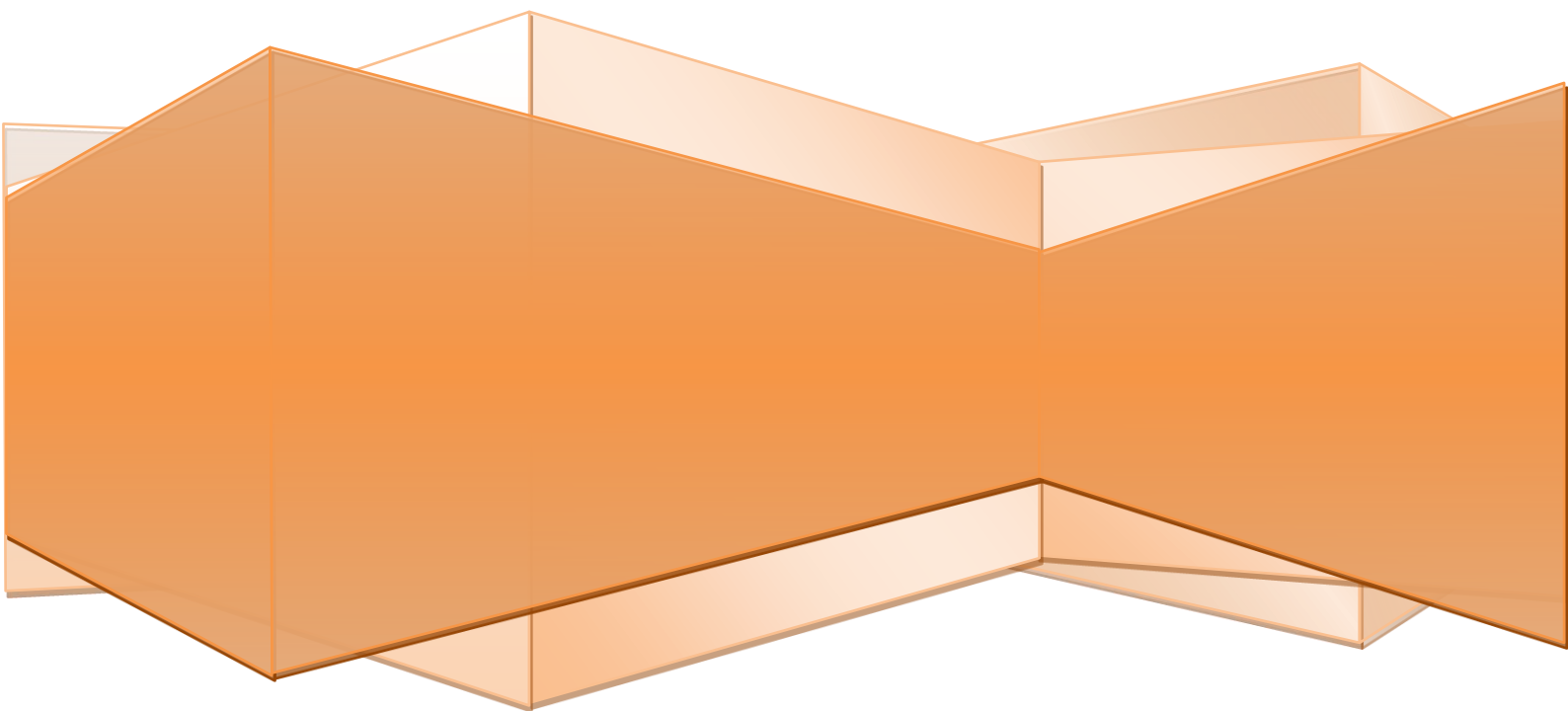


**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
ŽICG AD-PODGORICA
ZA 2021. GODINU**



**ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA**



Podgorica, april 2022. godine



SADRŽAJ:

| | |
|---|----|
| 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura | 2 |
| 2. Organizaciona šema društva | 4 |
| 3. Vlasništvo i struktura kapitala | 5 |
| 4. Broj zaposlenih, broj sistematizovanih radnih mjesta i popunjenost | 6 |
| 5. Obrazloženje poslovanja za 2021. godinu | 7 |
| 6. Analiza prihoda za 2021. godinu | 8 |
| 7. Analiza rashoda za 2021. godinu | 11 |
| 8. Efekti knjiženja procjene imovine na dan 31.12.2021. godine | 12 |
| 9. Potraživanja od kupaca na dan 31.12.2021. godine | 13 |
| 10. Efekti knjiženja procjene imovine na dan 31.12.2021. godine | 13 |
| 11. Plaćene kreditne obaveze za 2021. godinu | 14 |
| 12. Finansijski rizici | 15 |
| 13. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/ | 16 |
| 14. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans uspjeha/ | 18 |
| 15. Iskaz o finansijskoj poziciji / Iskaz o tokovima gotovine / | 20 |
| 16. Iskaz o finansijskoj poziciji / Iskaz o promjenama na kapitalu / | 21 |



1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura

Osnovne informacije o pravnom licu

PIB: 02723816

Adresa: Trg Golootočkih žrtava 13

Šifra djelatnosti: 4910

Naziv djelatnosti: Održavanje željezničke infrastrukture

Istorijat i razvoj kompanije

Društvo je nastalo restrukturiranjem Željeznice Crne Gore – Infrastruktura DOO Podgorica, shodno Odluci donijetoj na Vanrednoj Skupštini akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica, od 2.7.2008. godine. U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima i upisana je u Centralni registar Privrednih subjekata u Podgorici, pod Registarskim brojem 4-0008771.

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 23.7.2008. 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 22.8.2008. godine i zaključivanjem Ugovora o članstvu, primljena u članstvo emitenata kod Centralne depozitarne agencije (CDA).

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 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. Sa ovako jasno izgrađenom strukturom planova i nadležnosti (Zakonom o željeznici), stvorene su osnovne 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

