



**ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA**

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU ŽICG AD-PODGORICA

ZA PERIOD JANUAR – JUN 2022. GODINE



**ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA**

Podgorica, avgust 2022. godine



SADRŽAJ:

1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura.....	2
2. Organizaciona šema društva	3
3. Vlasništvo i struktura kapitala	3
4. Obrazloženje poslovanja za prvo polugodište 2022. godine.....	4
5. Analiza prihoda za prvo polugodište 2022. godine	6
6. Analiza rashoda za prvo polugodište 2022. godine.....	9
7. Potraživanja od kupaca na dan 30.06.2022. godine.....	11
8. Obaveze ŽICG AD na dan 30.06.2022. godine.....	12
9. Plaćene kreditne obaveze za prvo polugodište 2022. godinu.....	13
10. Finansijski rizici	14
11. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/	15
12. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans uspjeha/	17
13. Iskaz o tokovima gotovine	19
14. Iskaz o promjenama na kapitalu	20



1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura

Osnovne informacije o pravnom licu

PIB: 02723816

Adresa: Trg Golootočkih žrtava 13

Šifra djelatnosti: 4212

Naziv djelatnosti: Izgradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica

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 preduzima druge pravne radnje od značaja za obavljanje djelatnosti.

Društvo je registrovano kao poreski obveznik pod registarskim brojem 30/31-07906-2, dok je svojstvo 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 Centralno depozitarno klirinško društvo AD Podgorica (CKDD).

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.

Osnovne/pretežne i pomoćne delatnosti poslovanja

Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Izgradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica, sa šifrom djelatnosti 4212.

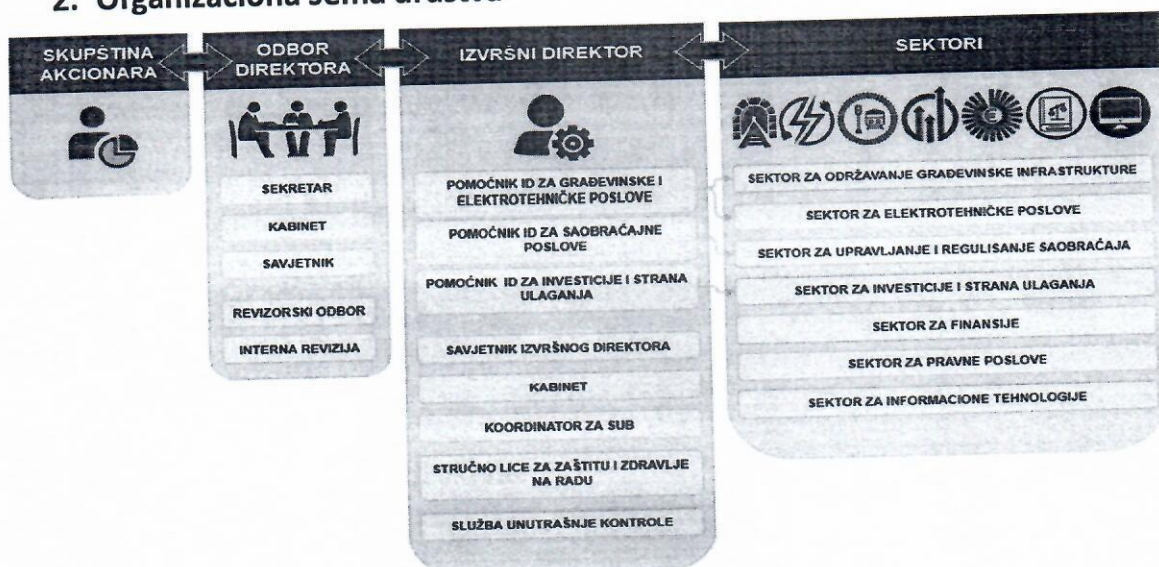
Osnovni proizvodi i usluge koje preduzeće nudi

Željeznička infrastruktura je, izuzimajući industrijske kolosjeka, 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

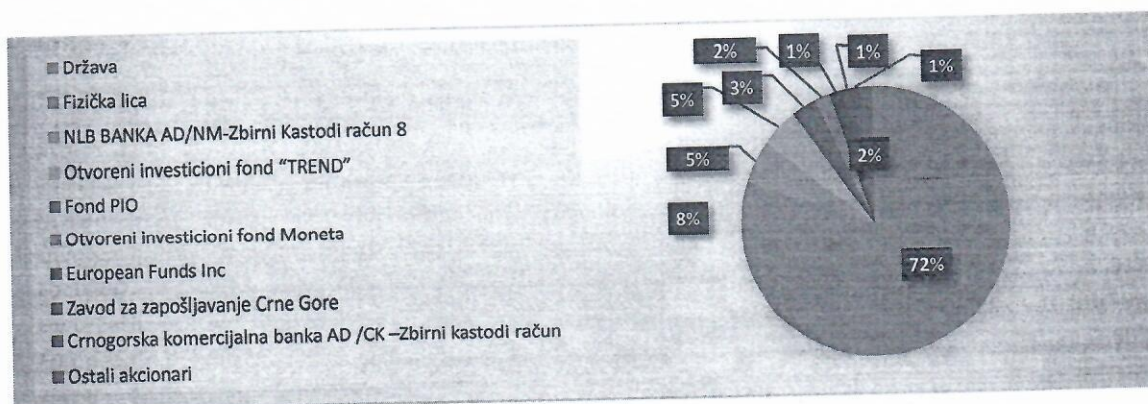


3. Vlasništvo i struktura kapitala

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 30.06.2022. 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 30.06.2022. 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. Obrazloženje poslovanja za prvo polugodište 2022. godine

Prvo polugodište 2022. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore, završila je sa negativnim finansijskim rezultatom u iznosu od 618.017 €:

- Ukupni prihodi..... **7.985.977€**
- Ukupni rashodi..... **8.603.994€**
- Finansijski rezultat -gubitak.....**618.017€**

Tabela 1: Prikaz finansijskog rezultata za period januar – jun 2022. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

	I – VI 2022.	I – VI 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
UKUPNI PRIHODI	7.985.977	7.206.802	111
UKUPNI RASHODI	8.603.994	7.406.010	116
NETO REZULTAT-GUBITAK	618.017	199.208	310

Ukupni prihodi za period I - VI 2022. godine iznose 7.985.977€ i isti su veći za 11 %, odnosno za 779.175€, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.206.802€.

