.465.006	10.672.590	102
I	POSLOVNI PRIHODI	10.429.966	10.543.134	101
1.	PRIHODI OD USLUGA	1.972.411	1.368.926	069
	- po osnovu koriš.želj.infrast.(prevoz-trasa i elek. ener.-po fakturisanom)	1.972.411	1.368.926	069
2.	OSTALI POSLOVNI DOBICI	8.457.555	9.174.208	108
	- iz Budžeta Crne Gore (I – IX)	7.274.999	7.200.000	099
	- prihodi od zakupa zemljišta i posl. prost.	201.179	162.431	081
	- prihod od stanarina	7.376	38.706	/
	- prihodi od prodaje materijala	53.949	122.818	228
	- prihod od povrać.polov.materijala	323.523	79.894	025
	- prihodi od zak.na ime utr.EE, vode i tel.	57.885	18.921	033
	- prihod od vodov. , elek. i tel. instalacija	/	190.378	/
	-prihodi po osnovu uslug.treć.licima	158.012	754.452	477
	- prihod od carinskog terminala	63.913	170.772	267
	- prihod po osnovu tendera	8.912	18.938	213
	-ostali prihodi(Neka bude cisto, Priliv od smanj.	234.764	331.071	141
	-vanredni prihodi	73.042	85.827	118
3.	NETO FINANSIJSKI PRIHOD	35.040	129.456	369
	- finansijski prihodi	64.239	154.621	241
	- finansijski rashodi	29.199	25.165	086

R.br.	O P I S	I – IX 2009.	I – IX 2010.	INDEX
	UKUPNI RASHODI	13.640.163	13.356.700	098
II	POSLOVNI RASHODI	13.640.163	13.356.700	098
1.	IZVRŠEN I KAPITALIZOVAN RAD ZA SOPSTVENE SVRHE	/	(198.947)	/
2.	TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	1.940.715	1.876.064	097
	-nabavna vrijednost prod.robe	5.653	157.008	/
	-troškovi materijala	542.920	477.301	088
	-trošak sitnog inventara	12.595	82.347	654
	-troš. ostalog materijala i rez.djelova	118.333	122.922	104
	-troškovi goriva i maziva	80.555	94.653	118
	-troškovi električne energije –niski napon	206.369	217.345	105
	-troškovi električne energije – visoki napon	974.288	724.488	074
3.	TROŠKOVI ZAPOSLENIH(3.1+3.2)	6.236.521	6.451.811	103
3.1.	Tr. zarada i naknada zarada (3.1.1+3.1.2)	5.925.204	5.688.305	096
3.1.1.	-Troškovi zarada	5.389.024	5.218.114	097
	-troškovi neto zarada	3.894.291	3.442.553	088
	-troškovi poreza na zarade	565.400	486.411	086
	-troškovi doprinosa na zarade	929.333	1.289.150	139
3.1.2.	-Naknade zarada	536.180	470.191	088
	-tr. dnevnica izvrš. osoblja na terenu	138.232	121.286	088
	-troškovi prevoza na posao	109.466	/	/
	-troškovi za ishranu u toku rada	201.467	122.159	061
	-troškovi intel.usl.i Ug.o djelu	46.615	78.910	169
	-primanja član.Odbora direktora	24.792	16.394	066
	- regres za korišćenje god.odmora	/	100.385	/
	-ostali lični rashodi		31.057	199
3.2.	-Troškovi po osnovu isplate tehnološ. viška	311.317	763.506	245
4.	AMORTIZACIJA	2.622.852	2.611.786	099
5.	OSTALI POSLOVNI RASHODI	2.840.075	2.615.986	092
	-troškovi transport.usluga	2.580	46.110	/
	-troškovi usluga održavanja	64.585	195.358	302
	-troškovi neproizvodnih usluga	144.079	237.089	165
	-troškovi reprezentacije	5.962	7.352	123
	-sudska izvršenja	167.173	329.422	197
	-ostali troškovi	814.290	339.100	042
	-tr.osig.kredita(Egap osiguranje)	444.320	497.252	112
	-troškovi za Spomen obel.Bioče	13.400	19.473	145
	-tr.kom.usluga,čišćenje i pranje	36.574	46.411	127
	-troškovi revizije	22.393	7.809	035
	-tr.dopr.na teret poslodavca	967.059	731.051	076
	-dopr.za stamb.izgradnju	157.660	159.559	101
III	GUBITAK IZ POSLOVANJA	3.210.197	2.813.566	088
IV	UKUPAN GUBITAK	3.175.158	2.684.110	085

