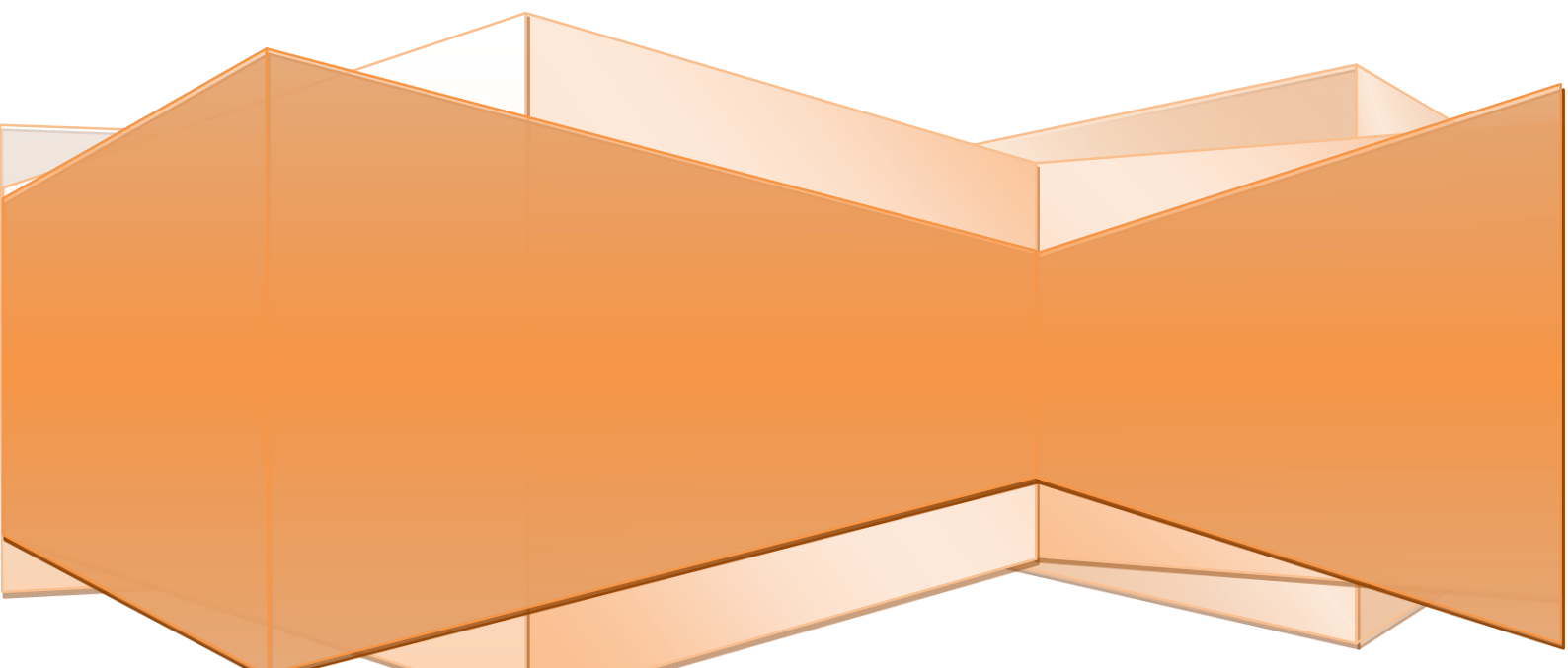




ŽELJEZNIČKA
INFRASTRUKTURA
CRNE GORE
AD-PODGORICA



**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU
ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE CRNE GORE
ZA PERIOD JANUAR – SEPTEMBAR 2024. GODINE**





SADRŽAJ:

1.	KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA	3
2.	ORGANIZACIONA ŠEMA DRUŠTVA.....	5
3.	VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA	6
4.	OBRAZLOŽENJE POSLOVANJA ZA III KVARTAL 2024. GODINE	7
5.	ANALIZA PRIHODA ZA III KVARTAL 2024. GODINE.....	8
6.	ANALIZA RASHODA ZA III KVARTAL 2024. GODINE.....	12
7.	POTRAŽIVANJA OD KUPACA NA DAN 30.9.2024. GODINE	14
8.	OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I POREZI I DOPRINOSI NA 30.9.2024. GODINE	15
9.	PLAĆENE KREDITNE OBAVEZE NA 30.9.2024. GODINE	16
10.	ZAKLJUČAK	17
11.	BILANS STANJA NA 30.9.2024. GODINE.....	19
12.	BILANS USPJEHA NA 30.9.2024.....	21

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.

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, a 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 tržište kapitala, pod registarskim brojem 491 od 22.8.2008. godine i zaključen je Ugovor o članstvu, dok je primljena u članstvo emitenata kod Centralnog depozitarnog klirinškog društva (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

Društvo posluje po troškovnom principu i postavlja i ispunjava nefinansijske ciljeve, jer Upravlja javnim dobrom od opšteg interesa, gdje joj je osnovna djelatnost: održavanja, izgradnje, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture, u cilju održavanja potrebnog nivoa bezbjednosti i redovitosti željezničkog saobraćaja.

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 pomoćna djelatnosti 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.