Ukupni rashodi za period I - VI 2022. godine iznose 8.603.994€ i isti su veći za 16% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 7.406.010€.

Tabela broj 2: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za period januar -jun 2022. godine, u odnosu na Plan za 2022. godinu

	I-VI 2022.	Plan za I-VI 2022.	Index
1	2	3	2/3*100
UKUPNI PRIHODI	7.985.977	7.948.206	100
UKUPNI RASHODI	8.603.994	7.931.300	108
NETO REZULTAT	(618.017)	16.906	/

Ukupni prihodi za period I - VI 2022. godine u odnosu na plan za I - VI 2022. godine su ostvareni na nivou planiranih, a ukupni rashodi su veći za 8%, što je dovelo do ostvarenja negativnog finansijskog rezultata. Ostvareni troškovi amortizacije su veći za cca 0,545 mil.eura u odnosu na planirane troškove što je rezultat povećanja stopa amortizacije na osnovnim sredstvima usled knjiženja izvještaja o procjeni imovine na dan 31.12.2021. godine.



Analiza i ocjena cjelokupnog finansijskog poslovanja

Navedena analiza realizuje se preko analize bilansa. Analiza bilansa ili finansijska analiza zasniva se na osnovnim finansijskim izvještajima: bilansu stanja i bilansu uspeha, koji su ujedno i predmet analize. Finansijski rezultat privrednog društva i njegov finansijski položaj su međusobno uslovljeni i tijesno povezani.

Finansijski položaj je određen stanjem finansijske ravnoteže, zaduženosti, solventnosti, održavanjem realne vrijednosti sopstvenog kapitala i reprodukcijom sposobnošću.

Dobar je finansijski položaj preduzeća, ako finansijska ravnoteža obezbjeđuje sigurnost održavanju likvidnosti, ako je zaduženost takva da obezbjeđuje punu nezavisnost preduzeća i dobru sigurnost njegovih povjerilaca. Analiza finansijske ravnoteže svodi se na analizu kratkoročne finansijske ravnoteže i analizu dugoročne finansijske ravnoteže.

Analiza kratkoročne finansijske ravnoteže (koeficijent likvidnosti) - se izračunava na sledeći način, stavljanjem u odnos gotovine i gotovinskih ekvivalenata sa kratkoročnim obavezama.

$$\text{Koeficijent trenutne likvidnosti} = 4.126.311 / 9.921.682 = 0,41$$

Koeficijent trenutne likvidnosti u tekućoj godini je manji od 1 (0,41), što znači da Društvo nije u mogućnosti da iz raspoložive gotovine i gotovinskih ekvivalenata izmiri obaveze u roku dospeća. U okviru kratkoročnih obaveza prikazane su obaveze prema međunarodnim bankarskim institucijama, sredstva za otplatu međunarodnih kredita se obezbjeđuju iz Budžeta Crne Gore.

Analiza dugoročne finansijske ravnoteže - se izračunava stavljanjem u odnos dugoročnih izvora finansiranja (kapital, dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze) sa dugoročno vezanim sredstvima (osnovna sredstva i obrtna imovina: zalihe i stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja).

$$\text{DFR} = \text{DFI} / \text{DVS} = 545.813.499 / 588.642.108 = 0,9272$$

Dugoročna finansijska ravnoteža je postignuta ako je $\text{DFR} \geq 1$. Kako je DFR 0,9272 manji od 1, dugoročna finansijska ravnoteža nije postignuta jer na 1 € dugoročno vezanih sredstava dolazi 0,92 € dugoročnih izvora. Razlika od 7,27 % dugoročno vezanih sredstava se pokriva iz kratkoročnih obaveza i ugrožava održavanje likvidnosti.

Koeficijent finansijske stabilnosti - se izračunava stavljanjem u odnos dugoročno vezanih sredstava (osnovna sredstva, dugoročna finansijska ulaganja, trajna obrtna sredstva i odložena poreska sredstva), sa kapitalom uvećanim za dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze.

$$\text{FS} = \text{DVS} / \text{DIF} = 588.642.108 / 545.813.499 = 1,07$$

Potrebno je da koeficijent finansijske stabilnosti bude 1 ili manji od 1, što u konkretnom nije slučaj, nije postignuta finansijska stabilnost jer na 1 € dugoročnih izvora finansiranja Društva ima 1,07 € dugoročno vezanih sredstava.

Analiza dugoročne ravnoteže preko neto obrtnog fonda

$$\text{NOF} = 13.399.450 - 9.952.356 = 3.447.094 \text{€}$$

Pozitivan neto obrtni fond pokazuje dio obrtne imovine pokriven trajnim i dugoročnim kapitalom. Stopa pokrića zaliha neto obrtnim fondom = $(\text{neto obrtni fond} * 100) / \text{zalihe}$ iznosi 25,72%. Stepem pokrića stalnih zaliha je manji od 1, što znači da se 25,72 % zaliha finansira iz kratkoročnih izvora, a razlika od 74,28 % iz dugoročnih izvora, što ukazuje da je dugoročna finansijska ravnoteža narušena.

