



**ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA**

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU ŽICG AD-PODGORICA

ZA PERIOD JANUAR – SEPTEMBAR 2022. GODINE



**ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA**

Podgorica, oktobar 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 period januar - septembar 2022. godine.....	4
5. Analiza prihoda za januar- septembar 2022. godine	6
6. Analiza rashoda za period januar- septembar 2022. godine	9
7. Potraživanja od kupaca na dan 30.09.2022. godine.....	11
8. Obaveze ŽICG AD na dan 30.09.2022. godine.....	12
9. Plaćene kreditne obaveze za period januar - septembar 2022. godinu.....	13
10. Finansijski rizici	14
11. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/	15
12. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans uspjeha/	18

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

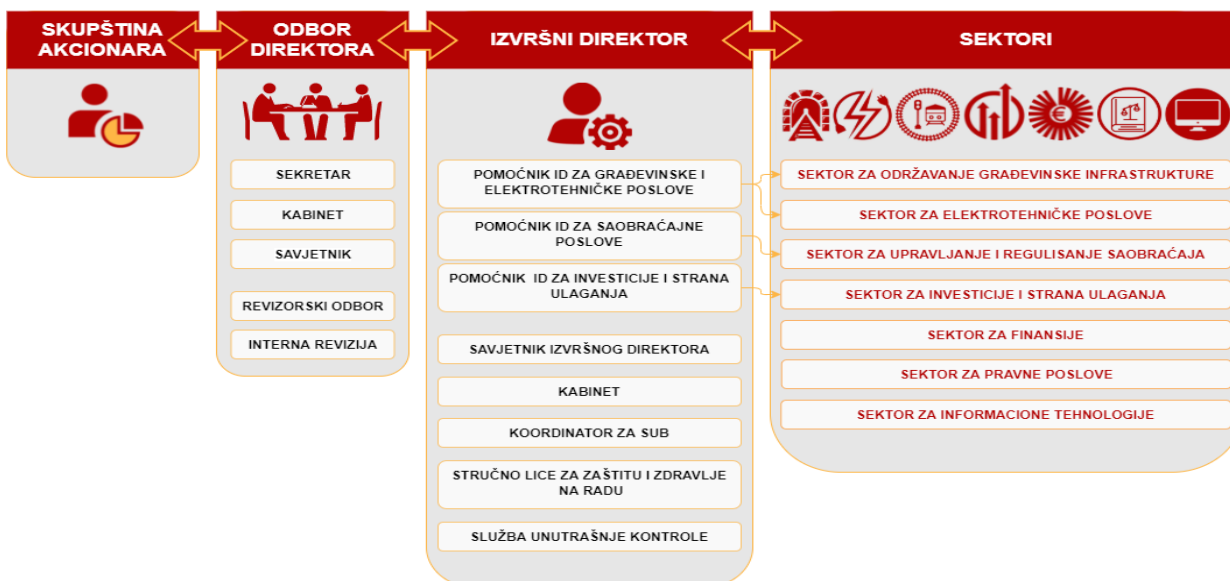
Prema registraciji, osnovna djelatnost našeg pravnog lica je Izgradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica, sa šifrom djelatnosti 4212.

Osnovni proizvodi i usluge koje preduzeće nudi

Željeznička infrastruktura je, izuzimajući industrijske 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