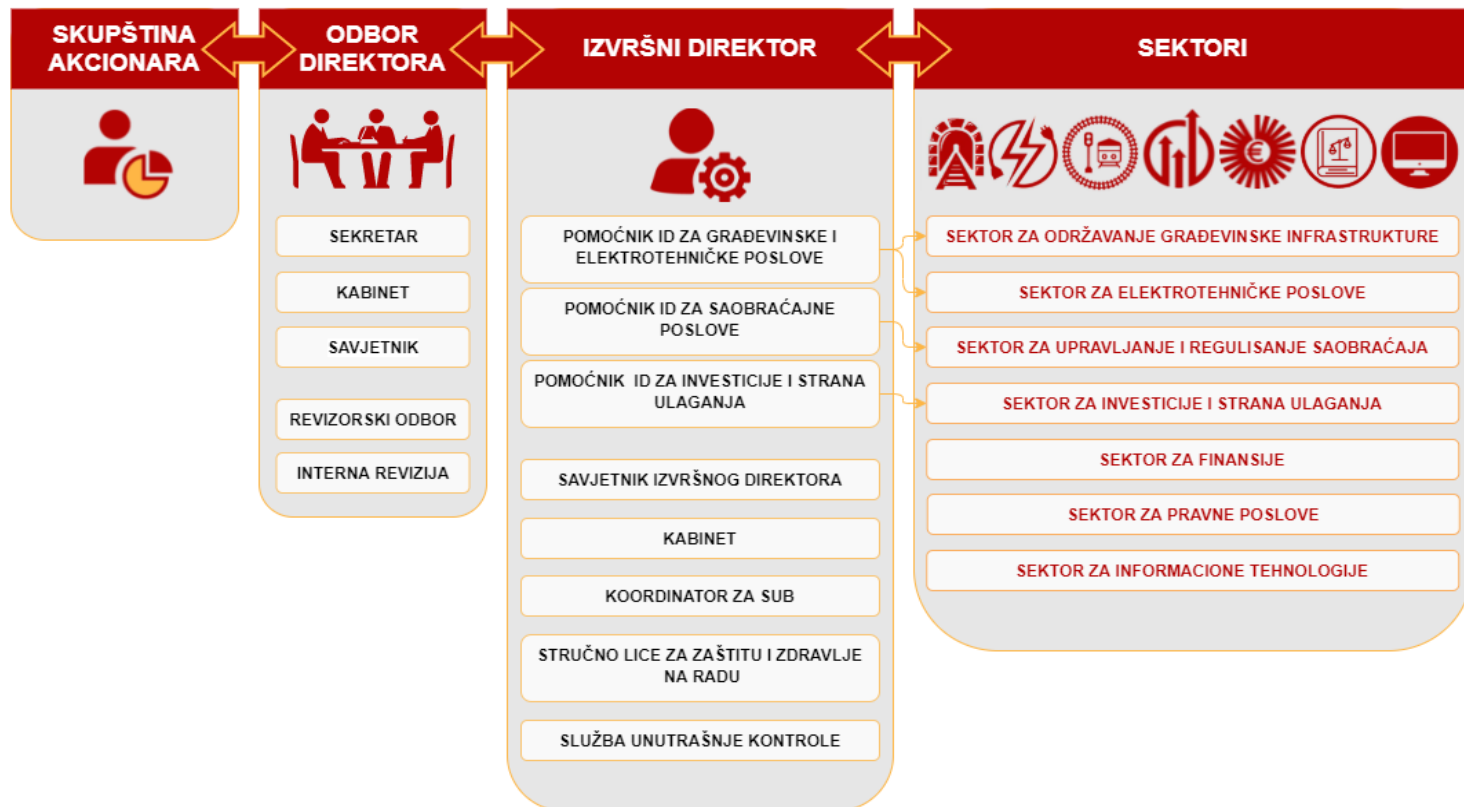
Upravljanje željezničkom infrastrukturom je djelatnost od opšteg interesa. Upravljanje infrastrukturom podrazumijeva organizovanje, regulisanje željezničkog saobraćaja, održavanje i zaštitu infrastrukture. ŽICG upravlja željezničkom mrežom od 327,72 km.

Ono što je važno napomenuti ovom prilikom jeste činjenica da - željeznički saobraćaj predstavlja najzeleniji i najsigurniji vid saobraćaja. Svjedoci smo da je tokom poslednjih decenija, željeznički saobraćaj značajno oživio u svijetu, kako zbog zagušenja puteva i sve većih cijena goriva, tako i zbog uticaja Vlada, koje ulažu u željeznice, kao sredstvo za smanjenje emisije CO₂, u kontekstu zabrinutosti zbog globalnog zagrijavanja. Otuda potiču i veliki naponi za unapređenje tehnološkog aspekta željezničkog saobraćaja, jer brze pruge predstavljaju budućnost Zapadnog Balkana.

Zbog svega prethodno navedenog, cilj Željezničke infrastrukture Crne Gore, jeste modernizacija i kvalitetno osposobljavanje crnogorske željezničke pruge, kako bi se povezala sa Evropskim tržištem, što bi ujedno imalo veliki značaj za našu Državu.

Nadamo se da će se razviti svijest o važnosti željezničkog saobraćaja u Crnoj Gori i da će Država nastaviti sa većim ulaganjima u cilju bezbjednosti i modernizacije same željezničke pruge.

2. ORGANIZACIONA ŠEMA DRUŠTV



➤ ODBOR DIREKTORA ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE CRNE GORE NA 30.9.2024. GODINE

Na Vanrednoj skupštini akcionara održanoj 16.09.2024.godine, imenovani su članovi Odbora direktora:

Ime i prezime	Pozicija
1) Aleksandar Dakić	Predsjednik
2) Radovan Vukić	Član
3) Vladimir Merdović	Član
4) Željko Kovačević	Član
5) Nedeljko Šušaković	Član

➤ REVIZORSKI ODBOR ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE CRNE GORE NA 30.9.2024. GODINE

Odbor direktora je Odlukom 749/1 od 3.9.2021. godine, imenovao Revizorski odbor u sastavu:

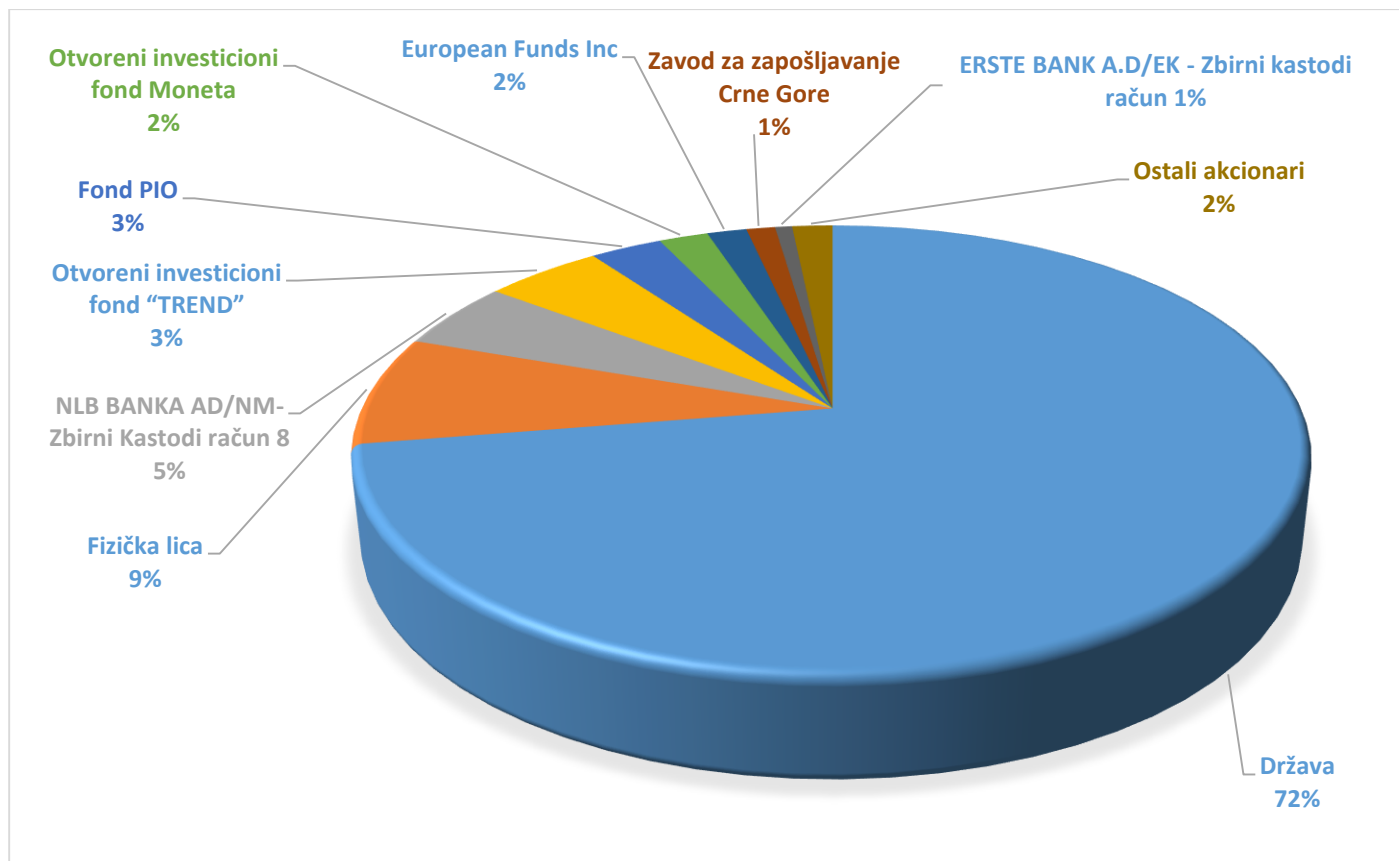
Ime i prezime	Pozicija
1) Mijat Jocović	Predsjednik
2) Milena Ostojić	Član
3) Aleksandar Simonović	Član

3. VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 30.9.2024. godine, po podacima iz CKDD, iznosi 439.663.126 € 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.

Tabela broj 1: Vlasnička struktura na dan 30.9.2024. godine:

R.br.	Naziv	
1	Država	72,44
2	Fizička lica	8,66
3	NLB BANKA AD/NM-Zbirni Kastodi račun 8	4,92
4	Otvoreni investicioni fond "TREND"	3,35
5	Fond PIO	2,91
6	Otvoreni investicioni fond Moneta	1,99
7	European Funds Inc	1,60
8	Zavod za zapošljavanje Crne Gore	1,16
9	ERSTE BANK A.D/EK-Zbirni kastodi račun 1	1,11
10	Ostali akcionari	1,86
Ukupno:		100,00%



Kako navedena pravna lica i ostali akcionari imaju udjele u našem Društvu, tako i naše Društvo posjeduje akcije u NLB banci AD Podgorica, gdje imamo 53 akcije i u Hipotekarnoj banci AD Podgorica, gdje imamo 29.769 akcija.



4. OBRAZLOŽENJE POSLOVANJA ZA III KVARTAL 2024. GODINE

Treći kvartal 2024. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore, završila je sa negativnim finansijskim rezultatom koji iznosi (2.836.071) €.

Tabela broj 2: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za III kvartal 2024. godine sa uporednim podacima prethodne godine

Naziv računa	III kvartal 2024.	III kvartal 2023.	Index
1	2	3	$4=2/3*100$
UKUPNI PRIHODI	12.656.549	13.666.798	093
UKUPNI RASHODI	15.492.620	15.155.153	102
NETO REZULTAT	-2.836.071	-1.488.354	191

Ukupni prihodi za III kvartal 2024. godine iznose 12.656.549 € i isti su manji za 7 %, odnosno za 1.010.249 €, u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 13.666.798 €.

Ukupni rashodi za III kvartal 2024. godine iznose 15.492.620 € i isti su veći za 2 %, odnosno veći su za 337.467 €, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 15.155.153 €.

Ostvareni negativni finansijski rezultat za period januar - septembar 2024. godine u iznosu od 2.836.071 €, je nastao usled većeg ostvarenja ukupnih rashoda u odnosu na ostvarene ukupne prihode. Naime, do povećanja u strukturi rashoda, došlo je do povećanja troškova zarada, troškova usluga održavanja, kao i sudski troškova, dok se u strukturi prihoda smanjio prihod po osnovu programa održavanja željezničke infrastrukture-budžet, prihod po osnovu zakupa elektro i telekomunikacionih instalacija, kao i prihod po osnovu korišćenja infrastrukture – trase.

5. ANALIZA PRIHODA ZA III KVARTAL 2024. GODINE

Ukupni prihodi za III kvartal 2024. godine iznose 12.656.549 € i isti su manji za 7 %, odnosno za 1.010.249 €, u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 13.666.798 €.