Koeficijentom zaduženosti - se sagledava činjenica sa koliko tuđih sredstava, odnosno sa kolikim nivoom zaduživanja je finansirana nabavka sredstava, odnosno imovine.

$$\text{KZ} = \text{ukupne obaveze} / \text{ukupna sredstva} = (33.032.611 + 9.952.356) / 598.559.509 = 0,07$$

Stepen zaduženosti pokazuje sposobnost preduzeća da pokrije sve svoje obaveze prema kreditorima i investitorima. Veći stepen zaduženosti ujedno znači i veći rizik ulaganja u Društvo. On ne bi trebao da bude veći od 0,5 - a poželjno je da bude i manji. Koeficijent zaduženosti se dobija stavljanjem u odnos obaveza i ukupne pasive Društva, isti iznosi 0,07 - što znači da je na 1€ sredstava, Društvo ima 0,06€ obaveza.

5. Analiza prihoda za prvo polugodište 2022. godine

Ukupni prihodi za prvo polugodište 2022. godine iznose 7.985.977€ i isti su veći za 11%, odnosno za 779.175€, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 7.206.802€.

Tabela broj 3: Prikaz ostvarenih prihoda za I kvartal 2022. godine

	I-VI 2022.	I-VI 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
POSLOVNI PRIHODI	7.953.637	7.206.670	111
FINANSIJSKI PRIHODI	32.340	20.132	161
UKUPNI PRIHODI	7.985.977	7.206.802	111

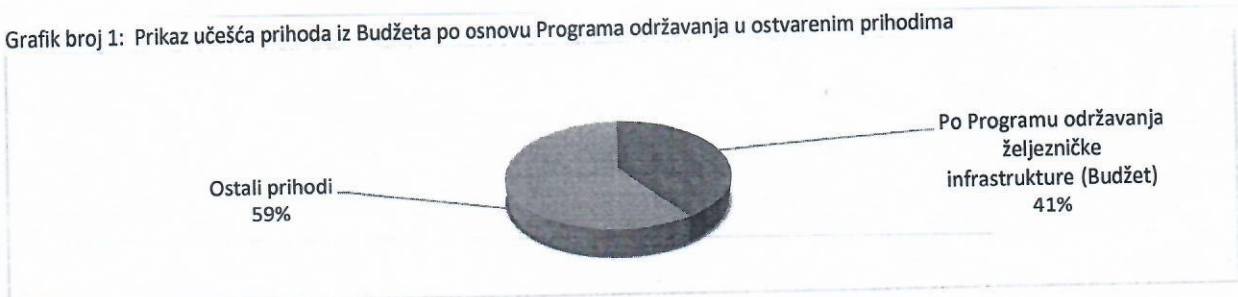
➤ Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi za period januar - jun 2022. godine iznose 7.900.012€, strukturu istih čine sledeći prihodi:

- 1) Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)** – iznosi 3.250.000€ i manji je za 3% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 3.348.749€, odnosno za 98.749€. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 41%.

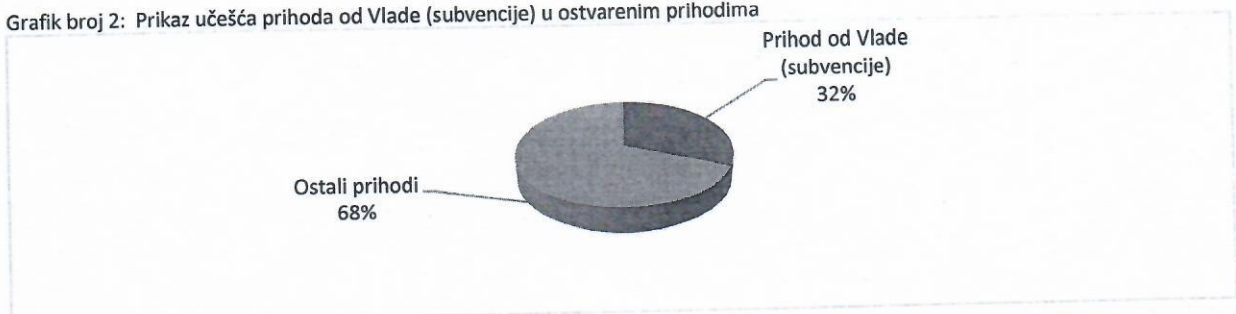
U strukturi poslovnih prihoda za 2022. godinu, najznačajniju stavku predstavljaju prihodi iz Budžeta Crne Gore po osnovu Godišnjeg programa izgradnje, održavanja, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture kojeg sačinjava organ uprave nadležan za poslove željezničkog saobraćaja, a utvrđuje Vlada. Budžetom Crne Gore za 2022. godine je opredijeljen iznos od 6,500 mil.eura na godišnjem novou za ŽICG AD. Napominjemo, da je usled tendencije smanjenja pomenutog prihoda, iz godine u godinu, veoma otežano poslovanje ovog Društva, što dovodi do poteškoća u izmirivanju finansijskih obaveza.

Grafik broj 1: Prikaz učešća prihoda iz Budžeta po osnovu Programa održavanja u ostvarenim prihodima



- 2) Prihoda od Vlade (subvencije)** – iznosi 2.526.491€ i veći je za 27% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 541.148€. Isplata pomenutog iznosa je odobrena našem Društvu, po osnovu plaćanja obaveza prema međunarodnim kreditorima. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 32%.