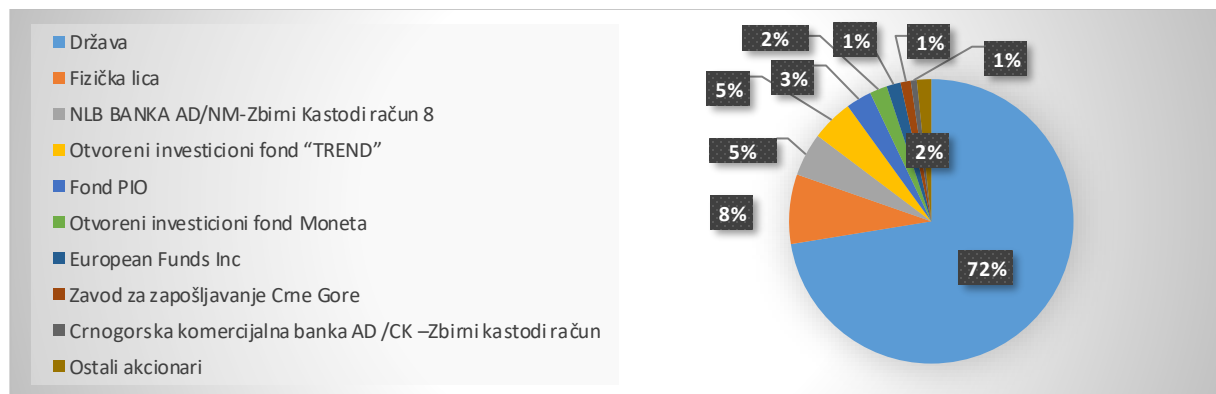


3. Vlasništvo i struktura kapitala

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 30.09.2022. 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 30.09.2022. 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 period januar - septembar 2022. godine

U prvih devet mjeseci Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica je ostvarila pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 284.993 €.

- Ukupni prihodi..... **13.237.598 €**
- Ukupni rashodi..... **12.952.605 €**
- Finansijski rezultat –dobitak.....**284.993 €**

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

	I – IX 2022.	I – IX 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
UKUPNI PRIHODI	13.237.598	11.654.689	114
UKUPNI RASHODI	12.952.605	11.095.840	117
NETO REZULTAT-DOBITAK	284.993	558.849	051

Ukupni prihodi za period I - IX 2022. godine iznose 13.237.598 € i isti su veći za 14 %, odnosno za 1.582.909 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 11.654.689 €.

Ukupni rashodi za period I – IX 2022. godine iznose 12.952.605 € i isti su veći za 17% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 11.095.840 €.

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

	I-IX 2022.	Plan za I-IX 2022.	Index
1	2	3	2/3*100
UKUPNI PRIHODI	13.237.598	13.210.987	100
UKUPNI RASHODI	12.952.605	11.941.950	108
NETO REZULTAT	284.993	1.269.037	022

Ukupni prihodi za period I - IX 2022. godine su ostvareni na nivou planiranih, a ukupni rashodi su veći za 8%. Ostvareni troškovi amortizacije su veći za cca 1,344 mil.eura u odnosu na planirane troškove, uknjižavanjem Izvještaja o procjeni imovine na dan 31.12.2021. godine došlo je do povećanja stopa amortizacije na osnovnim sredstvima.

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.

Koeficijent trenutne likvidnosti = $5.129.316 / 8.082.972 = 0,63$

Koeficijent trenutne likvidnosti u tekućoj godini je manji od 1 (0,63), 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).

$DFR = DFI/DVS = 549.580.900 / 589.245.659 = 0,9326$.

Dugoročna finansijska ravnoteža je postignuta ako je $DFR \geq 1$. Kako je DFR 0,9326 manji od 1, dugoročna finansijska ravnoteža nije postignuta jer na 1 € dugoročno vezanih sredstava dolazi 0,93 € dugoročnih izvora. Razlika od 6,74 % 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.

$FS = DVS/DIF = 589.245.659 / 549.580.900 = 1,07$

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.

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

$KZ = \text{ukupne obaveze} / \text{ukupna sredstva} = (35.897.003 + 8.082.972) / 600.199.406 = 0,07$

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 0,07€ obaveza.

5. Analiza prihoda za januar- septembar 2022. godine

Ukupni prihodi za period januar- septembar 2022. godine iznose 13.237.598 € i isti su veći za 14%, odnosno za 1.582.909€, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 11.654.689€.