Analizom bilansa uspjeha za period I-IX 2010.godine sa uporednim podacima prethodne godine može se zaključiti da su:

PRIHODI :

» **ukupni prihodi za period januar-septembar 2010.godine veći su za 2% u odnosu na uporedni period prethodne godine;**

» **spvođenjem aktivne poslovne politike povećani su prihodi od sekundarnih djelatnosti Društva što pokazuje struktura ostvarenih prihoda po vrstama;**

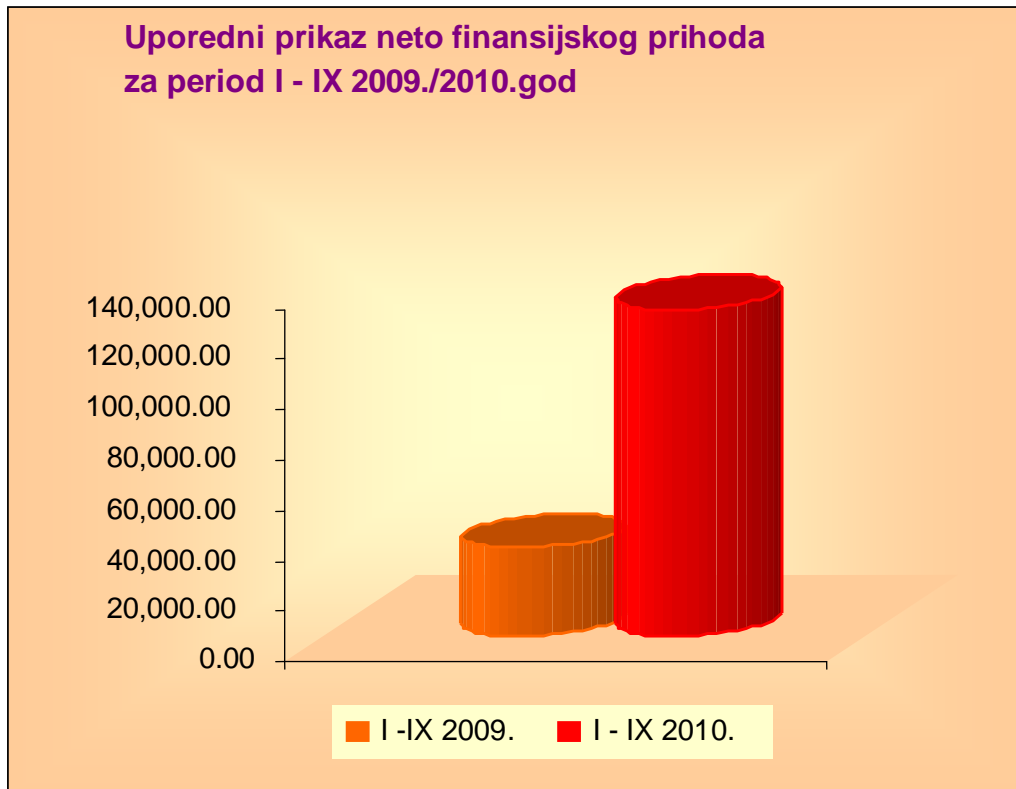
Do povećanja je došlo najvećim dijelom zbog povećanja prihoda po osnovu usluga trećim licima, prihoda od carinskog terminala, prihoda po osnovu zakupa vodovodnih, elektro i telekomunikacionih instalacija, ostalih vanrednih prihoda i finansijskih prihoda. Od formiranja ŽICG AD-Podgorica , investicije na pruži zauzimaju poseban tretman u našim izvještavanjima , zbog ogromnog ulaganja kako iz kredita (EBRD, EIB, ČEB), poslovnih sredstava ŽICG i IPA fondova.

R.br.	PRIHODI	I-IX 2009.	I-IX 2010.	index
	Poslovni prihodi	10.429.966	10.543.134	101
1.	Prihodi od usluga	1.972.411	1.368.926	069
2.	Ostali poslovni dobici	8.457.555	9.174.208	108
3.	Neto finansijski prihod	35.040	129.456	369
	Ukupan prihod	10.465.006	10.672.590	102

Smatramo da je ovo povećanje izuzetno značajno ako uzmemo u obzir činjenicu da su prihodi po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture manji za oko 31 % u odnosu na uporedni period prethodne godine, tj za oko cca 600.000,00€.