Grafik broj 2: Prikaz učešća prihoda od Vlade (subvencije) u ostvarenim prihodima



- 3) **Prihod od donacija** – iznosi 516.085€, navedeni prihod se odnose na primljene donacije iz predpristupnih fondova EU (IPA fondovi, WBIF). Na prihodima se evidentira i priznaje trošak amortizacije po osnovu doniranih osnovnih sredstava (adaptacija tunela, mostova, putnih prelaza i ostalo). Navedeni prihod je manji je za 8% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 559.162€, odnosno za 43.077€, učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 6%.
- 4) **Zakup elektro i telekomunikacionih instalacija** – iznosi 343.576 i ostao je na približno istom nivou, kao i prošle godine. 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", broj 47/14, 08/16 i 59/19), kojom je utvrđena visina naknade i Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa broj 8781 od 24.3.2016. godine, zaključenog sa MTEL-om d.o.o. . Učešće pomenutog prihoda u ukupno ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 4%.

Tabela 4: Pregled zakupa elektro i telekomunikacionih kablova

Zakupac	PRIHOD	Fakturisano	Naplaćeno	Ostatak	Procenat naplate
I - VI /2022					
Crnogorski telekom - OK	109.028,40	131.924,36	109.936,95	21.987,41	83%
Crnogorski telekom - TI	831,60	1.006,24	670,84	335,40	67%
CEDIS - elektroinstalacije	80.227,20	97.074,91	97.074,91	0,00	100%
CEDIS - trafostanice	10.800,00	13.068,00	13.068,00	0,00	100%
CEDIS - zemljište	2.400,00	2.904,00	2.904,00	0,00	100%
CEPS - elektroenergetski kablovi	969,60	1.173,22	1.173,22	0,00	100%
Cijevna komerc	76,80	92,93	0,00	92,93	0%
Telenor	3.180,00	3.847,80	3.317,80	530,00	86%
M - tel - optički kabal	110.484,00	133.685,64	66.842,82	66.842,82	50%
M - tel - optička vlakna	18.000,00	21.780,00	10.890,00	10.890,00	50%
M - tel - optički kabal	3.282,00	3.971,22	1.685,61	2.285,61	42%
M - tel - okiten cijevi	2.700,00	3.267,00	2.722,50	544,50	83%
Red commerce-el.kablovi	1.536,00	1.858,56	1.548,80	309,76	83%
Montecargo-optičko vlakno	60,00	72,60	0,00	72,60	0%
Ukupno	343.575,60	415.726,48	311.835,45	103.891,03	75,01%

- 5) **Prihod od korišćenja infrastrukture (trase ŽPCG, Montecargo)** - iznosi 446.068€ i veći je za 86% prije svega zbog povećanog obima prevoza roba, odnosno za 206.131€. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 6%.

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

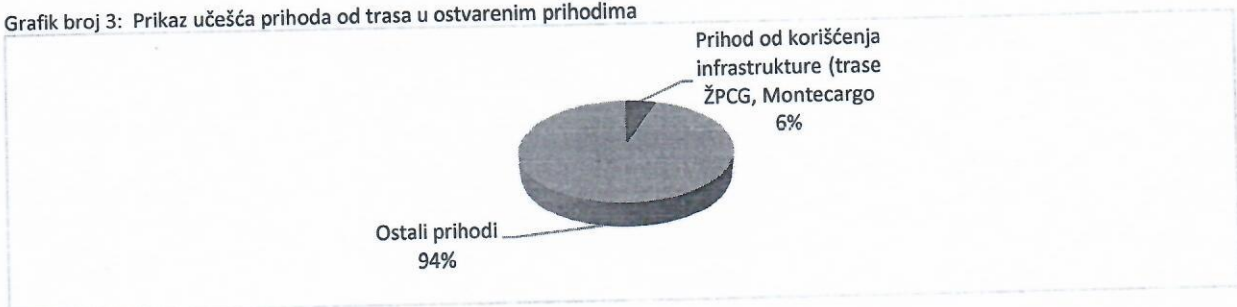


Tabela broj 5: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za period I-VI 2022. godinu u odnosu na prethodnu godinu

TRASE	I-VI 2022.	I-VI 2021.	Index
ŽPCG AD	54.770	47.175	116
AD Montecargo	391.298	192.762	203
UKUPNO	446.068	239.937	186



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 6: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa - ŽPCG AD za I-VI 2022. godinu.

ŽPCG AD – naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procenat naplate
I-VI 2022.					
Trase za I/22	9.536,00	11.538,56	0,00	11.538,56	0%
Trase za II/22	8.399,61	10.163,53	0,00	10.163,53	0%
Trase za III/22	9.281,26	11.230,32	0,00	11.230,32	0%
Trase za IV/22	8.632,60	10.445,45	0,00	10.445,45	0%
Trase za V/22	9.401,08	11.375,31	0,00	11.375,31	0%
Trase za VI/22	9.519,75	11.518,20	0,00	11.518,20	0%
Ukupno	54.770,30	66.271,37	0,00	66.271,37	0,00%

Tabela broj 7: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa - Montecargo AD za I-VI 2022. godinu.