Tabelabroj 3: Prikaz ostvarenih prihoda za I kvartal 2022. godine

	I-IX 2022.	I-IX 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
POSLOVNI PRIHODI	13.145.139	11.632.585	113
FINANSIJSKI PRIHODI	92.459	22.104	418
UKUPNI PRIHODI	13.237.598	11.654.689	114

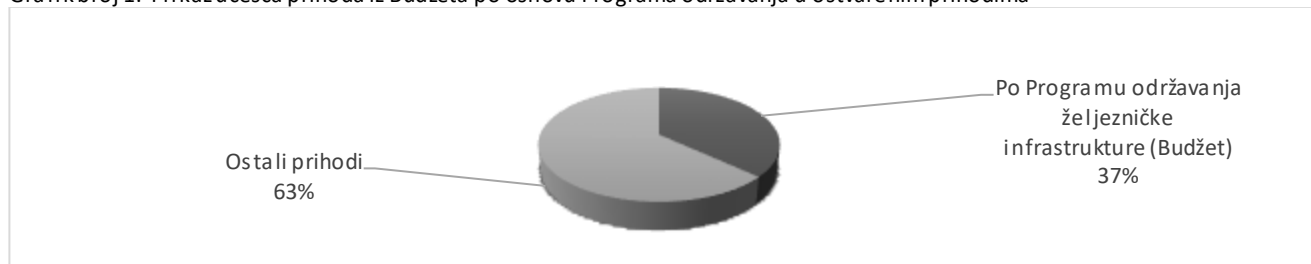
➤ Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi za period januar - septembar 2022. godine iznose 13.145.139 €, strukturu istih čine sledeći prihodi:

- 1) Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)** – iznosi 4.875.000€ i veći su za 3% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 4.736.485€, odnosno za 138.515€. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 37%.

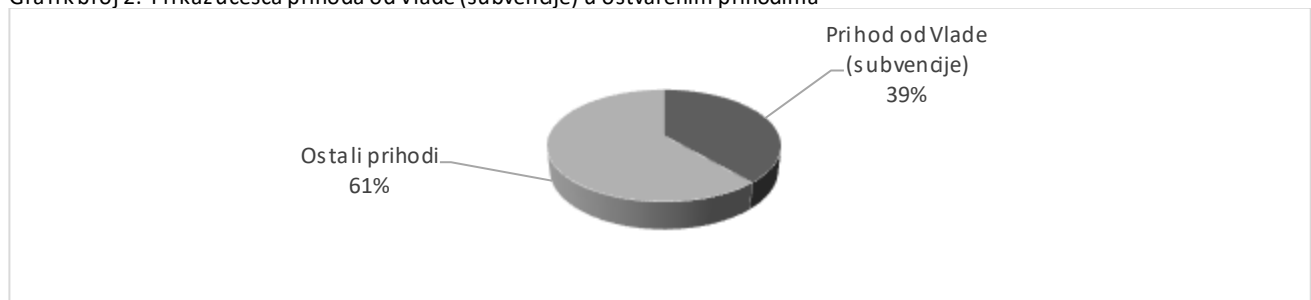
U strukturi poslovnih prihoda za 2022. godinu, najznačajniju stavku predstavljaju prihodi iz Budžeta Crne Gore po osnovu Godišnjeg programa izgradnje, održavanja, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture kojeg sačinjava organ uprave nadležan za poslove željezničkog saobraćaja, a utvrđuje 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 5.102.882€ i veći je za 27% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 1.080.820€. Isplata pomenutog iznosa je odobrena našem Društvu, po osnovu plaćanja obaveza prema međunarodnim kreditorima. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 39%.