NETO FINANSIJSKI PRIHOD

3.	NETO FINANSIJSKI PRIHOD	35.040	129.456	369
	- finansijski prihodi	64.239	154.621	241
	- finansijski rashodi	29.199	25.165	086



Finansijski rashodi si manji za 14 % u odnosu na isti period prethodne godine iz razloga što je veći dio kreditnog duga Država preuzela 2009.godine , dok je kamata na nepovučena sredstva manja u odnosu na 2009.godinu zato što je realizacija ugovora koji se finansiraju iz kredita –povećana, pa su samim tim nepovučena kreditna sredstva kod banaka smanjena(EBRD I, EBRD II i ČEB).

RASHODI :

» **ukupni rashodi za period januar-septembar 2010.godine manji su za 2% u odnosu na uporedni period prethodne godine.**

Do smanjenja je došlo zbog smanjenja troškova zarada i naknada zarada, troškova materijala kao i ostalih poslovnih rashoda.

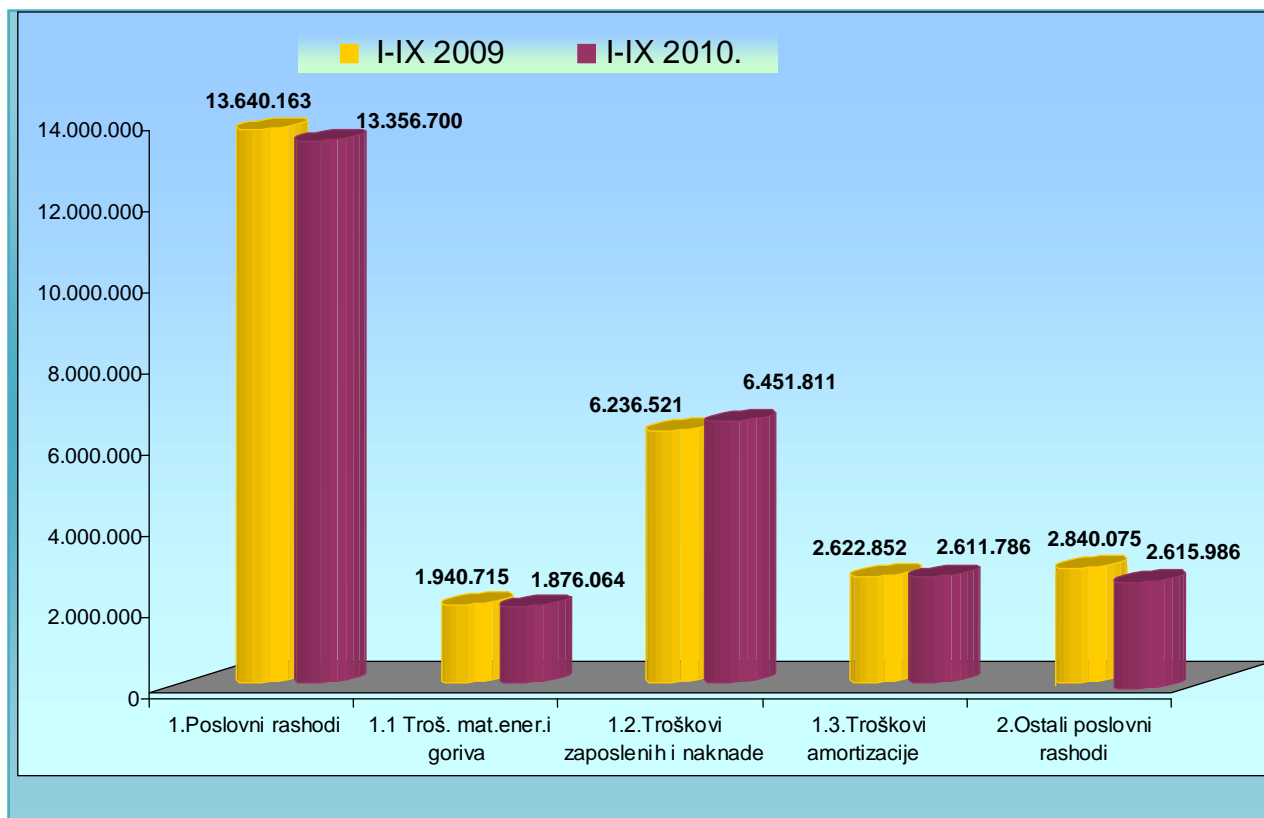
Troškovi materijala su u 2010.godini (I-IX) manji za 3 % u odnosu na uporedni period prethodne godine . U okviru ovih troškova došlo je do povećanja troškova sitnog inventara zbog nabavke HTZ opreme za potrebe zaposlenih. U skladu sa MRS 2 sitan inventar se u cjelini otpisuje kada se stavi u upotrebu.