Montecargo AD - naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procenat naplate
I-VI 2022.					
Trase za I/22	67.249,32	81.371,67	0,00	81.371,67	0%
Trase za II/22	62.297,69	75.380,20	0,00	75.380,20	0%
Trase za III/22	66.897,45	80.945,91	0,00	80.945,91	0%
Trase za IV/22	61.890,33	74.887,30	0,00	74.887,30	0%
Trase za V/22	65.707,25	79.505,77	0,00	79.505,77	0%
Trase za VI/22	67.255,65	81.379,34	0,00	81.379,34	0%
Ukupno	391.297,69	473.470,20	0,00	473.470,20	0,00%

- 6) **Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima** – iznosi 26.136€ i veći je za 22%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 4.669€. Ovaj prihod nastaje po osnovu preakturisanja usluga zakupcima, po osnovu režija, električne energije, vode i odvoz otpada. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 0,3%.
- 7) **Prihod od prefakturisanja usluga operaterima (ŽPCG AD i AD Montecargo)** - iznosi 407.319€ i veći je za 35%, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 301.702€, odnosno za 105.617€. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 5%. Pomenuti prihod se odnosi na visoki napon, telefonske impulse, distributivnu električnu energiju, vodu i ostale režijske troškove. Nastaje po osnovu prefakturisanja usluga operaterima, a 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 i AD Montecargo, utvrđen je procentualni iznos potrošnje koji se odnosi na ŽPCG AD i AD Montecargo, od ukupno iskazane obaveze po računu koji se našem Društvu ispostavlja od strane EPCG AD Nikšić, 95% obaveze se prefakturiše, a ostatak obaveze u visini od 5% po računu, pripada našem Društvu.
- 8) **Prihod od povraćenog polovnog materijala** - iznosi 22.829€ i veći je za 56%, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 14.592, odnosno za 8.237€.
- 9) **Ostali nepomenuti prihodi** - iznose **415.133€**. Strukturu ostalih nepomenutih prihoda čine sledeći prihodi: 1. naplaćena utužena potraživanja u iznosu od **284.864€**, značajno su veća u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 200€. Naplaćena je presuda P.br. 825/20/17 od ZGOP-a AD Novi Sad u iznosu od 230.998,37€, na ime regresnog duga na ime saobraćajne željezničke nezgode na pruzi Mojkovac – Mijatovo Kolo od 2012.godine i naplaćeno Rješenje o izvršenju I.br. 313/19 u iznosu od 53.625,32€ od ŽPCG AD, ostatak u iznosu od 240€ se odnosi na naplaćena potraživanja po sporazumima; 2. Naknada štete u iznosu od **16.126€**, (fakturisanje Fidiji brodske dangubnina -šteta po Zahtjevu broj 1097 u iznosu od 12.500€ i naknade štete po osnovu vanrednih događaja na pruzi iz juna mjesecu iznos od 3.625,58 €); 3. Prihod od usluga trećim licima u iznosu od **32.720€** (po osnovu angažovanja mehanizacije i radne snage); 4. Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora iznosi **72.972€**



(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); i 5. ostali poslovni prihodi **8.451€**.

- **Finansijski prihodi:** Finansijski prihodi za prvo polugodište 2022. godinu iznosi 32.340€ i veći su u odnosu na uporedni period prethodne godine za 1,6 puta, odnosno za 12.207€.
- Navedeni prihod se odnosi na naplaćene zatezne kamate od ŽPCG AD Podgorica u iznosu od 30.339€ (Protokol br. 11802/9781(Iv.br.823/19) iznosi 23.844€ i naplaćane zatezne kamate u iznosu od 6.495€ po Protokolu br. 3867 od 24.3.2022 godine koji je zaključen po osnovu Rješenja o izvršenju I.br. 313/19), pripis kamate na oročena stambena sredstva kod Hipotekarne banke u iznosu od 2.001€ za period od 24.11.21.-25.05.22.godine.

6. Analiza rashoda za prvo polugodište 2022. godine

Ukupni rashodi za prvo polugodište 2022. godine iznose 8.603.994€ i isti su veći za 16%, odnosno za 1.197.984€, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 7.406.010€.

Tabela broj 8: Prikaz ostvarenih rashoda za prvo polugodište 2022. godine

	I-VI 2022.	I-VI 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
POSLOVNI RASHODI	8.531.190	7.302.882	116
FINANSIJSKI RASHODI	72.804	103.128	071
UKUPNI RASHODI	8.603.994	7.406.010	116

➤ Poslovni rashodi

Ostvareni poslovni rashodi za 2022. godinu iznose 8.531.190€, strukturu istih čine sledeće vrste rashoda:

- 1) **Troškovi materijala** – iznose 852.223€ i manji su za za 3% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 28.037€. Pomenuti troškovi obuhvataju: troškove materijala, rezervne delove, goriva i maziva i troškove električne energije (visoki napon i distributivna električna energija). Troškovi materijala, rezervnih delova i goriva i maziva iznose 267.107€ i manji su za 20% u odnosu na period prethodne godine. Troškovi električne energije u strukturi troškova materijala učestvuju sa 69%, odnosno u apsolutnom iznosu sa 584.873€, od čega se na troškove električne energije – visokog napona odnosi 402.345€, a najveći dio pomenutog troška, odnosno 95% se prefakturiše operaterima. Učešće troškova materijala u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 10 %.
- 2) **Troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi** – iznose 3.495.033€ i veći su za 8%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 257.567€. U strukturi zarada došlo je do smanjenja poreza za 85%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 214.428€, kao i smanjenja troškova doprinosa za 24%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 258.863€.

Tabela broj 9: Prikaz troškova zarade za I-VI 2022. godine

Naziv računa	I-VI 2022.	I-VI 2021.	Index: 2/3*100
1	2	3	4
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.495.033	3.237.466	108
Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	2.614.866	1.884.008	138
1/ Troškovi poreza	37.384	251.812	015
2/ Troškovi doprinosa za penzije	638.801	577.371	111
3/ Troškovi doprinosa	203.982	524.275	039



Broj zaposlenih na dan 30.6.2022. godine je 766, prosječna neto zarada u ŽICG AD za prvih šest mjeseci 2022. godine iznosi 566€ i ista je manja za 20%, u odnosu na prosječnu zaradu u Državi, koja iznosi 703€.