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



- 3) Prihod od donacija** – iznosi 774.205€, 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 838.742€, odnosno za 64.537€, učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 6%.
- 4) Zakup elektro i telekomunikacionih instalacija** – iznosi 515.363 i ostao je na približno istom nivou, kao i prošle godinue. 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	Procent naplate
I - IX /2022					
Crnogorski telekom - OK	163.542,60	197.886,55	175.899,16	21.987,39	89%
Crnogorski telekom - TI	1.247,40	1.509,35	1.341,64	167,71	89%
CEDIS - elektroinstalacije	120.340,80	145.612,37	129.433,22	16.179,15	89%
CEDIS - trafostanice	16.200,00	19.602,00	17.424,00	2.178,00	89%
CEDIS - zemljište	3.600,00	4.356,00	3.872,00	484,00	89%
CEPS - elektroenergetski kablovi	1.454,40	1.759,82	1.368,74	391,08	78%
Cijevna komerc	115,20	139,39	0,00	139,39	0%
Telenor	4.770,00	5.771,70	5.771,70	0,00	100%
M - tel - optički kabal	165.726,00	200.528,46	155.968,46	44.560,00	78%
M - tel - optička vlakna	27.000,00	32.670,00	25.410,00	7.260,00	78%
M - tel - optički kabal	4.923,00	5.956,83	3.971,22	1.985,61	67%
M - tel - okiten cijevi	4.050,00	4.900,50	4.356,00	544,50	89%
Red commerce-el.kablovi	2.304,00	2.787,84	2.168,32	619,52	78%
Montecargo-optičko vlakno	90,00	108,90	24,20	84,70	22%
Ukupno	515.363,40	623.589,71	527.008,66	96.581,05	84,51%

- 5) Prihod od korišćenja infrastrukture (trase ŽPCG, Montecargo)** - iznosi 686.260€ i veći je za 58% prije svega zbog povećanog obima prevoza roba, odnosno za 251.133€. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 5%.

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

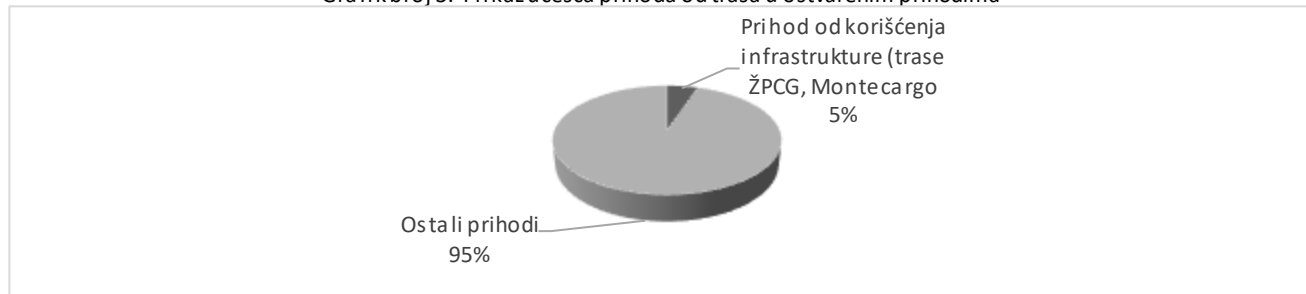


Tabela broj 5: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za period I-IX 2022. godinu u odnosu na prethodnu godinu

TRASE	I-IX 2022.	I-IX 2021.	Index
ŽPCG AD	85.026	78.329	109
AD Montecargo	601.234	356.799	169
UKUPNO	686.260	435.127	158

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-IX 2022. godinu.

ŽPCG AD – naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procenat naplate
I-IX 2022.					
Trase za I/22	9.536,00	11.538,56	11.538,56	0,00	100%
Trase za II/22	8.399,61	10.163,53	10.163,53	0,00	100%
Trase za III/22	9.281,26	11.230,32	11.230,32	0,00	100%
Trase za IV/22	8.632,60	10.445,45	10.445,45	0,00	100%
Trase za V/22	9.401,08	11.375,31	11.375,31	0,00	100%
Trase za VI/22	9.519,75	11.518,20	6.675,98	4.842,92	58%
Trase za VII/22	10.392,88	12.575,38	2.500,00	10.075,38	20%
Trase za VIII/22	10.128,53	12.255,52	0,00	12.255,52	0%
Trase za IX/22	9.733,99	11.778,13	0,00	11.778,13	0%
Ukupno	85.025,70	102.881,10	63.929,15	38.951,95	62,14%