Tabela broj 3: Tabelarni prikaz prihoda po vrstama za III kvartal 2024. godine sa uporednim podacima za III kvartal 2023. godine

Naziv računa	III kvartal 2024.	III kvartal 2023.	Index
1	2	3	4=2/3*100
POSLOVNI PRIHODI	12.654.393	13.664.732	093
FINANSIJSKI PRIHODI	2.156	2.067	104
UKUPNI PRIHODI	12.656.549	13.666.798	093

Tabela 4: Prikaz strukture prihoda za period januar – septembar 2024. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

Broj računa	Naziv računa	III kvartal 2024	III kvartal 2023	Index
1	2	3	4	5=3/4*100
6	UKUPNI PRIHODI (1+2+3+4)	12.656.549	13.666.798	93
61	1. PRIHODI OD PRODAJE	11.515	31.061	37
6122	Prihod od prodaje usluga	11.515	31.061	37
64+65	2. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	12.634.767	13.468.528	94
640100	Po Programu Održavanje željezničke infrastrukture-Budžet	5.360.231	6.078.745	88
640101	Prihod od Vlade-subvencije (krediti)	4.999.157	4.990.113	100
640300	Prihodi od donacija (projekti)	545.360	549.352	99
650001	Prihod od stanarine	7.311	7.094	103
650002	Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora	117.735	120.854	97
650003	Zakup elektro i telekomunikacionih instalacija	443.993	515.363	86
650004	Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima	43.384	48.062	90
650005+650006	Prihod od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo	434.215	559.589	78
650007+650008+650009	Prihod od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo	489.545	589.397	83
650200	Prihod od zakupa transportnih sredstava		4.500	0
659002	Prihod od povraćenog polovnog materijala	22.429	3.560	630
650000+659000+659001+659003+659006	Ostali nepomenuti prihodi	171.407	1.901	/
66	3. FINANSIJSKI PRIHODI	2.156	2.067	104
67	4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA	8.110	165.142	5
675	Naplaćena otpisana potraživanja	64	144	44
677	Priliv od smanjenja obaveza	7.333	2.334	314
679	Naknada štete	714	162.664	0
6 - 66	POSLOVNI PRIHODI	12.654.393	13.664.732	93

Od ukupno ostvarenih prihoda u iznosu od 12.656.549 €, na prihode koji predstavljaju čisto računovodstvenu kategoriju se odnosi 1.022.959 € (8,08 % od ukupno ostvarenih prihoda), a u pitanju su bilansne pozicije koje se pojavljuju i na strani prihoda i na strani rashoda, odnosno ne očekuje se priliv sredstava po navedenim pozicijama i to su:

- 1) (640300) prihod od donacija** u iznosu od 545.360 € – nenovčana/imovinska davanja od strane EU fondova, koja se prikazuju kao razgraničene donacije i koja se amortizuju u toku korisnog vijeka trajanja imovine, a iznosi amortizacije se evidentiraju kao ostali poslovni prihodi tokom trajanja doniranih osnovnih sredstava
- 2) (650004) prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima** u iznosu od 43.384 € i
- 3) (650005+650006) prihod od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo** u iznosu od 434.215 €.

➤ **Strukturu Poslovnih prihoda u iznosu od 12.654.393 € čine sledeće vrste prihoda:**

1) 61: Prihodi od prodaje

odnosi se na prihod po osnovu angažovanja vagona i radne snage drugim firmama. Za posmatrani period pomenuti prihod je iznosio 11.515 €, što je za 63 % manje, odnosno za 19.546 € u odnosu na prethodnu 2023. godinu, kada je iznosio 31.061 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,09 %.

2) 640100: Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)

na kraju III kvartala 2024. godine iznosi 5.360.231 € i isti je manji u odnosu na prethodnu godinu za 12 %, odnosno za 718.514 €, kada je iznosio 6.078.745 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 42,35%,.

Na kontu odloženih prihoda 495100 je evidentiran ostatak uplaćenih sredstava koji treba da se opravdaju po Aneksu II ugovora o tekućem održavanju za 2022. godinu u iznosu od 2.223.529 € (uplaćeno u 2022.godini 3.941.200 €).

Tabela broj 5: Uplate od Vlade za III kvartal 2024. godine

Datum knjiženja	Br. dokumenta	Opis	Iznos potraživanja
05.04.2024	NLB24-066	Potrazivanje od Vlade po programu	851.762
29.04.2024	NLB24-082	Potrazivanje od Vlade po programu	741.535
12.06.2024	NLB24-111	Potrazivanje od Vlade po programu	777.778
03.07.2024	NLB24-126	Potrazivanje od Vlade po programu	1.003.801
05.08.2024	NLB24-147	Potrazivanje od Vlade po programu	627.214
03.09.2024	NLB24-168	Potrazivanje od Vlade po programu	818.366
16.09.2024	NLB24-176	Potrazivanje od Vlade po programu	539.775
Ukupno:			5.360.231

3) 640101: Prihod iz Budžeta po osnovu otplate međunarodnih kredita

na kraju III kvartala 2024. godine iznosi 4.999.157 € . Isplata Kredita je odobrena našem Društvu Budžetom Crne Gore, po osnovu plaćanja obaveza prema međunarodnim kreditorima EIB i EBRD - na poziciji 431, Ostali transferi institucijama. U Pravilniku o jedinstvenoj klasifikaciji računa za Budžet Crne Gore, stoji da se konto 431, odnosi na zahtjeve za plaćanje bez odgovarajućeg činjena protivusluge. U periodu 2016-2024. godine od strane Države Crne Gore, našem Društvu je za plaćanje međunarodnih kreditnih obaveza, uplaćen iznos od 36.905.356 €, a s obzirom da se do kraja prethodnih godina - nije donosio Zaključak Vlade po osnovu protivusluga, Društvo je pomenuta sredstva knjižilo na konto prihoda (u klasi 640), kao što je bilo i ranijih godina, po osnovu međunarodnih kredita i na osnovu Dopisa od Ministarstva finansija broj 11070 od 20.12.2023. godine. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 39,50 %.

4) 640300: Prihodi od Donacija

predstavlja čisto računovodstvenu kategoriju, jer je u pitanju bilansna pozicija, koja se pojavljuje i na strani prihoda i na strani rashoda, odnosno ne očekuje se priliv sredstava po navedenoj poziciji. Prihod od Donacija u iznosu od 545.360 € za III kvartal 2024. godine, je manji za 1 %, odnosno 3.992 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada je isti iznosio 549.352 €. Ovi prihodi predstavljaju nenovčana, nematerijalna/imovinska davanja od strane EU fondova, koja se prikazuju, kao razgraničene donacije i koja se amortizuju u toku korisnog vijeka trajanja imovine. Obračun amortizacije nematerijalnih/imovinskih ulaganja vrši se od dana nabavke, kada je sredstvo stavljeno u upotrebu. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 4,30 % .

5) 650001: Prihod od stanarine

odnosi se na izdavanje stanova u vlasništvu Željezničke infrastukture Crne Gore, sa ugovorenim mjesečnim iznosom za zaposlene u našem Društvu. Cijena zakupa korisnicima stanova, utvrđena je Odlukom Odbora Direktora 870/7 od 3.2.2014. godine.