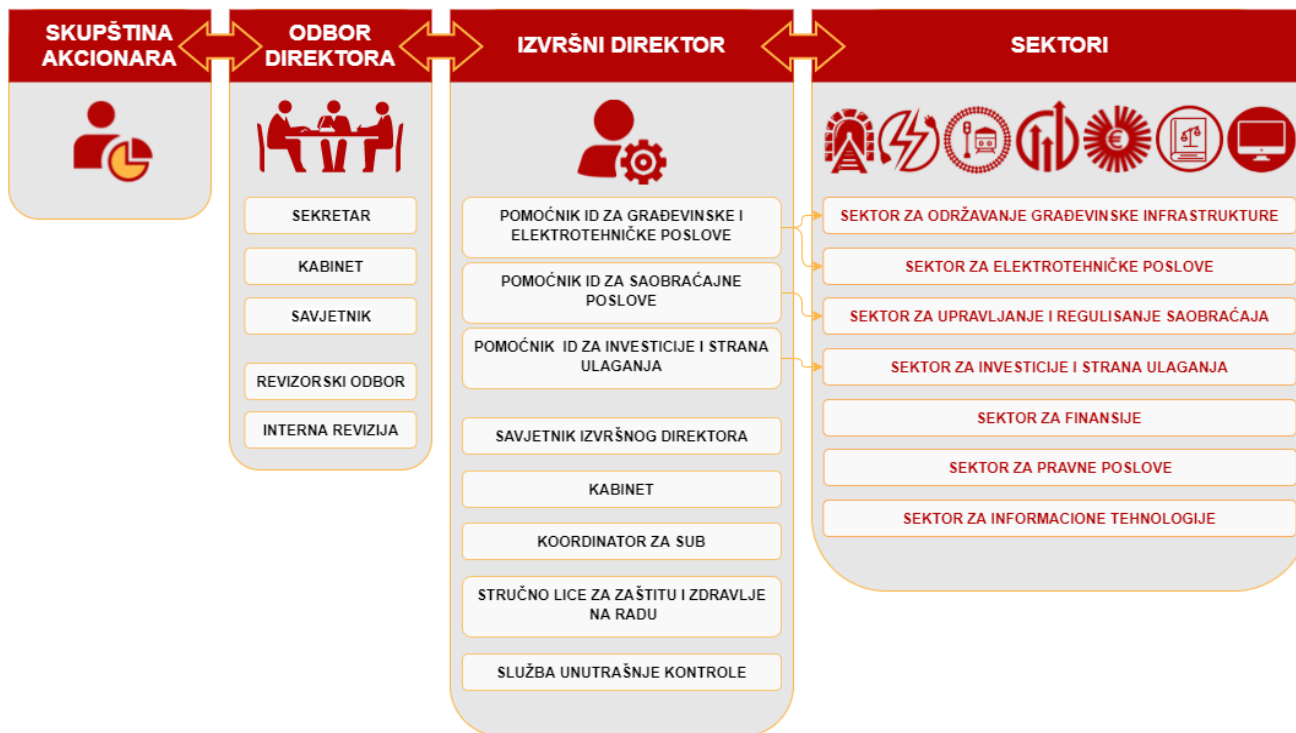
Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Održavanje željezničke infrastrukture, sa šifrom djelatnosti 4910.

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.

2. Organizaciona šema društva

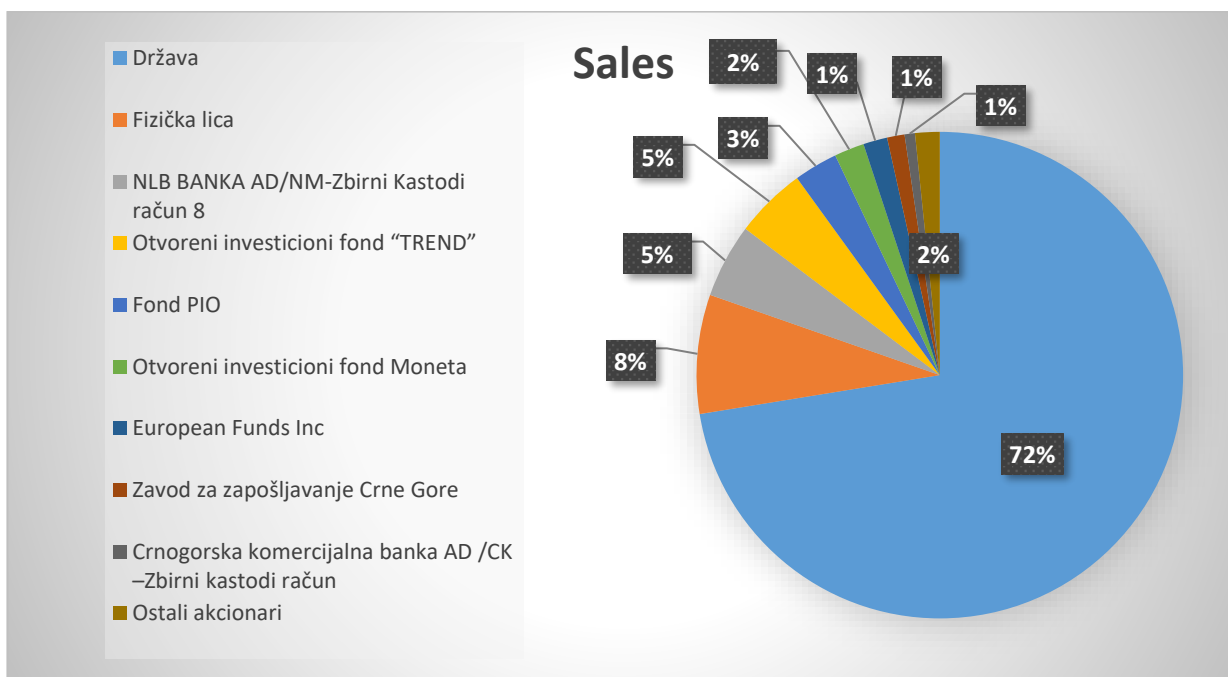


3. Vlasništvo i struktura kapitala

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 31.12.2021. 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 2021. godine:

| | |
|---|--------|
| 1. Država..... | 72,44% |
| 2. Fizička lica..... | 7,91% |
| 3. NLB BANKA AD/NM-Zbirni Kastodi račun 8..... | 4,92% |
| 4. Otvoreni investicioni fond "TREND"..... | 4,75% |
| 5. Fond PIO..... | 2,91% |
| 7. Otvoreni investicioni fond Moneta..... | 1,99% |
| 8. European Funds Inc..... | 1,60% |
| 9. Zavod za zapošljavanje Crne Gore..... | 1,16% |
| 9. Crnogorska komercijalna banka AD /CK –Zbirni kastodi račun | 0,69% |
| 10. Ostali akcionari..... | 1,63% |



4. Broj zaposlenih, broj sistematizovanih radnih mjesta i popunjenost

Pregled broja zaposlenih sa radnim statusom na dan 31.12.2021. godine dat je u sledećoj tabeli:

| Broj zaposlenih | Neodređeno | Određeno | Pripravnici |
|-----------------|------------|----------|-------------|
| 771 | 664 | 70 | 37 |

Pregled broja sistematizovanih radnih mjesta sa brojem popunjenih i brojem slobodnih radnih mjesta na dan 31.12.2021. godine.

| Broj sistematizovanih radnih mjesta | Broj sistematizovanih izvršilaca | Nepopunjen broj radnih mjesta | Broj pripravnika |
|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| 409 | 886 | 83 | 37 |

Broj sistematizovanih i slobodnih radnih mjesta po organizacionim cjelinama:

| ORGANIZACIONA CJELINA | Sistematizovano | Ukupno radi | Na određeno | Pripravnici | Slobodna radna mjesta |
|---|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
| ODBOR DIREKTORA | 2 | 2 | 1 | | - |
| KABINET ODBORA DIREKTORA | 3 | 2 | | | 1 |
| INTERNA REVIZIJA | 3 | 0 | | | 3 |
| IZVRŠNI DIREKTOR - KABINET | 12 | 11 | 1 | | 1 |
| SLUŽBA UNUTRAŠNJE KONTROLE | 20 | 17 | 1 | | 3 |
| SEKTOR ZA UPRAVLJANJE I REGULISANJE SAOBRAĆAJA | 228 | 206 | 14 | 12 | 10 |
| SEKTOR ZA ELEKTROTEHNIČKE POSLOVE | 186 | 154 | 16 | 22 | 10 |
| SEKTOR ZA ODRŽAVANJE GRAĐEVINSKE INFRASTRUKTURE | 347 | 302 | 28 | 3 | 42 |
| SEKTOR ZA INVESTICIJE I STRANA ULAGANJA | 10 | 6 | 1 | | 5 |
| SEKTOR ZA PRAVNE POSLOVE | 28 | 30 | 6 | | 2 |
| SEKTOR ZA FINANSIJE | 38 | 35 | 2 | | 3 |
| SEKTOR ZA INFORMACIONE TEHNOLOGIJE | 9 | 6 | | | 3 |
| UKUPNO: | 886 | 771 | 70 | 37 | 83 |



5. Obrazloženje poslovanja za 2021. godinu

U 2021. godini Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica je ostvarila negativan finansijski rezultat u iznosu od (30.977.401€).