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

Montecargo AD - naknada za trase	Prihod bez PDV-a	Prihod sa PDV-om	Naplaćeno	Ostatak	Procenat naplate
I-IX 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%
Trase za VII/22	68.503,43	82.889,15	0,00	82.889,15	0%
Trase za VIII/22	75.315,50	91.131,76	0,00	91.131,76	0%
Trase za IX/22	66.117,18	80.001,79	0,00	80.001,79	0%
Ukupno	601.233,80	727.492,90	0,00	727.492,90	0,00%

- 6) Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima** – iznosi 39.319€ i veći je za 9%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 3.087€. Ovaj prihod nastaje po osnovu preakturisanja usluga zakupacima, 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 630.854€ i veći je za 25%, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 503.088€, odnosno za 127.766€. 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 29.296€ i veći je za 67%, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 17.524€, odnosno za 11.772€.
- 9) Ostali nepomenuti prihodi** - iznose **491.960€**. Strukturu ostalih nepomenutih prihoda čine sledeći prihodi: 1. naplaćena utužena potraživanja u iznosu od **284.886€**, značajno su veća u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 1.507€. Naplaćena je presuda P.br. 825/20/17 od ZGOP-a AD Novi Sad u iznosu od 230.999€, 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€

od ŽPCG AD, ostatak u iznosu od 262€ se odnosi na naplaćena potraživanja po sporazumima; 2. Naknada štete u iznosu od **18.133€**, (fakturisanje Fidiji brodske dangubnina -šteta po Zahtjevu broj 1097 u iznosu od 12.500€ i naknade štete po osnovu vanrednih događaja na pruzi u iznosu od 5.633 €); 3. Prihod od usluga trećim licima u iznosu od **65.691€** (po osnovu angažovanja mehanizacije i radne snage); 4. Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora iznosi **108.581€** (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 **14.669€**.

- **Finansijski prihodi:** Finansijski prihodi za period januar - septembar 2022. godinu iznose 92.459€ i veći su za 4,2 puta u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 70.355€. Navedeni prihod se odnosi na naplaćene zatezne kamate od ŽPCG AD Podgorica u iznosu od 90.459€ (Protokol br. 11802/9781(Iv.br.823/19) iznosi 23.844€ i naplaćane zatezne kamate u iznosu od 66.615€ 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 2.000€.

6. Analiza rashoda za period januar- septembar 2022. godine

Ukupni rashodi za period januar - septembar 2022. godine iznose 12.952.605€ i isti su veći za 17%, odnosno za 1.856.765€, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 11.095.840€.

Tabela broj 8: Prikaz ostvarenih rashoda za period januar - septembar 2022. godine

	I-IX 2022.	I-IX 2021.	Index
1	2	3	2/3*100
POSLOVNI RASHODI	12.794.479	10.912.726	117
FINANSIJSKI RASHODI	158.126	183.114	086
UKUPNI RASHODI	12.952.605	11.095.840	117

➤ Poslovni rashodi

Ostvareni poslovni rashodi za period januar –septembar 2022. godinu iznose 12.794.479 €, strukturu istih čine sledeće vrste rashoda:

- 1) **Troškovi materijala** – iznose 1.371.424€ i isti su veći za 11% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 136.706€. 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 493.194€ i ostali su na približno istom nivou kao i u prethodnoj godini kada su iznosili 493.668€. Troškovi električne energije u strukturi troškova materijala učestvuju sa 64%, odnosno u apsolutnom iznosu sa 878.230€, od čega se na troškove električne energije – visokog napona odnosi 631.941€, a najveći dio pomenutog troška, odnosno 95% se prefakturiše operaterima. Učešće troškova materijala u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 11%.
- 2) **Troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi** – iznose 5.240.217€ i veći su za 7%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 359.546€. U strukturi zarada došlo je do smanjenja poreza za 86%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 324.535€, kao i smanjenja troškova doprinosa za 24%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 393.715€. Učešće troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 40%.