Prihod po ovom osnovu na 30.09.2024. godine iznosi 7.311 € i veći je za 3 %, odnosno za 217 €, u odnosu na uporedni period prethodne 2023. godine, kada je iznosio 7.094 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,05 %.

6) 650002: Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora

odnosi se na zakup poslovnih objekata u stanicama po gradovima - duž pruge željezničke infrastrukture. Cijene zakupa zemljišta i poslovnog prostora se određuje na osnovu Odluke o visini mjesečne naknade za pomenuti prihod (" Sl. list CG ", broj 047/14, 008/16, 059/19 i 044/20).

Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora u III kvartalu 2024. godine je iznosio 117.735 €, što je za 3 % manje, odnosno za 3.119 €, u odnosu na prethodnu 2023. godinu, kada je iznosio 120.854 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 0,93%.

7) 650003: Prihod po osnovu zakupa elektro i telekomunikacionih instalacija

za III kvartal 2024. godine iznosi 443.993 € i isti je manji za 14 %, odnosno za 71.370 €, kada je iznosio 515.363 €. Dana 10.07.2024. godine zaključen je Ugovor br. 5769 sa Crnogorskim Telekomom AD Podgorica o prenosu vlasništva optičke infrastrukture na trasi željezničke pruge Podgorica – Kolašin (36 optičkih vlakana). Od juna mjeseca 2024. godine fakturišemo manju naknadu za postavljena optička vlakna Crnogorskom Telekomu AD Podgorica, mjesečni prihod po navedenom osnovu sada iznosi 6.405,00 eura umjesto 18.171,40 €, koliko je iznosio prije preuzimanja optike. Pomenuti prihod se ostvaruje na osnovu Odluke Vlade Crne Gore o visini mjesečne naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta željezničke infrastrukture (" Sl. list CG ", broj 047/14, 008/16, 059/19 i 044/20), kojom je utvrđena visina naknade po tom osnovu, kao i naknada za korišćenje poslovnog prostora, i na osnovu Ugovora o međusobnim odnosima broj 8781 od 24.3.2016. godine (zaključenog sa MTEL-om d.o.o. Podgorica). Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 3,5 %

8) 650004: Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima

- odnosi se na iznose po osnovu, distributivne električne energije, vode i ostalih režijskih troškova od strane stanara i zakupaca. Kao što smo već naveli i ovaj prihod predstavlja čistu računovodstvenu kategoriju, jer je u pitanju bilansna pozicija, koja se pojavljuje i na strani prihoda i na strani rashoda.

Prihod je u III kvartalu 2024. godine iznosio 43.384 €, i isti je manji za 10 %, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 48.062 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,34 %.

9) 650005+650006: Prihod od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo, Kombinovani prevoz

- odnosi se na visoki napon, telefonske impulse, distributivnu električnu energiju, vodu i ostale režijske troškove. Za posmatrani period iznosi 434.215 € i isti je manji za 125.374 €, odnosno za 22 % u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 559.589 €. Pomenuti prihod nastaje po osnovu prefakturisanja usluga operaterima i takođe je samo računovodstvena kategorija, jer je u pitanju bilansna pozicija, koja se pojavljuje i na strani prihoda i na strani rashoda. Od ukupno iskazane obaveze po osnovu računa visokog napona od strane EPCG, 5% računa pripada ŽICG AD, a ostatak obaveze u iznosu od 95% se prefakturiše operaterima. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 3,43 %.

10) 650007+650008+650009: Prihod od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo i Kombinovani prevoz

- u III kvartalu 2024. godine iznosi 489.545 € i manji je za 99.852 €, odnosno za 17 % u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 589.397 €. 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 Uprava za željeznice. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 3,86 %.

11) 659002: Prihod od povraćenog polovnog materijala

odnosi se na materijal koji nije utrošen u cjelosti za određene potrebe i koji je vraćen u magacin Društva za dalju namjenu. Prihod je u III kvartalu 2024. godine iznosio 22.429 €, isti je za 18.869 € veći u odnosu na 2023. godinu, kada je iznosio 3.560 €.



12) 650(dio) + 659(dio): Ostali nepomenuti prihodi

- u posmatranom periodu iznose 171.407€, isti su značajno veći u odnosu na 2023.godinu. Dana 10.07.2024. godine zaključen je ugovor o prenosu vlasništva optičke infrastrukture sa Crnogorskim telekomom, na osnovu ugovora uknjiženo je 36 optičkih vlakana u ukupnom iznosu od 166.546,67€ , početna tačka je Zlatica a krajnja tačka Kolašin. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 1,35 % .

13) 67: Ostali prihodi iz poslovanja

- u posmatranom periodu iznose 8.110 €, manji i su za 95 %, odnosno za 157.032 € u odnosu na 2023. godinu kada su iznosili 165.142 €. Ovi prihodi obuhvataju: naplaćena otpisana potraživanja i naknade štete.

66: FINANSIJSKI PRIHODI

- u III kvartalu 2024. godine iznosili su 2.156 € i veći su za 4 %, odnosno za 89 €, u odnosu na 2023. godinu kada su iznosili 2.067€. Ovi prihodi se odnose na naplaćene kamate na oročena sredstva. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Ukupnim prihodima za posmatrani period iznosi je veoma malo.

6. ANALIZA RASHODA ZA III KVARTAL 2024. GODINE

Ukupni rashodi za III kvartal 2024. godine iznose 15.492.620€ i isti su veći za 2 %, odnosno za 337.467 €, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 15.155.153 €.