- **Ukupni prihodi.....14.368.798 €**
- **Ukupni rashodi.....45.346.199 €**
- **Finansijski rezultat-gubitak.....30.977.401 €**

Ostvareni rezultat - gubitak u iznosu od 30.977.401€ značajno je veći u odnosu na prethodnu godinu, kada je iznosio 604.267€. Na osnovu uknjižavanja Izvještaja o procjeni vrijednosti imovine na dan 31.12.2021. godine došlo je do povećanja ukupnih rashoda u bilansu uspjeha za iznos od 29.634.871€.

Poslovni rezultat kada se izuzmu efekti uknjižavanja Izvještaja o procjeni imovine, iznosi 1.342.530€. Negativan uticaj na ostvareni rezultat poslovanja, su imala smanjena opredijeljena sredstva po Programu za tekuće održavanje željezničke infrastrukture za 2021. godinu, ista su manja za 672.000€, što je direktno uticalo na visinu gubitka tekuće godine.

Naime, gubitak tekuće godine bi iznosio 670.530€, da su opredijeljena sredstva iz Budžeta ostala na nivou)prethodne godine (6,900 mil.eura za 2020.godinu, 6,228 mil.eura za 2021.godinu).

Strukturno posmatrajući ukupnu aktivu Društva može se zapaziti značajno veće učešće stalne imovine posmatranog perioda u odnosu na obrtnu imovinu Društva. U 2021 godini, najveći dio ukupne imovine Društva 98% čini stalna imovina, obrtna imovina 2 % kao i u 2020.godini. Stalna imovina u 2021.godini u odnosu na 2020.godinu smanjena je za 22.735.127€, obrtna za 2.913.552€.

Pasiva - izvori sredstava Društva na dan 31.12.2021. godine iznosi 598.434.792€. Dugoročna rezervisanja i obaveze na dan 31.12.2021. godine iznose 29.773.615€ i manja za 11,57% u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada su iste iznosile 33.671.861€. Kratkoročna rezervisanja i obaveze na dan 31.12.2021. godine iznose 11.952.533€ i iste su veće za 20% u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada su iste iznosile 9.962.057€.

Posmatrajući ostvareni rezultat za 2021. godinu u odnosu na plan za 2021. godinu ukupno ostvareni prihodi su manji za 421.202€ (-3%), dok su ukupni rashodi veći za 30.237.949 € (200%) u odnosu na plan, što je dovelo do negativnog odstupanja realizovanog rezultata od 30.659.151 € (9.634%) u odnosu na plan.

Tabela broj 1: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za 2021. godinu u odnosu na Plan

| | Plan 2021. | 2021. | Index |
|-----------------------|------------------|---------------------|---------|
| 1 | 2 | 3 | 3/2*100 |
| UKUPNI PRIHODI | 14.790.000 | 14.368.798 | 097 |
| UKUPNI RASHODI | 15.108.250 | 45.346.199 | 300 |
| NETO REZULTAT | (318.250) | (30.977.401) | |

Ukupni prihodi za 2021. godinu iznose 14.368.798 € i isti su manji za 3% odnosno za 420.221 € u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 14.789.019 €.

Ukupni rashodi za 2021. godinu iznose 45.346.199 € i isti su veći za (195%) odnosno za 29.952.913 €, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 15.393.286 €.

Tabela broj 2. Prikaz finansijskog rezultata za 2021. godinu sa uporednim podacima za prethodnu godinu

| | 2020. | 2021. | Index |
|-----------------------|------------------|---------------------|---------|
| 1 | 2 | 3 | 3/2*100 |
| UKUPNI PRIHODI | 14.789.019 | 14.368.798 | 097 |
| UKUPNI RASHODI | 15.393.286 | 45.346.199 | 295 |
| NETO REZULTAT | (604.267) | (30.977.401) | |

U strukturi poslovnih prihoda došlo je do sledećih promjena:

- Prihod od usluga trećim licima je povećan za 315 % u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 97.004 € u apsolutnom iznosu;
- Smanjenja prihoda iz Budžeta po osnovu programa za tekuće održavanje, za 10%, odnosno za 672.000€ u apsolutnom iznosu;
- Smanjenja prihoda od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo za 18%, odnosno za 160.570€ u apsolutnom iznosu;
- Povećanja prihoda od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo za 5%, odnosno za 30.690€ u apsolutnom iznosu;
- Prihod od povraćenog polovnog materijala je povećan za 27% odnosno za 4.925€ u apsolutnom iznosu;
- Prihod od prodaje osnovnih sredstava je značajno veći u odnosu na 2021. godinu i iznosi 131.605€.

U strukturi poslovnih rashoda došlo je do sledećih promjena:

- troškovi po osnovu obezvređenja osnovnih sredstava iznose 29.634.871€ i nastali su kao rezultat uknjižavanja Izveštaja o procjeni imovine na dan 31.12.2021. godine.
- Troškovi električne energije-visoki napon su manji za 17 %, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 151.085 €;
- povećani su troškovi materijala za 29% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 122.843€;
- smanjeni su ukupni troškovi zarada za 2% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 109.857 €;
- troškovi amortizacije su povećani za 1% u odnosu na prethodnu godinu odnosno za 49.276€;
- troškovi sudskih izvršenja su povećani za 5% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 9.150€.

6. Analiza prihoda za 2021. godinu

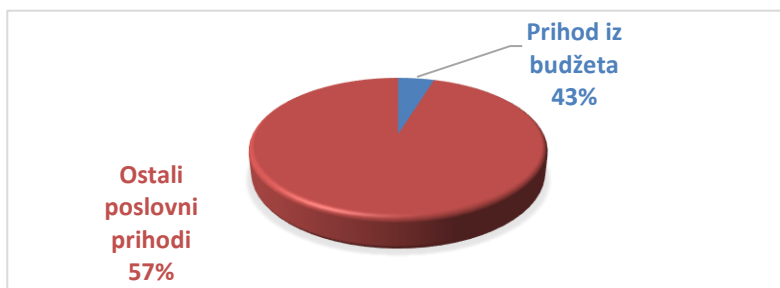
Tabela broj 5: Tabela prikaz prihoda po vrstama za 2021. godinu sa uporednim podacima za prethodnu godinu

| PRIHODI | 2021. | 2020. | Index |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Poslovni prihodi | 14.338.723 | 14.638.206 | 098 |
| Finansijski prihodi | 30.075 | 150.813 | 020 |
| UKUPNO : | 14.368.798 | 14.789.019 | 097 |