Troškovi zaposlenih veći su u 2010.godini (I-IX) za 3% zbog isplate otpremnina po osnovu rješavanja tehnološkog viška u iznosu od 763.506 €. Da nije bilo pomenutih troškova ukupni troškovi zaposlenih bi u 2010.godini bili manji za 4 % u odnosu na isti period prethodne godine .

U okviru ostalih poslovnih rashoda , troškovi transportnih usluga su povećani u odnosu na prošlu godinu najvećim dijelom zbog fakture ŽPCG AD-Podgorica koja se odnosi na troškove prevoza putnika zbog zatvora pruge. Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od 237.089 € odnose se na troškove advokatskih usluga vezanih za kredit ČEB-a,troškove zakupnina, periodičnih pregleda, članarina, oglašavanja tendera i druge neproizvodne troškove. U ostale troškove koji iznose 339.100€ uključeni su troškovi provizije banaka, troškovi otpisa potraživanja(Elektrodistribucije po osnovu trafostanica jer je došlo do smanjenja cijene po osnovu zakupa za elektro instalacije),troškovi telefonskih usluga, troškovi usluga željezničkog prevoza po osnovu angažovanja lokomotive,troškovi rente,premija osiguranja i dr. Troškovi reprezentacije za posmatrani period iznose 7.352 €,a po Zakonu o porezu na dobit pravnih lica dozvoljeni iznos je 1% od ukupnih prihoda, tako da su pomenuti troškovi zanemarljivo mali.

U tabeli je dat uporedni prikaz rashoda za posmatrani period u 2010. i 2009. godini.

Pozicija	I-IX 2009	I-IX 2010.	Indeks
1.Poslovni rashodi	13.640.163	13.356.700	098
1.1 Troš. mat.ener.i goriva	1.940.715	1.876.064	097
1.2.Troškovi zaposlenih i naknade	6.236.521	6.451.811	103
1.3.Troškovi amortizacije	2.622.852	2.611.786	099
2.Ostali poslovni rashodi	2.840.075	2.615.986	092
Ukupno rashodi	13.640.163	13.356.700	098



Analizom ukupnih rashoda došlo se do sledećih pokazatelja:

Od ukupnih rashoda u iznosu od 13.356.700 € , troškovi na koje posloводство ŽICG AD – Podgorica nije moglo da utiče svojom poslovnom aktivnošću iznose **4.045.303 €**, a odnose se na:

1. trošak amortizacije u iznosu od 2.611.786 €
(fiksni trošak zbog imovine)
2. trošak osig. kredita ČEB u iznosu od 497.252 €
3. trošak za isplatu otpremnina u iznosu od 763.506 €

» za prvih devet mjeseci 2010.godine isplaćeno je 63.zaposlenih u iznosu od 763.506 Eura. Od pomenutog iznosa iz sopstvenih sredstava isplaćeno je 20 zaposlenih u iznosu od 266.130 Eura , a ostalih 43.zaposlenih isplaćeno je iz EBRD kredita u iznosu od 497.376 €.

4. sudska izvršenja naslijeđena diobnim bilansom ŽCG AD Podgorica u iznosu od 172.759 €