3) Trošak amortizacije

Trošak amortizacije za period I-VI 2022. godine iznosi 3.708.467€ i isti je veći za 30%, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 2.843.049€, odnosno za 865.418€, što je rezultat povećanja stopa amortizacije usled knjiženja izvještaja o procjeni imovine na dan 31.12.2021. godine. Pomenuti trošak učestvuje u strukturi ukupnih rashoda sa 43 %.

4) **Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)** - iznose 475.467€. Isti su veći za 39%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 133.361€. Učešće ostalih troškova poslovanja u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 6 %.

Tabela broj 10: Prikaz strukture ostalih troškova poslovanja za I-VI 2022. godine

Broj računa	Naziv računa	I-VI 2022.	I-VI 2021.	Index: 3/4*100
1	2	3	4	5
53+55+57(dio)	Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	475.467	342.106	139
531	Troškovi transportnih usluga	55.293	39.626	140
532	Troškovi usluga održavanja	59.540	39.148	152
550200	Troškovi komunalnih usluga	21.212	26.058	81
550400	Troškovi intelektualnih usluga i Ugovori o djelu	46.259	529	-
5509	Troškovi neproizvodnih usluga	45.810	21.867	209
551	Troškovi reprezentacije	2.880	1.239	232
553	Troškovi provizije banaka	27.681	44.661	62
5590	Troškovi sudskih izvršenja	141.943	119.270	119
533+539+5500+5503+552+554+555+5599+570400+577001+579902	Ostali rashodi iz poslovanja	63.112	40.609	155
579	Troškovi naknade štete - renta	11.737	9.098	129

➤ Finansijski rashodi

Finansijski rashodi za prvo polugodište 2022. godine iznose 72.804€ i isti su manji u odnosu na uporedni period prethodne godine za 29%, odnosno za 30.324€. U pitanju su plaćene kamate po međunarodnim kreditima shodno amortizacionim planovima (ČEB – 3.579€, EIB – 50.212€, EBRD 37232 –17.249€), plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG – 1.758€ (obaveza naslijeđena diobnim bilansom) i zatezne kamate 6€.



7. Potraživanja od kupaca na dan 30.06.2022. godine

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD - Podgorica na dan 30.06.2022. godine iznose **2.921.660€**. Najveći dio pomenutog iznosa odnosi se na potraživanja od 2 operatera (ŽPCG AD i AD Montecargo), po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

Tabela broj 11: Prikaz potraživanja od deset najvećih kupaca na dan 30.06.2022. godine

Potraživanja od kupaca na 30.06.2022. godine		Saldo:
1.	MONTECARGO AD	1.648.479
2.	ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE	843.508
3.	IGP FIDIJA DOO	126.986
4.	ODRZAVANJE ZELJEZNICKIH SREDSTAVA	99.833
5.	DRUSTVO ZA TELEKOMINIKACIJE M-TEL	84.792
6.	TELEKOM CRNE GORE	22.550
7.	INFR. OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369
8.	MEDENICA STANOJKA	5.184
9.	LJUBINKA OBRADOVIĆ-14 JANUAR	4.732
10.	Ostali	67.227
Ukupno:		2.921.660

Ukupno potraživanje od ŽPCG - na dan 30.06.2022. godine iznosi 843.508€ od čega se na visoki napon odnosi 653.883€ potraživanje po osnovu zakupa poslovnog prostora 35.247€, trase 66.272€, dok ostale usluge iznose 88.106€.

Ukupno potraživanje od AD Montecargo - na dan 30.06.2022. godine iznosi 1.648.479€ od čega se na dug za trase odnosi 960.188€, visoki napon 594.143€, zakup prostora 51.717€, dok ostale usluge iznose 42.431€.



8. Obaveze ŽICG AD na dan 30.06.2022. godine

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 30.06.2022. godine iznose **6.817.773€** i to:

Obaveza prema dobavljačima

Obaveza prema dobavljačima(1+2)	2.464.956€
1. Obaveza prema dobavljačima iz kredita (zadržana sredstva po ugovorima).....	770.212€
2. Obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava	1.694.744€

Tabela broj 12: Prikaz obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava na 30.06.2022. godine

Obaveze prema dobavljačima na 30.06.2022. godine		Saldo:
1.	ELEKTROPRIVREDA CG NIKŠIĆ	1.264.360
2.	HEMOS IMPREGNACIJA	151.131
3.	FC SNADBIJEVANJE	46.062
4.	ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE	45.208
5.	AŽD PRAHA	40.752
6.	16.FEBRUAR	24.268
7.	JUGOPETROL	23.182
8.	OŽVS AD ODRŽAVANJE	22.713
9.	ATM BG	15.000
10.	OSTALI	62.068
Ukupno:		1.694.744

Obaveza za poreze i doprinose na zarade

Stanje obaveza na dan 30.06.2022. godine	4.352.817€
- Porezi i doprinosi.....	3.291.798€
(dio XII/15 ; I/21 do VI/22)	
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....	145.108€
- Stambeni fond.....	804.355€
(III/2015-XII/2015; V/16-V/18; XI/20-VI/2022)	
- 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€. Po reprogramu preostali dug na dan 30.06.2022. godine iznosi 125.313,32€.