- Strukturu Poslovnih prihoda u iznosu od 14.338.723 € čine sledeće vrste prihoda :

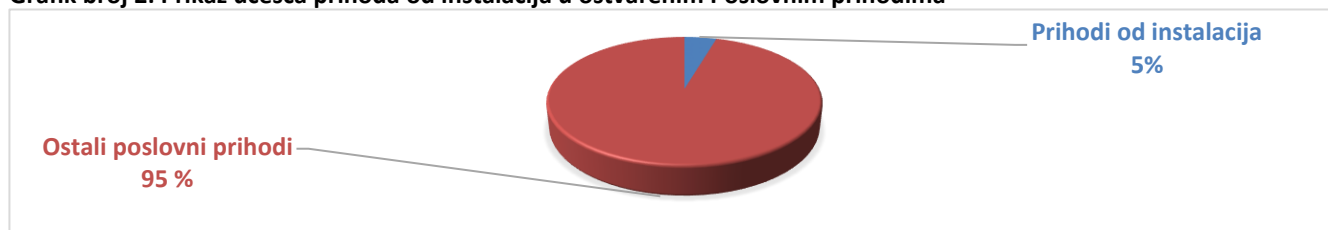
- 1) **Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)** za 2021. godinu iznosi 6.228.000€, i isti je u odnosu na prethodnu godinu manji za 10%, odnosno za 672.000€. Budžetom Crne Gore za 2021. godinu opredijeljen je iznos od 6,228 mil.€ na godišnjem nivou za ŽICG AD, po Programu za tekuće održavanje željezničke infrastrukture. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 43%.

Grafik broj 1: Prikaz učešća prihoda iz Budžeta u ostvarenim poslovnim prihodima



- 2) **Prihod iz Budžeta po osnovu uplate za otplatu međunarodnih kredita - subvencije** za 2021. godine iznosi 4.022.062 € i isti je veći za 2%, odnosno za 65.441 € u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je isti iznosio 3.956.621 €. Isplata pomenutog iznosa je odobrena ŽICG AD po osnovu plaćanja obaveza prema međunarodnim kreditorima. Budžetom Crne Gore za 2021. godinu opredijeljena su sredstva u iznosu od 4,262 mil.eura za otplatu kreditnih obaveza Željezničke infrastrukture CG, na poziciji ostali transferi institucijama, u okviru potrošačke jedinice Uprava za željeznice, od čega je ŽICG AD - Podgorica uplaćeno 4.022.062 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 28%
- 3) **Prihod po osnovu zakupa elektro i telekomunikacionih instalacija** za 2021. godinu iznosi 680.164€ i isti je manji za 10% , u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 753.903€. Pomenuti prihod se ostvaruje na osnovu Odluke Vlade Crne Gore o visini mjesečne naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta koje pripada infrastrukturi i poslovnog prostora (" Sl. list CG ", br.47/14 , 08/16 i 59/19), kojom je utvrđena visina naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta koje pripada infrastrukturi i poslovnog prostora i Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa br. 8781 od 24.03.2016. godine zaključenog sa MTEL-om d.o.o. Podgorica. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 5%.

Grafik broj 2: Prikaz učešća prihoda od instalacija u ostvarenim Poslovnim prihodima



- 4) **Prihod po osnovu korišćenja infrastrukture od strane operatera – naknade za trase** iznosi 667.077€ i veći je za 5% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 636.387€. Prihod od AD Montecarga po osnovu trasa je povećan za 2%, prihod od ŽPCG AD je veći za 23 % u odnosu na prethodu godinu.. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 4,6%.

Tabela broj 6: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za 2021/2020. godinu

| TRASE | 2021. | 2020. | Index |
|---------------|----------------|----------------|------------|
| ŽPCG AD | 105.956 | 86.323 | 123 |
| AD Montecargo | 561.121 | 550.065 | 102 |
| UKUPNO | 667.077 | 636.388 | 105 |

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 saobraćaja i pomorstva - Uprava za željeznice.

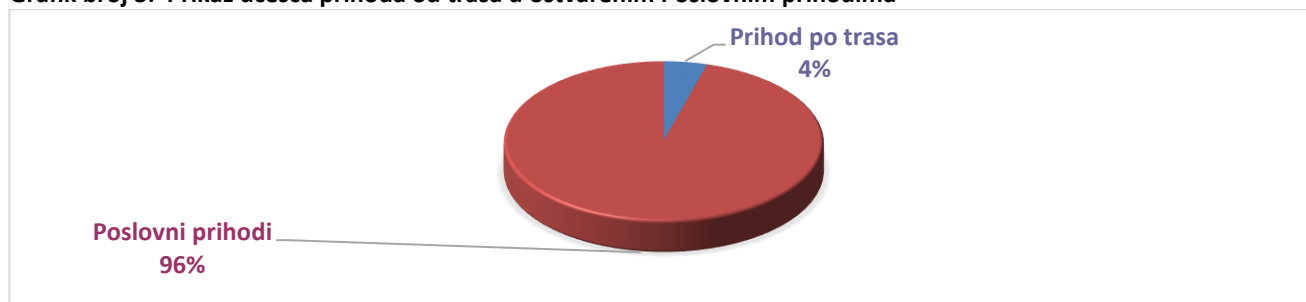
Tabela broj 7: Mjesečni prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa - ŽPCG AD za 2021. godinu.

| Zakupac | PRIHOD/iznos bez PDV-a/ | Fakturisano/iznos sa PDV-om/ | Naplaćeno | Ostatak | Procent naplate |
|---------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| I - XII/2021 | | | | | |
| Trase za I/21 | 8.120,55 | 9.825,87 | 9.825,87 | 0,00 | 100% |
| Trase za II/21 | 6.955,55 | 8.416,22 | 8.416,22 | 0,00 | 100% |
| Trase za III/21 | 7.377,92 | 8.927,28 | 8.927,28 | 0,00 | 100% |
| Trase za IV/21 | 7.011,04 | 8.483,36 | 8.483,36 | 0,00 | 100% |
| Trase za V/21 | 8.193,70 | 9.914,38 | 9.914,38 | 0,00 | 100% |
| Trase za VI/21 | 9.516,63 | 11.515,12 | 11.515,12 | 0,00 | 100% |
| Trase za VII/21 | 10.588,12 | 12.811,63 | 12.811,63 | 0,00 | 100% |
| Trase za VIII/21 | 10.386,84 | 12.568,08 | 12.568,08 | 0,00 | 100% |
| Trase za IX/21 | 10.178,25 | 12.315,68 | 12.315,68 | 0,00 | 100% |
| Trase za X/21 | 9.556,06 | 11.562,83 | 11.562,83 | 0,00 | 100% |
| Trase za XI/21 | 8.951,95 | 10.831,86 | 4.445,39 | 6.386,47 | 41% |
| Trase za XII/21 | 9.119,32 | 11.034,38 | 0,00 | 11.034,38 | 0% |
| Ukupno | 105.955,93 | 128.206,68 | 110.785,84 | 17.420,84 | 86% |

Tabela broj 8: Mjesečni prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa - Montecargo AD za 2021. godinu.