Tabela broj 6: Prikaz ostvarenih rashoda za III kvartal 2024. godine sa uporednim podacima za III kvartal 2023. godine

Naziv računa	III kvartal 2024.	III kvartal 2023.	Index
1	2	3	4=2/3*100
POSLOVNI RASHODI	14.846.043	14.488.964	102
FINANSIJSKI RASHODI	646.576	666.189	097
UKUPNI RASHODI	15.492.620	15.155.153	102

Tabela 7: Prikaz strukture rashoda za period januar – septembar 2024. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

Broj računa	Naziv računa	III kvartal 2024	III kvartal 2023	Index
1	2	3	4	5=3/4*100
5	UKUPNI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7)	15.492.620	15.155.153	102
50+51	1. Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	1.877.576	1.953.108	096
501900	Nabavna vrijednost prodatog materijala		30.225	0
5110	Troškovi sirovina i osnovnog materijala	988.969	884.345	112
5121	Troškovi kancelarijskog materijala		75	0
5123	Trošak alata i inventara	38.806	51.680	75
5122+5124	Troškovi rezervnih dijelova i ostalog materijala	165.562	184.004	90
513000	Troškovi EE – visoki napon	398.032	497.237	80
513001	Troškovi EE – niski napon	209.535	223.859	94
5131+5133	Troškovi goriva i maziva	76.672	81.683	94
52	2. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	6.748.916	6.088.938	111
5200+526000+526002+529	Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	4.989.757	4.526.079	110
5207	1/ Troškovi poreza	136.968	97.158	141
tekući promet-potražna: 4520+4530+453300+464001	2/ Troškovi doprinosa za penzije	1.219.231	1.108.840	110
52-neto-tr.poreza-tr.za penzije	3/ Troškovi doprinosa	402.960	356.860	113
53+54+55(dio)	3. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	931.763	984.504	95
531	Troškovi transportnih usluga	99.835	115.888	86
532	Troškovi usluga održavanja	183.958	108.149	170
5502	Troškovi komunalnih usluga	30.723	33.204	93
5509	Troškovi neproizvodnih usluga	273.860	519.343	53
553	Troškovi provizije banaka	19.634	20.873	94
5590	Troškovi sudskih izvršenja	132.791	74.053	179
533+539+5500+5503+5504+551+552+554+555+5599	Ostali troškovi	190.963	112.993	169
540	4. AMORTIZACIJA	5.272.121	5.447.091	97
540400	Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	5.272.121	5.447.091	97
56	5. FINANSIJSKI RASHODI	646.576	666.189	97
57	6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA	15.667	15.323	102
576+577	Otpis potraživanja i zaliha materijala	242	0	
579	Troškovi naknade štete - renta	15.425	15.323	101
5 - 56	POSLOVNI RASHODI	14.846.043	14.488.964	102

➤ **Strukturu poslovnih rashoda u iznosu od 14.846.043 € čine sledeće vrste rashoda:**

1) 50+51: Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala

- za III kvartal 2024. godine iznose 1.877.577 € i isti su manji za 75.531 €, odnosno za 4 % u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 1.953.108 €. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 12,64 %.

2) 52: Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

- za III kvartal 2024. godine iznose 6.748.916 € i veći su za 11%, odnosno za 659.978 € u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 6.088.938 €. Broj zaposlenih na dan 30.9.2024. godine je 812, prosječna neto zarada u ŽICG AD za III kvartal 2024. godine iznosi 687,86 €, odnosno, bez uključenih sudskih naknada 673,17 € i ista je manja za 20,50 % u odnosu na prosječnu zaradu u Državi - koja je u III kvartalu 2024. godine iznosila 839€. Odlukom Odbora direktora broj 6071/2-1 od 22.07.2024. godine priznato je potraživanje zaposlenih u dijelu koji se odnosi na dodatak na osnovnu zaradu od 5% iz ranijeg perioda (od 01.11.2020.godine do 13.02.2024.godine), u septembru mjesecu isplaćena je prva grupa zaposlenih po navedenom osnovu u bruto iznosu od cca 0,2 mil.eura. Učešće troškova zarada u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 45,46 %.

3) 53+54+55 (dio): Ostali troškovi poslovanja

- iznose 931.763 € i isti su manji za 52.741 €, odnosno za 5 % u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 984.504 €. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 6,27 %.

U strukturi Ostalih troškova poslovanja došlo je do značajnog uvećanja za 3 stavke:

1.) 532- troškovi usluga održavanja iznose 183.958 €, i isti su veći za 70%, odnosno za 75.809 €

2.)Klasa 5590 Troškovi sudskih izvršenja u iznosu 132.791€, veći su za 79 % u odnosu na prethodnu godinu, odnosno za 58.738 €;

3.) Ostali troškovi u iznosu 190.963 €, veći su za 69 % u odnosu na prethodnu godinu:

1. 533 - troškovi zakupnina = 4.000 €

2. 539 - troškovi ostalih usluga = 6.325 €:

539000 – troškovi zaštite na radu = 5.638 €

539900 – troškovi oglasa = 687 €

3. 5500 - troškovi zdravstvenih usluga = 10.335 €

4. 5503- troškovi revizije 18.448 €

5. 5504 - troškovi intelektualnih usluga = 81.792 €

6. 551 - troškovi reprezentacije u zemlji = 6.217€

7. 552 - troškovi premija osiguranja = 40.605 €

8. 554-troškovi članarina 6.295 €

9. 555 - troškovi poreza na imovinu i pdv-bez prava na odbitak = 4.646 €

10. 5599 – troškovi vanrednih događaja na pruži = 12.300 €.

4) 540: Trošak amortizacije

- za III kvartal 2024. godine iznosi 5.272.121 € i ovaj trošak je manji za 3 %, odnosno za 174.970 € u odnosu na prethodnu godinu, kada je iznosio 5.447.091 €. Amortizacija se obračunava za materijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu, a uređena je propisima i u skladu sa njima, se u finansijskim izvještajima pravnog lica iskazuje, kao rashod perioda za koji je obračunata. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 35,51%.

5) 57: Ostali rashodi iz poslovanja

- iznose 15.667 € i isti su veći za 2 %, odnosno za 344 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 15.323 €. Pomenuti trošak se odnosi na troškove naknade štete (renta) 15.425 € i otpis potraživanja 242 €. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 0,10 %.

➤ **56: FINANSIJSKI RASHODI**

- za III kvartal 2024. godine iznose 646.576 € i isti su manji 3% odnosno za 19.613 € u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 666.189 €. Učešće pomenutog troška u poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 4,17%. U pitanju su:

1. **562000 - kamate za osnovna sredstva = 645.070,53€** - u pitanju su kamate iz međunarodnih kredita na povučena sredstva.
2. **562001 - kamate za obrtna sredstva = 1.505,91 €** - u pitanju su plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG.