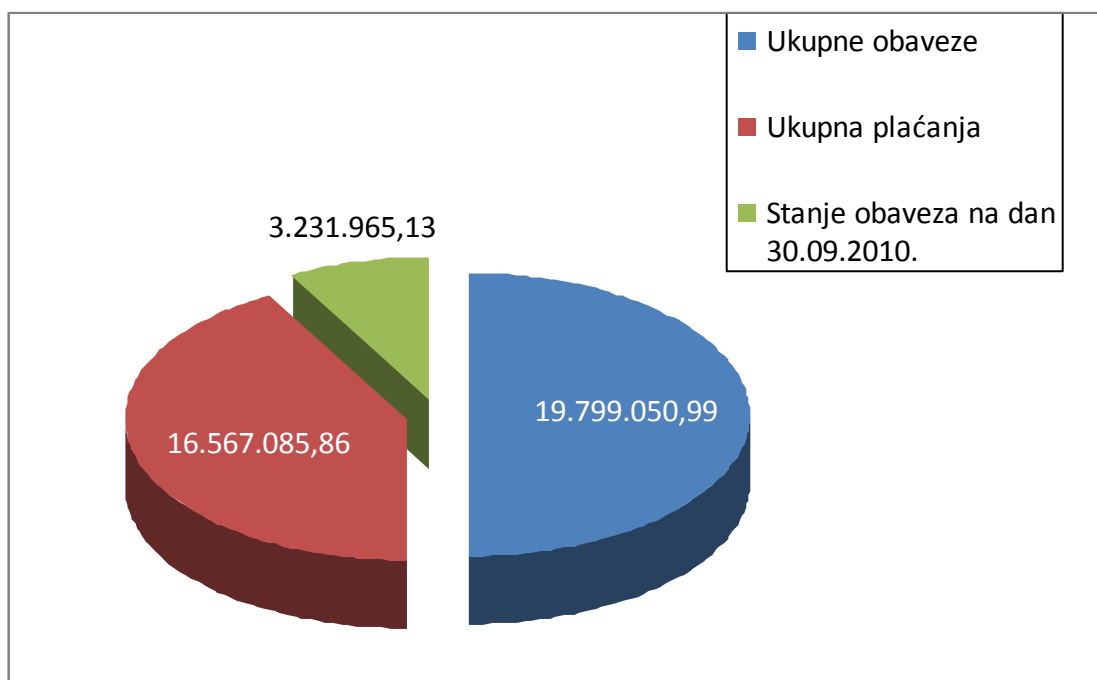
» najveći dio datog iznosa se odnosi na sudska izvršenja naslijeđena diobnim bilansom ŽCG AD-Podgorica . Po ovom osnovu za period I-IX 2010.godine sa računa ŽICG AD-Podgorica sudskim izvršnim rješenjima je naplaćeno 329.422 Eura. Protokolom broj 2-8825 od 02.09.2010.godine ŽPCG AD-Podgorica se obavezao da ŽICG AD-Podgorica uplati iznos od 156.662,72 Eura/ u šest mjesečnih rata/ na ime njihove obaveze po diobnom bilansu a po osnovu sudskih predmeta koji se odnose na Željeznički prevoz Crne Gore AD-Podgorica.

O b a v e z e

Ukupne obaveze – Ukupna plaćanja = Stanje obaveza na dan 30.09.2010.

19.799.050,99 € - 16.567.085,86 € = 3.231.965,13 €

84 % - procenat izmirenja obaveza prema dobavljačima i po osnovu poreza i doprinosa na zarade u 2010.godini



POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

- **Koeficijent opšte likvidnosti**..... 4,58 (svaki euro kratkoročnih obaveza pokriven je sa 4,58 eura obrtne imovine)
- **Koeficijent reducirane likvidnosti**... 5,51 (svaki euro obaveza prema dobavljačima pokriven je sa 5,51 eura obrtne imovine bez zaliha)
- **Koeficijent tekuće likvidnosti**..... 0,92 (svaki euro tekućih obaveza pokriven je sa 0,92 eura likvidnih sredstava)

Javne nabavke

Za prvih 9 mjeseci 2010. godine Odjeljenje za javne nabavke je objavilo 87 Poziva na otvoreni postupak javne nabavke, što predstavlja 223% objavljenih tendera u cijeloj 2009. godini.

Za potrebe Sektora za održavanje građevinske infrastrukture je objavljen 51 tender, za Sektor za elektrotehničke poslove 15, uz 2 tendera koji su objavljeni za oba sektora. Za potrebe Sektora za finansije je objavljen 1 tender, isto koliko i za Sektor za pravne poslove. Raspisana su i 3 međunarodna tendera, dok je preostalih 14 objavljeno za potrebe svih Sektora Željezničke infrastrukture Cme Gore AD – Podgorica.

Od 87 tendera 74 je završeno, dok su preostali u fazi vrednovanja ili čekaju datum otvaranja ponuda.

Ukupna vrijednost svih objavljenih tendera je 5.381.911,72 Eura, ili po sektorima:

■ Sektor za održavanje građevinske infrastrukture	3.832.100,00 Eura
■ Sektor za elektrotehničke poslove	796.444,00 Eura
■ Sektor za finansije	10.000,00 Eura
■ Sektor za pravne i opšte poslove	20.000,00 Eura
■ Za potrebe svih sektora	723.367,72 Eura

Ukupna procijenjena vrijednost svih tendera koji su uspješno realizovani je 2.981.268,36 Eura dok je vrijednost svih sklopljenih ugovora po tim tenderima 2.392.677,60 Eura, što znači da je ušteda po do sada sprovedenim postupcima javne nabavke 588.590,76 Eura.

Male nabavke u periodu I-IX 2010.godine učestvuju sa 6,06 % u odnosu na procijenjenu vrijednost svih tendera, a 7,55% u odnosu na sklopljene ugovore iz tendera u istom periodu.

Ukupna vrijednost malih nabavki je 180.648,11 što je 1,02% Plana javnih nabavki za 2010. godinu, dok je Zakonom o javnim nabavkama dozvoljeno 10% učešća malih nabavki, tako da su iste u ŽICG manje za 8,98%