Tabelabroj 9: Prikaz troškova zarade za I-IX 2022. godine

Naziv računa	I- IX 2022.	I-IX 2021.	Index: 2/3*100
1	2	3	4
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	5.240.217	4.880.671	107
Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	3.923.903	2.846.107	138
1/ Troškovi poreza	53.976	378.511	014
2/ Troškovi doprinosa za penzije	956.890	868.003	110
3/ Troškovi doprinosa	305.448	788.050	039

Broj zaposlenih na dan 30.9.2022. godine je 776, prosječna neto zarada u ŽICG AD za prvih devet mjeseci 2022. godine iznosi 565€ i ista je manja za 20%, u odnosu na prosječnu zaradu u Državi, koja iznosi 707€.

3) Trošak amortizacije

Trošak amortizacije za period I-IX 2022. godine iznosi 5.544.987€ i isti je veći za 30%, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 4.253.285€, odnosno za 1.291.702€, 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 637.851€. Isti su veći za 17%, u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 93.799€. Učešće ostalih troškova poslovanja u ukupnim rashodima posmatranog perioda iznosi 5 %.

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

53+55+57(dio)	2. Ostali tr. poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	637.851	544.052	117
531	Troškovi transportnih usluga	93.286	87.908	106
532	Troškovi usluga održavanja	98.431	44.735	220
550200	Troškovi komunalnih usluga	33.430	36.931	91
550400	Troškovi intelektualnih usluga i Ugovori o djelu	54.553	20.636	264
5509	Troškovi neproizvodnih usluga	65.402	40.256	162
551	Troškovi reprezentacije	5.677	1.729	328
553	Troškovi provizije banaka	41.444	61.615	67
5590	Troškovi sudskih i izvršenja	152.229	127.744	119
570	Gubici od prodaje osnovnih sredstava	13.237		
576+577	Otpis potraživanja i zaliha materijala	7	36.560	0
579	Troškovi naknade štete - renta	17.335	13.612	127
533+539+550+552+	Ostali rashodi poslovanja	62.820	72.326	087

➤ Finansijski rashodi

Finansijski rashodi za period januar-septembar 2022. godine iznose 158.126€ i isti su manji u odnosu na uporedni period prethodne godine za 14%, odnosno za 24.988€. U pitanju su plaćene kamate po međunarodnim kreditima shodno amortizacionim planovima (ČEB – 5.554€, EIB – 100.182€, EBRD 37232 – 37.324€, EBRD 40344 - 12.436€), plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG – 2.595€ (obaveza naslijedena diobnim bilansom) i zatezne kamate 35€.

7. Potraživanja od kupaca na dan 30.09.2022. godine

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD - Podgorica na dan 30.09.2022. godine iznose **2.919.547€**. Najveći dio pomenutog iznosa odnosi se na potraživanja od 2 operatera (ŽPCG AD i AD Montecargo), po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

Tabela broj 11: Pri kaz potraživanja od deset najvećih kupaca na dan 30.09.2022. godine

Potraživanja od kupaca na 30.09.2022. godine		Saldo:
1.	MONTECARGO AD	1.719.605
2.	ZELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE	757.488
3.	IGP FIDIJA DOO	166.435
4.	ODRZAVANJE ZELJEZNIČKIH SREDSTAVA	80.799
5.	DRUSTVO ZA TELEKOMINIKACIJE M-TEL	62.526
6.	CRNOGORSKI ELEKTRO DISTRIBUTIVNI SISTEM	19.606
7.	INFR. OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369
8.	TELEKOM CRNE GORE	12.906
9.	UPRAVA CARINA	11.252
10.	UPRAVA POLICIJE	6.051
11.	Ostali	64.510
Ukupno:		2.919.547