7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA NA DAN 30.9.2024. GODINE

Ukupna aktivna potraživanja Društva na dan 30.9.2024. godine iznose **3.793.631 €**. Veći dio pomenutog iznosa, odnosno 91% se odnosi na potraživanja od povezanih Društava (Montecargo AD, ŽPCG AD i OŽVS AD), po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

Dakle, veoma je bitno stvoriti jasnu sliku o važnosti hitnog rješenja izmirenja obaveza, koja prema nama imaju pomenuta povezana Društva.

Tabela broj 8: Prikaz potraživanja – 15 najvećih kupaca na 30.9.2024. godine

Aktivna potraživanja umanjena za Ispravku vrijednosti - konta: 202200 202201 202202 203000 203001 209200		
R.br.	Naziv	Saldo
1	MONTECARGO AD	2.796.949,29
2	ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE AD	553.279,13
3	IGP FIDIJA DOO	137.138,36
4	ODRŽAVANJE ŽELJ.VOZNIH SREDSTAVA	107.340,06
5	DRUSTVO ZA TELEKOMINIKACIJE M-TEL	81.647,88
6	UPRAVA POLICIJE	19.306,58
7	BOZOVIC SASA	19.246,84
8	CRNOGORSKI ELEKTRO DISTRIBITIVNI SISTEM	18.841,16
9	INFR. OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369,14
10	GEOSONDA	18.194,40
11	DOO MOSTOGRADNJA	16.548,24
12	PAVEL DOO	13.580,69
13	TEHNOPUT DOO	12.196,80
14	UPRAVA CARINA	12.047,16
15	Doo SPORTING DERBY	10.127,12

Dana 28.08.2024.godine zaključen je Protokol br. 5893 sa Montecargo AD Podgorica o izmirenju međusobnih obaveza po osnovu duga za trase u iznosu od 2.180.350,81 €. Obaveza Montecarga je da navedeni dug izmiri u 80 mjesečnih anuiteta što mjesečno iznosi 27.254,39 €.

8. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I POREZI I DOPRINOSI NA 30.9.2024. GODINE

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 30.9.2024. godine iznose 8.501.495,31 € i to:

1. Obaveza prema dobavljačima (1+2)	1.968.843 €
1) Obaveze za zadržani novac (433001).....	13.506 €
2) Obaveza prema dobavljačima (433000 434000 434001)	1.955.337 €

Tabela broj 9: Prikaz dugovanja – 15 najvećih dobavljača na 30.9.2024. godine

Dobavljači - konta: 433000 433001 434000 434001					
R.br.	Br. izvora	Naziv	Duguje	Potrazuje	Saldo
1	370001	ELEKTROPRIVREDA CG NIKSIC	705.618,52	1.410.582,80	-704.964,52
2	D-01420	INFINITY ITSS AND ENER	0	372.975,31	-372.975,31
3	D-00879	AŽD PRAHA	270.258,22	484.487,11	-214.228,89
4	D-01427	PROINTER	0	203.404,12	-203.404,12
5	D-01366	IHM DOO-IMPREGNACIJA	250.400,00	439.850,01	-189.450,01
6	0470058	MIN DIV SVRLJIG	0	44.764,92	-44.764,92
7	0511310	16.FEBRUAR PODGORICA	35.227,34	69.204,14	-33.976,80
8	310001	JUGOPETROL	72.064,82	100.039,56	-27.974,74
9	D-01190	G-TECH	13.927,40	39.168,08	-25.240,48
10	D-00444	ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE	93.959,32	111.568,41	-17.609,09
11	D-00710	DELTA GENERALI	30.563,14	47.360,11	-16.796,97
12	0510141	CARINARNICA	147.515,20	132.376,41	-16.438,06
13	D-00608	TANGENTA	85.316,13	100.991,67	-15.675,54
14	D-01367	INFRASTRUKTURA ŽELEZNICE SRBIJE	0	14.751,00	-14.751,00
15	0570044	PNEUMATIK ZRENJANIN	5.300,00	19.550,00	-14.200,00

Kada je u pitanju dug prema Elektroprivredi Crne Gore, cijeli iznos se pripisuje Montecargu i Željezničkom prevozu. Naime, 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 95 % za operatere, od ukupno iskazane obaveze po računu, a ostatak obaveze u visini od 5 % po računu, pripada ŽICG AD-Podgorica ([strana 10 – stavka 9](#)).

Sva ostala dugovanja se odnose na Ugovore zaključenim putem javnih nabavki.

Obaveza za poreze i doprinose na zarade

Stanje obaveza na dan 30.9.2024. godine.....	6.532.652,31 €
- Porezi i doprinosi.....	5.046.261,73 €
(dio VII/15 i XII/15; I/22 do IX/2024)	
- Stambeni fond.....	1.229.725,99 €
(III/2015-XII/2015; V/16-V/18; XII/20, IV/21 do IX/2024)	
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....	145.108,59 €
- Prenijete obaveze diobnim bilansom.....	111.556,00 €

Rješenjem Poreske uprave broj 03/1-3099/2-17 od 10.4.2017. godine usvojen je zahtjev Društva za Reprogram poreskog potraživanja u iznosu od 3,288 mil.eura, na način što je Društvo uplatilo jednokratni iznos od 10 % (0,328 mil.eura) u roku od 90 dana od dana donošenja Rješenja, a ostatak duga u iznosu od 2,959 mil.eura, plaćalo u 60 jednakih mjesečnih rata u iznosima od po 49.325 €. ŽICG je do sada izmirila sve obaveze utvrđene prethodno pomenutim Rješenjem.

9. PLAĆENE KREDITNE OBAVEZE NA 30.9.2024. GODINE

Za III kvartal 2024. godine prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 4.999.156,69 €. Zbog nemogućnosti Društva da iz poslovnih sredstava servisira prispjele kreditne obaveze, sredstva za plaćanje istih opredijeljena su Budžetom Crne Gore za 2024. godinu u okviru potrošačke jedinice Uprave za željeznice na poziciji: ostali transferi institucijama - konto 431.

U periodu 2016-2024. godine od strane Države Crne Gore, našem Društvu je za plaćanje međunarodnih kreditnih obaveza, uplaćen iznos od 36.905.356 €, a s obzirom da se do kraja prethodnih godina - nije donosio Zaključak Vlade po osnovu protivusluga, Društvo je pomuneta sredstva knjižilo na konto prihoda (u klasi 640), kao što je bilo i ranijih godina, po osnovu međunarodnih kredita i na osnovu Dopisa od Ministarstva finansija broj 11070 od 20.12.2023. godine.