| Montecargo AD - naknada za trase | Prihod bez PDV-a | Prihod sa PDV-om | Naplaćeno | Ostatak | Procenat naplate |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| I- XII/2021 | | | | | |
| 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% |
| Trase za VII/21 | 54.881,42 | 66.406,52 | 0 | 66.406,52 | 0% |
| Trase za VIII/21 | 52.928,55 | 64.043,55 | 0 | 64.043,55 | 0% |
| Trase za IX/21 | 56.227,22 | 68.034,94 | 68.034,94 | 0,00 | 100% |
| Trase za X/21 | 60.421,13 | 73.109,57 | 48.517,28 | 24.592,29 | 66% |
| Trase za XI/21 | 72.659,54 | 87.918,04 | 0 | 87.918,04 | 0% |
| Trase za XII/21 | 71.241,56 | 86.202,29 | 0 | 86.202,29 | 0% |
| Ukupno | 561.120,95 | 678.956,35 | 116.552,22 | 562.404,13 | 17,17% |

Grafik broj 3: Prikaz učešća prihoda od trasa u ostvarenim Poslovnim prihodima



5) Prihod po osnovu prefakturisanja usluga operaterima (visoki napon, telefonski impulsi, distributivna električna energija, voda i ostali režijski troškovi) za posmatrani period iznosi 725.297€ i isti je manji za 18% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 885.867€.

Pomenuti prihod nastaje po osnovu prefakturisanja usluga operaterima i faktički je samo računovodstvena kategorija budući da je jednom prikazan kao trošak u bilansnim pozicijama. 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.

6) Ostali poslovni prihodi u iznosu od 2.016.123 € se odnose na prihode od prodaje materijala, prihode od donacija, prihode od zakupa zemljišta i poslovnog prostora, prefakturisanja trećim licima, zakupa transportnih sredstava, povraćenog polovnog materijala, naplaćena otpisana potraživanja, prihod od smanjenja obaveza, prihod od ukidanja sudskih potraživanja i naknada štete.

- **Finansijski prihodi** za 2021. godinu iznose 30.075 € i isti su značajno manji u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 150.813 €. U 2020. godini naplaćene su zatezne kamate od ŽPCG AD u iznosu od 147.604 € po rešenju o izvršenju br. I.br. 383/18, naplaćena je zatezna kamata od EPCG AD po P.br. 1194/19 u iznosu od 2.515 €, kao i kamata od AD Montecarga po P.br.329/19 u iznosu od 653 € i ostali prihodi od kamata u iznosu od 41 €. Pozitivne razlike 3 €. U 2021.godini prihod se odnosi na naplaćene kamate na oročena sredstva kod Prve banke u iznosu od 22.104 €, prihod od zateznih kamata po rešenju o izvršenju br. I.br. 823/19, naplaćena zatezna kamata od ŽPCG AD u iznosu od 7.948 € i ostali prihodi u iznosu od 23 €.

7. Analiza rashoda za 2021. godinu

Ukupni rashodi za 2021. godinu iznose 45.346.199 € i isti su značajno veći u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 15.393.286 €.

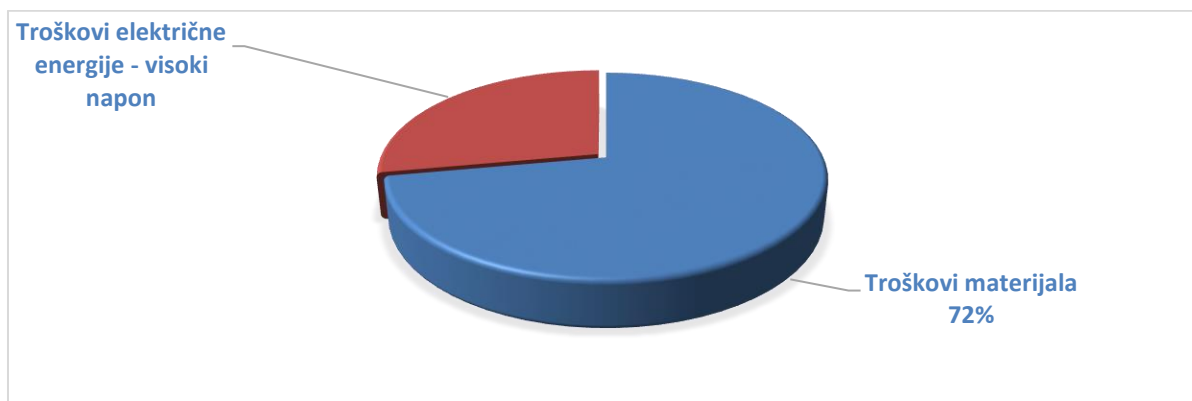
Tabela br.6: Prikaz ostvarenih rashoda za 2021. godinu sa uporednim podacima za prethodnu godinu

| RASHODI | 2021. | 2020. | Index |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Poslovni rashodi | 45.160.945 | 15.189.959 | 297 |
| Finansijski rashodi | 185.254 | 203.327 | 091 |
| UKUPNO : | 45.346.199 | 15.393.286 | 295 |

➤ **Strukturu Poslovnih rashoda** u iznosu od 45.160.945 € čine sledeće vrste rashoda :

- Troškovi materijala** za 2021. godinu iznose 1.878.686 € i isti su veći za 1 % u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 1.858.652 €, odnosno za 20.034 €. Pomenuti troškovi obuhvataju troškove materijala, rezervnih delova, goriva i maziva i troškove električne energije (visoki napon i distributivna električna energija). Značajno su smanjeni troškovi visokog napona troškovi električne energije za 17%, odnosno za 135.584€. Troškovi električne energije u strukturi troškova učestvuju sa 56,5 %, odnosno u apsolutnom iznosu sa 1.061.688€ od čega se na troškove električne energije – visokog napona odnosi 725.760€, a najveći dio pomenutog troška, odnosno 95 % se prefakturiše operaterima. Učešće troškova električne energije – visokog napona u ukupnim troškovima materijala posmatranog perioda iznosi 38,63 %.

Grafik broj 4: Prikaz učešća troškova električne energije – visokog napona u ostvarenim troškovima materijal



- Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** za 2021. godinu iznose 6.564.898 € i manji su za 2% u odnosu prethodnu godinu kada su iznosili 6.674.755 €. Broj zaposlenih na dan 31.12.2021. godine je 771, prosječna neto zarada u ŽICG AD za 2021. godinu iznosi 442,04€ (bez uključenih sudskih naknada 399,45 €) i ista je manja za 17% u odnosu na prosječnu zaradu u Državi koja u 2021. godine iznosi 532 €.
- Trošak amortizacije** za 2021. godinu iznosi 5.659.837€ i isti je veći za 1%, odnosno za 49.276€ u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 5.610.561€.
- Ostali troškovi poslovanja** iznose 31.057.524€ i isti su značajno veći u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 1.045.991€. Strukturu ostalih poslovnih rashoda čine troškovi: transportnih usluga 142.282€, troškovi usluga održavanja 118.157€, rezervisanja 202.654€, komunalne usluge 53.812€, intelektualne usluge i ugovori o djelu 51.363€, troškovi neproizvodnih usluga 58.349€, troškovi reprezentacije 5.007€, troškovi provizije banaka 90.450€, sudska izvršenja 196.519€, gubici po osnovu rashodovanja 12.649€, manjkovi 16.356€, otpis potraživanja i zaliha materijala 286.390€, naknada štete – rente 18.665€, smanjenje po osnovu obezvređivanja osnovnih sredstava 29.634.871€, indirektan otpis potraživanja u zemlji 76.949€ i ostali rashodi iz poslovanja u iznosu od 93.051€.