9. Plaćene kreditne obaveze za prvo polugodište 2022. godinu

U prvom polugodištu 2022. godinu prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 2.526.491,16€. Zbog nemogućnosti ŽICG AD - Podgorica da iz poslovnih sredstava servisira prispjele kreditne obaveze, sredstva za plaćanje istih opredijeljena su Budžetom Crne Gore za 2022. godinu na poziciji „ostali transferi institucijama“ u okviru potrošačke jedinice Uprave za željeznice u iznosu od 5,154 mil.eura.

Plaćene kreditne obaveze po strukturi:

➤ ČEB 22184.....	252.484,20€
glavnica	248.905,08€
kamata.....	3.579,12€
➤ EBRD 40344.....	793.763,98€
glavnica	781.754,27€
kamata.....	10.968,71€
komisiona provizija.....	1.041,00 €
➤ EBRD 37232 III tranša.....	672.463,88€
glavnica	655.215,05€
kamata.....	17.248,83€
➤ EIB 25980.....	279.078,69€
glavnica.....	228.866,66€
kamata.....	50.212,03€
➤ EIB 85597.....	528.700,41€
glavnica.....	451.612,91€
kamata.....	77.087,50€



10. 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.

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.

Sredstva koja su opredijeljena Budžetom za 2022. godinu (6,500 mil.eura) na ime tekućeg održavanja, nijesu dovoljna da mogu da pokriju osnovne potrebe za nabavku materijala i rezervnih djelova, redovno održavanje pruge i postrojenja. Iznos nedovoljno opredijeljenih sredstava će negativno uticati na mogućnost realizacije Plana janih nabavki za 2022.godinu, što će se posledično negativno odraziti na funkcionisanje kompletnog sistema. Plan je urađen za zadovoljavanje najnužnijih potreba tekućeg održavanja pruge u postojećem stanju i obezbeđenja sigurnosti saobraćaja, pa svako dalje smanjivanje budžeta može da se negativno reflektuje na pitanje realizacije neophodnih nabavki opreme i usluga za održavanje infrastrukture, koja je javno dobro u opštem interesu. Dakle, smanjivanje zaliha materijala i rezervnih djelova svih vrsta, koji su neophodni za održavanje građevinske i elektro infrastrukture ne mogu biti u funkciji potrebnog nivoa kvaliteta sigurnosti i bezbjednosti odvijanja željezničkog saobraćaja;

Takođe je dovedena u pitanje i redovna isplata zarada zaposlenih, Društvo u 2021. godini i u prvom polugodištu 2022. godine nije bilo u mogućnosti da redovno izvršava obaveze prema Državi, na ime poreza i doprinosa na zarade. Smanjenje Budžeta je uticalo na nemogućnost redovnog servisiranja obaveza prema Poreskoj upravi na ime poreza i doprinosa, a dug po ovom osnovu iznosi 3,291 mil.eura.

Broj zaposlenih na dan 30.06.2022. godine je 766, prosječna neto zarada u ŽICG AD za prvo polugodište 2022. godine iznosi 566€ i ista je manja za 20%, u odnosu na prosječnu zaradu u Državi, koja iznosi 703€, što je daleko ispod prosjeka na Državnom nivou, pa ovaj podatak dovoljno govori sam o sebi i ne trebamo ga dodatno komentarisati.

Ukazujemo da imamo ozbiljan problem naplate potraživanja za izdavanje trasa od operatera, a poznato je ko su naši operateri i pod kakvim uslovima oni posluju u finasijskom smislu zbog otežane likvidnosti, tako da bi za slučaj da pribjegnemo prinudnoj naplati u stvari blokirali željeznički sistem, što cjelokupno gledajući ne ide u prilog ni jednom od željezničkih društava.

Potpuno smo sigurni da nije potrebno posebno objašnjavati obavezu i značaj da željeznička infrastruktura bude u stanju koje obazbjeđuje sigurnost i bezbjednost svim korisnicima njenih usluga. Takođe ne treba isticati da to nije moguće bez adekvatne finansijske podrške.

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 2022. godinu, sredstva za otplatu međunarodnih kredita u iznosu od 5,154 mil.eura su opredijeljena Zakonom o budžetu Crne Gore za 2022. godinu, na poziciji „ostali transferi institucijama“ u okviru potrošačke jedinice Uprava za željeznice.



11. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/ na dan 30.06.2022.godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznosi		
			Tekuća godina	Prethodna godina	
				Kranje stanje 31.12.2021 g.	Početno stanje 01.01. 2020 g.
AKTIVA					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		585.124.832	587.699.215	610.434.342
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		4.652.184	4.979.010	5.629.967
1. Ulaganja u razvoj	004				
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		4.652.184	4.979.010	5629967
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		580.188.998	582.432.135	604.627.981
1. Zemljište i objekti	009		555.937.666	558.679.981	582793322
2. Postrojenja i oprema	010		12.645.255	13.287.863	11311663
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		54.194	58.764	54.389
3.1. Investicione nekretnine	012				
3.2. Biološka sredstva	013				
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		54.194	58.764	54389
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		11.551.883	10405527	10468607
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		283.650	288.070	176.394
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	204.485	81990
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		79.165	83.585	94404
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024				
D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		13.399.450	10.693.175	13.606.726
I. ZALIHE (027 do 030)	026		3.604.260	3.566.399	3.606.214
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		3.517.276	3.479.415	3519230
2. Nedovršena proizvodnja	028				
3. Gotovi proizvodi i roba	029				
4. Dati avansi	030		86.984	86984	86984
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		3.648.767	2.765.588	2.619.326
1. Potraživanja od kupaca	032		2.921.660	2.639.683	2384040
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		727.107	125.905	235.286
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		20.574	26920	
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		706.533	98985	235286
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		2.020.112	2.018.111	1.682.404
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		2.020.112	2.018.111	1682404
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		4.126.311	2.343.077	5.698.782
V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044				
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045		35.227	42.402	78.340
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		598.559.509	598.434.792	624.119.408
PASIVA					
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		512.780.888	513.398.905	540.956.412
I. OSNOVNI KAPITAL	102		439.663.127	439.663.127	439663127
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				