Ukupno potraživanje od ŽPCG - na dan 30.09.2022. godine iznosi 757.488€ od čega se na visoki napon odnosi 587.497€, potraživanje po osnovu zakupa poslovnog prostora 38.334€, trase 38.952€, dok ostale usluge iznose 92.705€. Sa ŽPCG AD zaključen je Protokol br. 4158 od 28.03.2022. godine na iznos od 698.116€ po osnovu duga za visoki napon, da se plati u 36 mjesečnih rata, do sada je plaćeno sedam mjesečnih rata.

Ukupno potraživanje od AD Montecargo - na dan 30.09.2022. godine iznosi 1.719.605€ od čega se na dug za trase odnosi 1.046.808€, visoki napon 572.255€, zakup prostora 55.821€, dok ostale usluge iznose 44.721€. Sa AD Montecargom zaključen je Protokol br. 4151 od 28.03.2022.godine za plaćanje duga visokog napona na iznos od 552.538€ i duga za trase na iznos od 767.298€ u 36 mjesečnih rata, do sada je plaćeno sedam mjesečnih rata.

8. Obaveze ŽICG AD na dan 30.09.2022. godine

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 30.09.2022. godine iznose **7.346.435€** i to:

Obaveza prema dobavljačima

Obaveza prema dobavljačima(1+2)	2.618.963€
1. Obaveza prema dobavljačima iz kredita (zadržana sredstva po ugovorima).....	1.070.029€
2. Obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava	1.548.934€

Tabelabroj 12: Pri kaz obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava na 30.09.2022. godine

Obaveze prema dobavljačima na 30.06.2022. godine		Saldo:
1.	ELEKTROPRIVREDA CG NIKŠIĆ	1.177.700
2.	HEMOS IMPREGNACIJA	135.401
3.	FC SNADBIJEVANJE	32.197
4.	ŠINVOZ	22.044
5.	AŽD PRAHA	31.541
6.	16.FEBRUAR	21.378
7.	JUGOPETROL	25.745
8.	BATARA	16.429
9.	DAMIBA TRADE DOO	16.035
10.	OSTALI	70.464
Ukupno:		1.548.934

Obaveza za poreze i doprinose na zarade

Stanje obaveza na dan 30.09.2022. godine.....	4.727.472€
- Porezi i doprinosi.....	3.621.080€
(dio XII/15; I/21 do IX/22)	
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....	145.108€
- Stambeni fond.....	849.728€
(III/2015-XII/2015; V/16-V/18; XI/20-IX/2022)	
- Prenijete obaveze diobnim bilansom.....	111.556€

9. Plaćene kreditne obaveze za period januar - septembar 2022. godinu

U period januar - septembar 2022. godinu prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 5.102.882,27€. Zbog nemogućnosti ŽICGAD - 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.....	503.364,64€
glavnica	497.810,16€
kamata.....	5.554,48€
➤ EBRD 40344.....	1.619.149,77€
glavnica	1.594.128,46€
kamata.....	23.405,10€
komisiona provizija.....	1.616,21€
➤ EBRD 37232 III i IV tranša.....	1.347.753,62€
glavnica	1.310.430,10€
kamata.....	37.323,52€
➤ EIB 25980.....	562.237,61€
glavnica.....	462.055,90€
kamata.....	100.181,71€
➤ EIB 85597.....	1.070.376,63€
glavnica.....	903.225,82€
kamata.....	167.150,81€

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 sredstva 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 za period januar – septembar 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 3,512 mil.eura.