- troškovi transportnih usluga u iznosu od 142.282€ se odnose na troškove usluga željezničkog prevoza - shodno Ugovoru o korišćenju željezničke infrastrukture za 2021. godinu – 110.190€, troškovi drumskog prevoza - 554€, troškovi telefonskih usluga-fiksna, mobilna i internet pristup – 29.587€ i troškovi poštanskih usluga -1.951€.

Finansijski rashodi za 2021. godinu iznose 185.254€ i isti su manji u odnosu na uporedni period prethodne godine za 9% kada su iznosili 203.327€. U pitanju su:

- ✓ kamate za osnovna sredstva u iznosu 180.068€ (kamate iz kredita EIB II 25.980 /7.000.000/ – **110.155€**, EBRD 40344 /15.000.000/ - **14.252 €**, EBRD 37232 /4.000.000/ III Tranša - **9.675€**, EBRD 37232/10.000.000/ - **33.027€**, ČEB 22184 IV Tranša - **12.959€**;
- ✓ kamate za obrtna sredstva (plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG) - **3.997€**;
- ✓ zatezne kamate (kamate po osnovu PDV-a) - **1.189€**.

8. Efekti knjiženja procjene imovine na dan 31.12.2021. godine

Željeznička infrastruktura je angažovala Institut sertifikovanih računovđa Crne Gore , da izvrši procjenu imovine Društva na dan 31.12.2021. godine. Izvještaj je sastavljen kao ažuriranje Izvještaja o procjeni na dan 31.12.2020. godine, koji je urađen od strane Instituta za ekonomska istraživanja DOO iz Beograda.

Društvo nije radilo procjenu imovine od 01.01.2011. godine, pa je stoga mišljenje eksternog revizora u njihovim izvještajima od 2017. godine, bilo da se ista odradi.

| 2021. | Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2021. godine | Procijenjena vrijednost na dan 31.12.2021. | EFEKTI KNJIŽENJA | | | |
|---------------|---|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | | | Povećanje reval.rezervi | Ostali rashodi | Smanjenje reval.rezervi | |
| 020601 | Zemljišta | 58.780.663,67 | 56.079.973,30 | 4.361.625,10 | 7.062.315,47 | - |
| 021100 | Zasadi | 4.568,50 | 4.568,50 | - | - | - |
| 022001 | Građevinski objekti | 528.898.736,19 | 502.600.007,88 | 12.241.917,07 | 21.393.895,17 | 17.146.750,21 |
| 023001 | Mašine i oprema | 9.152.717,07 | 10.839.104,53 | 2.846.000,44 | 1.159.612,98 | - |
| 023002 | Alat | 31.787,74 | 70.366,52 | 38.578,78 | - | - |
| 023003 | Kancelarijski materijal | 16.919,77 | 59.020,80 | 42.269,94 | 168,90 | - |
| 023004 | Namještaj | 4.658,03 | 21.429,30 | 16.772,90 | 1,63 | - |
| 023005 | Šinska vozila i putnička vozila | 1.424.209,15 | 2.297.941,95 | 929.207,51 | 18.876,87 | 36.597,84 |
| 026601 | Ostala | 49.820,39 | 54.194,91 | 4.374,52 | - | - |
| Ukupno | | 598.364.080,51 | 572.026.607,69 | 20.480.746,26 | 29.634.871,02 | 17.183.348,05 |

Iz tabele se uočava da je na osnovu uknjižavanja Izvještaja o procjeni imovine na dan 31.12.2021. godine, ista smanjena za 26.337.472,82 €. Rezultat uknjižavanja je doveo do povećanja revalorizacionih rezervi u iznosu od 3.297.398,21€ (20.480.746,26 – 17.183.348,05), a ostali rashodi koji su evidentirani u bilansu uspjeha kao obezvređenje imovine, iznose 29.634.871,02 €.

9. Potraživanja od kupaca na dan 31.12.2021. godine

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD - Podgorica na dan 31.12.2021. godine iznose **2.639.683€**. Najveći dio pomenutog iznosa, odnosno 88% se odnosi na potraživanja od operatera, po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

Tabela broj 7: Prikaz potraživanja - deset najvećih kupaca na 31.12.2021. godine

| Potraživanja od kupaca na 31.12.2021. godine | | Saldo: |
|--|--|-----------|
| 1. | MONTECARGO AD | 1.437.680 |
| 2. | ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE | 890.222 |
| 3. | IGP FIDIJA DOO | 87.894 |
| 4. | ODRZAVANJE VOZNIH SREDSTAVA | 80.394 |
| 5. | DRUSTVO ZA TELEKOMUNIKACIJE M-TEL | 60.356 |
| 6. | INFRASTRUKTURNA OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO | 18.369 |
| 7. | MEDENICA STANOJKA | 5.048 |
| 8. | LJUBINKA OBRADOVIĆ | 4.732 |
| 9. | UPRAVA POLICIJE | 4.374 |
| 10. | DEJAN MARKUŠ | 4.158 |

Ukupno potraživanje od ŽPCG na dan 31.12.2021. godine iznosi 890.222,39 € od čega se na visoki napon odnosi 774.791,28 €, potraživanje po osnovu zakupa poslovnog prostora 27.254,73 €, potraživanje po električnoj energiji 46.577,44 €, trase 17.420,85 €, dok ostale usluge iznose 24.178,09 €.

Ukupno potraživanje od AD Montecargo na dan 31.12.2021. godine iznosi 1.437.680,13 €, od čega se u većem dijelu odnosi na dug za trase u iznosu od 811.934,22 €. Ostatak potraživanja se odnosi na visoki napon 536.744,31 €, zakup prostora 47.408,46 €, dok ostale usluge iznose 41.593,14 €.

10. Obaveze prema dobavljačima i porezi i doprinosi

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 31.12.2021. godine iznose **6.794.261€** i to :

| | |
|--|--------------------|
| Obaveza prema dobavljačima(1+2) | 2.908.521 € |
| 1. Obaveza prema dobavljačima iz kredita (zadržana sredstva po ugovorima)..... | 1.128.145 € |
| 2. Obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava | 1.780.376 € |

Tabela broj 9: Prikaz obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava na 31.12.2021. godine

| Obaveze prema dobavljačima na 31.12.2021. godine | | Saldo: |
|--|------------------------------------|-----------|
| 1. | ELEKTROPRIVREDA CG NIKSIC | 1.327.975 |
| 2. | HEMOS IMPREGNACIJA | 76.136 |
| 3. | ZGOP | 41.309 |
| 4. | AZD PRAHA | 74.001 |
| 5. | FC SNADBIJEVANJE | 48.555 |
| 6. | GALEB SIGNALIZACIJA | 28.060 |
| 7. | INSTITUT ZA EKONOMSKA ISTRAŽIVANJA | 27.900 |
| 8. | JUGOPETROL | 26.243 |
| 9. | ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE | 23.932 |
| 10. | BARANKA DOO | 22.370 |
| 11. | OSTALI DOBAVLJAČI | 83.895 |



-Obaveza za poreze i doprinose na zarade

| | |
|--|--------------------|
| Stanje obaveza na dan 31.12.2021. godine..... | 3.885.740 € |
| - Porezi i doprinosi..... | 2.914.585 € |
| (dio VII/15 i XII/15 ; I/21 do XII/21) | |
| - Beneficirani radni staž (2003-2011)..... | 145.108 € |
| - Stambeni fond..... | 714.491 € |
| (III/2015-XII/2015; V/16-V/18; XI/20-XII/2021) | |
| - 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€. ŽICG je do sada izmirila sve obaveze utvrđene naprijed pomenutim Rješenjem.