III. EMISIONA PREMIJA	104				
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	108.630.855	108.630.855	105.217.606	
1. Zakonske rezerve	106				
2. Statutarne rezerve	107				
3. Druge rezerve	108				
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	108.630.855	108.630.855	105217606	
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	-35.513.094	-34.895.077	-3.924.321	
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112				
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113				
3. Gubitak ranijih godina	114	34.895.077	3.924.321	3325964	
4. Gubitak tekuće godine	115	618.017	30.970.756	598357	
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117	33.032.611	29.773.615	33.671.861	
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	321.150	321.150	310.683	
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	321.150	321.150	310683	
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	32.711.461	29.452.465	33.361.178	
1. Dugoročni krediti	123	30.833.561	27.574.986	31528275	
2. Ostale dugoročne obaveze	124	1.877.900	1.877.479	1832903	
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125				
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126	41.637.170	42.153.255	38372594	
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127	9.952.356	11.952.533	9.962.057	
I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128	355.204	524.949	596039	
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129	9.597.152	11.427.584	9.366.018	
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	88.105	5.133	99879	
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	2.269.828	4.636.182	3575338	
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132	8.965	8966	92948	
4. Obaveze prema dobavljačima	133	2.464.956	2.908.521	2787876	
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	4.765.298	3.868.782	2.809.977	
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138				
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	4.765.298	3.868.782	2804615	
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140			5362	
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	1156484	
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144	598.559.509	598.434.792	624.119.408	



12. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans uspjeha/

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 30.06.2022. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	201		32.720	125.973
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201			
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		7.920.918	7.060.697
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		7.619.922	6.924.749
b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		300.996	135.948
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		5.010.778	4.056.318
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		852.223	880.260
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		4.158.555	3.176.058
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		3.495.033	3.237.466
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		2.614.866	1.884.008
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		880.167	1.353.458
1/ Troškovi poreza	214		37.384	251.812
2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		638.801	577.371
3/ Troškovi doprinosa	216		203.982	524.275
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217		0	0
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218			
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219			
8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		25.379	9.098
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		-577.552	-116.212
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222		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
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		32.339	20.132
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		32.339	20.132
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		0	0
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			
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		72.804	103.128
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		72.804	103.128
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		-40.465	-82.996
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		-618.017	-199.208
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		-618.017	-199.208
14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		0	0
1. Tekući porez na dobit	246			



13. Iskaz o tokovima gotovine

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)

od 01.01.2022.godine do 30.06.2022.godine

-u EUR-

Pozicija	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A) TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	6.851.125	5.565.604
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1.288.666	1.222.174
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	22.083	20.132
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5.540.376	4.323.298
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4.282.448	8.268.589
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1.434.629	4.949.539
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	2.646.066	2.858.231
3. Plaćene kamate	308	128.750	409.082
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	73.003	51.737
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	2.568.677	(2.702.985)
B) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	7.376	5.497
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314	7.376	5.497
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316		
5. Primljene dividende	317		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	1.096.402	880.309
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	1.096.402	700.225
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321		180.084
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(1.089.026)	(874.812)
C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	3.005.755	399.831
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325	3.000.000	398.628
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326	5.755	1.203
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	2.702.172	1.234.709
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329	2.702.172	1.234.709
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	303.583	(834.878)
D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	1.783.234	(4.412.675)
E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	2.343.077	5.698.782
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	4.126.311	1.286.107



14. Iskaz o promjenama na kapitalu

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 30.06.2022.godine

-u EUR-

OPIS	Red. br.	Osnovni kapital	Red. br.	Ostali kapital	Red. br.	Neplaćen i upisani kapital	Red. br.	Emisiona premija	Red. br.	Rezerve	Red. br.	Revalorizacione rezerve	Red. br.	Nenasporedna dobit	Red. br.	Gubitak	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)	Red. br.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11										
1. Stanje na dan 01.01.2021.godine	401	439.663.127	410	419	428	437	446	446	105.217.606	455	464	3.524.321	473	482	540.966.412						
2. Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411	420	429	438	447	447	456	465	474	483	483								
3. Korigovano početno stanje na dan 01.01.2021.godine (r.br. 5+6)	403	439.663.127	412	421	430	439	448	448	105.217.606	457	466	3.524.321	475	484	540.966.412						
4. Neto promjene u 2021. godini	404		413	422	431	440	449	449	3.413.249	458	467	30.970.756	476	485	(27.557.507)						
5. Stanje na dan 31.12.2021.godine	405	439.663.127	414	423	432	441	450	450	108.630.855	459	468	34.895.077	477	486	513.398.905						
6. Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415	424	433	442	451	451	460	469	478	487	487								
7. Korigovano početno stanje na dan 01.01.2022.godine (r.br. 5+6)	407	439.663.127	416	425	434	443	452	452	108.630.855	461	470	34.895.077	479	488	513.398.905						
8. Neto promjene u 2022. godini	408		417	426	435	444	453	453	462	471	618.017	480	489	(618.017)							
9. Stanje na dan 30.06.2022.godine (7+8)	409	439.663.127	418	427	436	445	454	454	108.630.855	463	472	35.513.094	481	490	512.780.868						