Broj zaposlenih na dan 30.09.2022. godine je 776, prosječna neto zarada u ŽICG AD za period januar – septembar 2022. godine iznosi 565€ i ista je manja za 20%, u odnosu na prosječnu zaradu u Državi, koja iznosi 707€, 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 30.09.2022.godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznosi		
			Tekuća godina	Prethodna godina	
				Kranje stanje ___ 20__ g.	Početno stanje ___ 20__ g.
AKTIVA					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		585.795.273	587.699.215	610.434.342
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		4.494.253	4.979.010	5.629.967
1. Ulaganja u razvoj	004				
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		4.494.253	4.979.010	5.629.967
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		581.019.723	582.432.135	604.627.981
1. Zemljište i objekti	009		554.559.654	558.679.981	582.793.322
2. Postrojenja i oprema	010		12.345.159	13.287.863	11.311.663
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		58.764	58.764	54.389
3.1. Investicione nekretnine	012				
3.2. Biološka sredstva	013		4.569	4.569	4569
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		54.195	54.195	49.820
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		14.056.146	10.405.527	10.468.607
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		281.297	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	81.990
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		76.812	83.585	94.404
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024				

D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		14.368.906	10.693.175	13.606.726
I. ZALIHE (027 do 030)	026		3.537.370	3.566.399	3.606.214
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		3.450.386	3.479.415	3.519.230
2. Nedovršena proizvodnja	028				
3. Gotovi proizvodi i roba	029				
4. Dati avansi	030		86.984	86.984	86.984
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		3.672.721	2.765.588	2.619.326
1. Potraživanja od kupaca	032		2.919.547	2.639.683	2.384.040
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		753.174	125.905	235.286
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		8.219	26.920	
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		744.955	98.985	235.286
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		2.029.499	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		2.029.499	2.018.111	1.682.404
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		5.129.316	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		600.199.406	598.434.792	624.119.408
PASIVA					
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		513.683.897	513.398.905	540.956.412
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		108.597.618	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		108.597.618	108.630.855	105.217.606
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		-34.576.848	-34.895.077	-3.924.321
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112				
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		318.229		
3. Gubitak ranijih godina	114		34.895.077	3.924.321	3.325.964
4. Gubitak tekuće godine	115			30.970.756	598.357



VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116				
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117		35.897.003	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	310.683
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
3. Ostala dugoročna rezervisanja	121				
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122		35.575.853	29.452.465	33.361.178
1. Dugoročni krediti	123		33.697.770	27.574.986	31.528.275
2. Ostale dugoročne obaveze	124		1.878.083	1.877.479	1.832.903
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125				
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126		41.379.050	42.153.255	38.372.594
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		8.082.972	11.952.533	9.962.057
I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		312.932	524.949	596.039
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		7.770.040	11.427.584	9.366.018
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		87.376	5.133	99.879
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		4.323	4.636.182	3.575.338
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132		8.966	8.966	92.948
4. Obaveze prema dobavljačima	133		2.618.962	2.908.521	2.787.876
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		5.050.413	3.868.782	2.809.977
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138				
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		5.050.413	3.868.782	2.804.615
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	1.156.484
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		600.199.406	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 30.09.2022.godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201		65.691	229.856
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		13.079.448	11.402.729
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		12.776.398	11.253.624
b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		303.050	149.105
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		7.523.683	5.981.883
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		1.371.425	1.234.718
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		6.152.258	4.747.165
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		5.240.217	4.880.671
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		3.923.903	2.846.107
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		1.316.314	2.034.564
1/ Troškovi poreza	214		53.976	378.511
2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		956.890	868.003
3/ Troškovi doprinosa	216		305.448	788.050
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		30.579	50.172
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		350.660	719.859
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		92.459	22.104
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		92.459	22.104
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		158.126	183.114
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		158.126	183.114
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		-65.667	-161.010
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		284.993	558.849
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		284.993	558.849
14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		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		284.993	558.849
VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249		-33.236	0
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		-33.236	
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			
VII. ODLOŽENI PORESKE 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		-33.236	0
IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT (248-259)	260		318.229	558.849
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			