11. Plaćene kreditne obaveze za 2021. godinu

Za 2021. godinu prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 4.022.061,93€. 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..... | 510.769,39 € |
| glavnica | 497.810,16 € |
| kamata..... | 12.959,23 € |
| ➤ EBRD 40344..... | 1.427.449,89 € |
| glavnica | 1.395.786,15 € |
| kamata..... | 26.590,15 € |
| komisiona provizija..... | 5.073,59 € |
| ➤ EBRD 37232 III tranša..... | 306.584,54 € |
| glavnica | 296.909,40 € |
| kamata..... | 9.675,14 € |
| ➤ EBRD 37232 III tranša- dodatak..... | 1.046.547,48 € |
| glavnica | 1.013.520,70 € |
| kamata..... | 33.026,78 € |
| ➤ EIB 25980..... | 576.533,58 € |
| glavnica..... | 466.378,48 € |
| kamata..... | 110.155,10 € |
| ➤ EIB 85597..... | 154.175,00 € |
| kamata..... | 154.175,00 € |



12. 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 88%. Zbog nemogućnosti naplate potraživanja po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture redovnim putem, Društvo ne može da planira realizaciju svojih obaveza prema EPCG AD NIKŠIĆ po osnovu utrošene električne energije od strane operatera, kao i da redovno plaća obaveze prema Državi po osnovu poreza i doprinosa na zarade.

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 za 2021. godinu Država opredijelila nedovoljna sredstva iz Budžeta, ista su prikazana kroz dio tekućeg održavanja željezničke infrastrukture sa upravljanjem i regulisanjem saobraćaja. Opredijeljeni iznos sredstava iz budžeta ne može da pokrije ukupni trošak bruto zarada. 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.



13. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/

| ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/ | | | | |
|---|------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| na dan 31.12.2021. godine | | | | |
| -u EUR- | | | | |
| AKTIVA | | | | |
| POZICIJA | Redni broj | 2021. | 2020. | 2019. |
| A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL | 001 | | | |
| B. STALNA IMOVINA (003+008+016) | 002 | 587.699.215 | 610.434.342 | 600.239.253 |
| I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007) | 003 | 4.979.010 | 5.629.967 | 3.728.930 |
| 1. Ulaganja u razvoj | 004 | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja | 005 | 4.979.010 | 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 | 582.432.135 | 604.627.981 | 596.281.125 |
| 1. Zemljište i objekti | 009 | 558.679.981 | 582.793.322 | 581.379.529 |
| 2. Postrojenja i oprema | 010 | 13.287.863 | 11.311.663 | 12.118.777 |
| 3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014) | 011 | 58.764 | 54.389 | 54.388 |
| 3.1. Investicione nekretnine | 012 | | | |
| 3.2. Biološka sredstva | 013 | 4.569 | 4.569 | 4.568 |
| 3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva | 014 | 54.195 | 49.820 | 49.820 |
| 4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi | 015 | 10.405.527 | 10.468.607 | 2.728.431 |
| III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023) | 016 | 288.070 | 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 | 204.485 | 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 vrednosti) | 022 | | | |
| 7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja | 023 | 83.585 | 94.404 | 110.628 |
| C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | 024 | | | |
| D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044) | 025 | 10.693.175 | 13.606.727 | 15.672.224 |
| I. ZALIHE (027 do 030) | 026 | 3.566.399 | 3.606.214 | 3.655.190 |
| 1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume) | 027 | 3.479.415 | 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 | 2.765.588 | 2.619.326 | 2.253.336 |
| 1. Potraživanja od kupaca | 032 | 2.639.683 | 2.384.040 | 1.985.381 |
| 2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica | 033 | | | |
| 3. Potraživanja od ostalih povezanih lica | 034 | | | |
| 4. Ostala potraživanja (036+037+038) | 035 | 125.905 | 235.286 | 267.955 |
| 4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit | 036 | | | |
| 4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost | 037 | 26.920 | | 2.460 |
| 4.3. Ostala nepomenuta potraživanja | 038 | 98.985 | 235.286 | 265.495 |
| III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042) | 039 | 2.018.111 | 1.682.404 | 1.735.917 |
| 1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju | 040 | | | |
| 2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli | 041 | | | |
| 3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani | 042 | 2.018.111 | 1.682.404 | 1.735.917 |
| IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI | 043 | 2.343.077 | 5.698.782 | 8.027.781 |
| V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO | 044 | | | |
| E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 045 | 42.402 | 78.340 | 114.928 |
| F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045) | 046 | 598.434.792 | 624.119.408 | 616.026.405 |



ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 31.12.2021. godine

-u EUR-

PASIVA

| POZICIJA | Redni broj | 2021. | 2020. | 2019. |
|---|------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116) | 101 | 513.398.905 | 540.956.411 | 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 | 108.630.855 | 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 | 108.630.855 | 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 | -34.895.077 | -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 | 30.970.756 | 598.357 | 2.665.027 |
| VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU | 116 | | | |
| B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122) | 117 | 29.773.615 | 33.671.862 | 36.910.839 |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121) | 118 | 321.150 | 310.683 | 278.567 |
| 1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 119 | 321.150 | 310.683 | 278.567 |
| 2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku | 120 | | | |
| 3. Ostala dugoročna rezervisanja | 121 | | | |
| II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124) | 122 | 29.452.465 | 33.361.178 | 36.632.272 |
| 1. Dugoročni krediti | 123 | 27.574.986 | 31.528.275 | 34.932.982 |
| 2. Ostale dugoročne obaveze | 124 | 1.877.479 | 1.832.903 | 1.699.290 |
| C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | 125 | | | |
| D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE | 126 | 42.153.255 | 38.372.594 | 26.288.111 |
| E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129) | 127 | 11.952.533 | 9.962.057 | 10.072.356 |
| I KRATKOROČNA REZERVISANJA | 128 | 524.949 | 596.039 | 1.548.949 |
| II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137) | 129 | 11.427.584 | 9.366.018 | 8.523.407 |
| 1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije | 130 | 5.133 | 99.879 | 101.203 |
| 2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija | 131 | 4.636.182 | 3.575.338 | 3.543.809 |
| 3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 132 | 8.966 | 92.948 | 48.943 |
| 4. Obaveze prema dobavljačima | 133 | 2.908.521 | 2.787.876 | 1.800.570 |
| 5. Obaveze po menicama | 134 | | | |
| 6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima | 135 | | | |
| 7. Obaveze prema ostalim povezanim licima | 136 | | | |
| 8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142) | 137 | 3.868.782 | 2.809.977 | 3.028.882 |
| 8.1. Ostale obaveze iz poslovanja | 138 | | | |
| 8.2. Ostale kratkoročne obaveze | 139 | 3.868.782 | 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 namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno | 142 | | | |
| F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 143 | 1.156.484 | 1.156.484 | 1.157.839 |
| G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143) | 144 | 598.434.792 | 624.119.408 | 616.026.405 |



14. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans uspjeha/

| ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/ | | | | |
|--|------------|-------------|------------|------------|
| u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine | | | | |
| -u EUR- | | | | |
| POZICIJA | Redni broj | 2021. | 2020. | 2019. |
| 1. Prihodi od prodaje - neto prihod | 201 | 250.723 | 110.249 | 67.181 |
| 2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje | 202 | | | |
| 3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 203 | | | |
| 4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207) | 204 | 14.087.999 | 14.527.958 | 14.537.523 |
| a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja | 205 | 13.838.621 | 14.241.071 | 14.350.139 |
| b) Ostali prihodi iz poslovanja | 206 | 249.378 | 286.887 | 187.384 |
| c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine | 207 | | | |
| 5. Troškovi poslovanja (209+210) | 208 | 8.550.166 | 8.493.035 | 9.990.747 |
| a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala | 209 | 1.878.684 | 1.858.652 | 2.482.460 |
| b) Ostali troškovi poslovanja (rezerviranja i ostali poslovni rashodi) | 210 | 1.011.645 | 1.023.822 | 2.161.074 |
| Amortizacija | 210a | 5.659.837 | 5.610.561 | 5.347.214 |
| 6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213) | 211 | 6.564.898 | 6.674.755 | 6.796.486 |
| a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi | 212 | 3.838.861 | 3.959.241 | 3.897.733 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216) | 213 | 2.726.037 | 2.715.514 | 2.898.753 |
| 1/ Troškovi poreza | 214 | 508.125 | 504.616 | 538.059 |
| 2/ Troškovi doprinosa za penzije | 215 | 1.160.340 | 1.150.935 | 1.203.902 |
| 3/ Troškovi doprinosa | 216 | 1.057.572 | 1.059.963 | 1.156.792 |
| 7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219) | 217 | 29.634.871 | 0 | 35.000 |
| a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske) | 218 | 29.634.871 | 0 | 35.000 |
| b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske) | 219 | | | |
| 8. Ostali rashodi iz poslovanja | 220 | 334.060 | 22.170 | 43.082 |
| I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220) | 221 | -30.745.273 | -551.753 | -2.260.611 |
| 9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225) | 222 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | | | |
| 10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229) | 226 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | | | |
| 11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233) | 230 | 30.075 | 150.813 | 17.431 |
| 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 | 30.075 | 150.813 | 17.431 |
| 12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236) | 234 | -76.949 | 0 | -311.804 |
| 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 | 76.949 | | 311.804 |
| 13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240) | 237 | 185.254 | 203.327 | 207.950 |
| 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 | 185.254 | 203.327 | 207.950 |
| II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237) | 241 | -232.128 | -52.514 | -502.323 |
| III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241) | 242 | -30.977.401 | -604.267 | -2.762.934 |
| IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno | 243 | | | |
| V. Rezultat prije oporezivanja (242+243) | 244 | -30.977.401 | -604.267 | -2.762.934 |
| 14. Poreski rashod perioda (246+247) | 245 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Tekući porez na dobit | 246 | | | |
| 2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda | 247 | | | |
| 15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245) | 248 | -30.977.401 | -604.267 | -2.762.934 |
| VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257) | 249 | 3.413.248 | -42.491 | -42.851 |



| | | | | |
|---|-----|-------------|----------|------------|
| 1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava | 250 | 3.290.753 | -5.911 | -4.854 |
| 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 | 122.495 | -36.580 | -37.997 |
| VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/ | 258 | | | |
| VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258) | 259 | 3.413.248 | -42.491 | -42.851 |
| IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248+259) | 260 | -27.564.153 | -646.758 | -2.805.785 |
| X. ZARADA PO AKCIJI | 261 | | | |
| 1. Osnovna zarada po akciji | 262 | | | |
| 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji | 263 | | | |
| XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA | 264 | | | |
| XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU | 265 | | | |



15. Iskaz o finansijskoj poziciji / Iskaz o tokovima gotovine /

| ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE | | | |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine | | | |
| -u EUR- | | | |
| POZICIJA | Redni broj | Iznos | |
| | | 2021. | 2020. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 301 | 14.302.676 | 14.213.716 |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 302 | 2.586.568 | 2.697.050 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 303 | 30.075 | 150.772 |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 304 | 11.686.033 | 11.365.894 |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 305 | 9.979.036 | 11.305.098 |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi | 306 | 3.673.231 | 3.299.329 |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi | 307 | 5.802.442 | 7.540.973 |
| 3. Plaćene kamate | 308 | 350.579 | 385.885 |
| 4. Porez na dobitak | 309 | | |
| 5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda | 310 | 152.784 | 78.911 |
| III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II) | 311 | 4.323.640 | 2.908.618 |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | 312 | 4.909.794 | 4.962.947 |
| 1. Prodaja akcija i udjela | 313 | | |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 314 | 10.810 | 14.145 |
| 3. Ostali finansijski plasmani | 315 | 4.898.984 | 4.948.802 |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 316 | | |
| 5. Primljene dividende | 317 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | 318 | 7.369.809 | 6.080.876 |
| 1. Kupovina akcija i udjela | 319 | | |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 320 | 7.369.809 | 6.080.876 |
| 3. Ostali finansijski plasmani | 321 | | |
| III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II) | 322 | -2.460.015 | -1.117.929 |
| C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3) | 323 | 787.106 | 284.746 |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala | 324 | | |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti | 325 | 778.784 | 195.298 |
| 3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze | 326 | 8.322 | 89.448 |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4) | 327 | 6.006.436 | 4.404.434 |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udjela | 328 | | |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze | 329 | 6.006.436 | 4.404.434 |
| 3. Finansijski lizing | 330 | | |
| 4. Isplaćene dividende | 331 | | |
| III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II) | 332 | -5.219.330 | -4.119.688 |
| D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332) | 333 | -3.355.705 | -2.328.999 |
| E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA | 334 | 5.698.782 | 8.027.781 |
| F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | 335 | | |
| G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | 336 | | |
| H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336) | 337 | 2.343.077 | 5.698.782 |



16. Iskaz o finansijskoj poziciji / Iskaz o promjenama na kapitalu /

| Pozicija | OPIS | Red. br. | Osnovni kapital (grupa 30 bez 309) | Red. br. | Ostali kapital (rn 309) | Red. br. | Neupla-ćeni 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. | Efekte 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. | Efekte 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 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 | 3.413.249 | 462 | | 471 | 30.970.756 | 480 | | 489 | -27.557.507 |
| 9. | Stanje na dan 31.12.2021. godine (r.br. 7+8) | 409 | 439.663.127 | 418 | 0 | 427 | 0 | 436 | 0 | 445 | 0 | 454 | 108.630.855 | 463 | 0 | 472 | 34.895.077 | 481 | 0 | 490 | 513.398.905 |