Tabela broj 10: Uplate po osnovu međunarodnih kredita za III kvartal 2024. godine

Ukupan iznos glavnice po kreditima: 1.1.2024. - 30.9.2024.				4.999.156,69
11.3.2024	MD24-011	424002	Glavnica	836.827,79
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	42.644,74
11.3.2024	MD24-011	553000	Komisiona provizija	60,00
6.9.2024	MD24-042	424002	Glavnica	836.827,78
6.9.2024	MD24-042	562000	Kamata	20.856,75
6.9.2024	MD24-042	553000	Provizija	60,00
Σ EBRD 40344				1.737.277,06
11.3.2024	MD24-011	424003	Glavnica	148.454,70
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	26.478,38
11.3.2024	MD24-011	553000	Provizija	216,19
11.3.2024	MD24-011	562000	Zatezna kamata	99,41
6.9.2024	MD24-042	424003	Glavnica	148.454,70
6.9.2024	MD24-042	562000	Kamata	22.200,14
6.9.2024	MD24-042	553000	Provizija	60,00
Σ EBRD 37232 III tranša				345.963,52
11.3.2024	MD24-011	424004	Glavnica	506.760,35
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	90.385,78
6.09.2024	MD24-042	424004	Glavnica	506.760,35
6.09.2024	MD24-042	562000	Kamata	75.781,70
Σ EBRD 37232 IV tranša				1.179.688,18
15.02.2024	MD24-007	424006	Glavnica	228.866,66
15.02.2024	MD24-007	562000	Kamata	42.215,11
18.03.2024	MD24-012	424006	Glavnica	4.322,58
18.03.2024	MD24-012	562000	Kamata	1.464,05
01.07.2024	MD24-038	424006	Glavnica	228.866,66
31.07.2024	MD24-038	562000	Kamata	40.392,44
19.09.2024	MD24-044	424006	Glavnica	4.322,58
19.09.2024	MD24-044	562000	Kamata	1.390,86
Σ EIB 25980				551.840,94
15.02.24	MD24-007	424007	Glavnica	451.612,91
15.02.24	MD24-007	027048;027049;027050	Kapitalizacija kamata	141.630,73
31.07.24	MD24-038	424007	Glavnica	451.612,91
31.07.24	MD24-038	027048;027049;027050	Kapitalizacija kamata	139.530,44
Σ EIB 85597				1.184.386,99
Σ				4.999.156,69

10. ZAKLJUČAK

Željeznička infrastruktura Crne Gore, suočena je sa problemom oko prenosa vlasništva nad imovinom ovoga Društva, koja je, shodno Zakonu o državnoj svojini, u listovima nepokretnosti upisana kao svojina Države Crne Gore, a Željezničkoj infrastrukturi je dato pravo upravljanja. Naime, prilikom ovakvog upisa zanemarena je najvažnija činjenica da je ŽICG AD - Podgorica akcionarsko društvo u kojem Država jeste većinski vlasnik sa 72,44 %, ali postoje i manjinski akcionari, koji zbog ovakvih postupanja mogu potraživati naknadu štete, koji sigurno neće biti saglasni sa smanjenjem imovine Društva, a neposredno i sa smanjenjem akcijskog kapitala. Zbog ovakvih radnji, koje se odnose na promjenu prava svojine, ŽICG je, u cilju izbjegavanja mogućih neželjenih posljedica, podnosila žalbe nadležnim organima na Rješenja Uprave za nekretnine, kojima je izvršen prenos vlasništva sa ŽICG na državu Crnu Goru. Za pojedine opštine postupak po žalbama je u toku. U postupcima, u kojima su se stekli zakonski uslovi, podnesene su tužbe Upravnom sudu Crne Gore. U jednom predmetu (koji se odnosi na područnu jedinicu Podgorica), Upravni sud Crne Gore je odlučio u korist našeg Društva i vratio postupak na ponovno odlučivanje Upravi za nekretnine PJ Podgorica. U ostalim sporovima, još uvijek se čeka poziv za ročište pred Upravnim sudom Crne Gore. Mišljenja smo da bi sva imovina ovog Društva koja ne potpada pod pojam infrastrukture u smislu Zakona o željeznici, trebala da se vrati u svojinu ŽICG AD Podgorica (Mišljenje Državne revizorske institucije je u nastavku niže). Takođe, predlažemo da se preduzmu neophodne aktivnosti u cilju rješavanja ovog problema, zbog mogućih neželjenih posljedica, koje bi se ogledale u obavezi ŽICG AD-Podgorica, da nadoknadi štetu koja bi nastala pokretanjem tužbi manjinskih akcionara. Na kraju, činjenica je da se imovina i dalje nalazi u Bilansima Društva, dok Vlada ne donese Odluku o načinu obeštećenja manjinskih akcionara, a samim tim i amortizacija ostaje u Bilansima, pa svake godine startujemo sa iznosom troška amortizacije u vrijednosti od cca 7 mil.eura.



CRNA GORA
DRŽAVNA REVIZORSKA INSTITUCIJA
Broj: 05-035/23 1244/2
Podgorica, 12.05.2023r.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD
br. 4163
Podgorica, 12.05.23 god.

ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE - AD PODGORICA
Izvršna direktorica gđa Marina Bošković

Veza: Vaš dopis br: 3645 od 25.04.2023. godine

Poštovana,

Shodno Vašem zahtjevu koji se odnosi na stav Državne revizorske institucije, u odnosu na primjenu Zakona o državnoj imovini u pogledu evidentiranja državne imovine koja je data na korišćenje AD „Željeznička infrastruktura Crne Gore“- Podgorica, obavještavamo Vas o sljedećem:

U pogledu evidencije Državne imovine, članom 44 Zakona o Državnoj imovini, je predviđeno sljedeće:

„Evidenciju nepokretnih i pokretnih stvari, na kojima svojinska prava i ovlašćenja vrši Crna Gora, a koje služe za obavljanje funkcije državnih organa, vode organi koji te stvari koriste.

Evidenciju nepokretnih i pokretnih stvari, na kojima svojinska prava i ovlašćenja vrši opština, vode organi opštine koji te stvari koriste.

Evidenciju nepokretnih i pokretnih stvari javnih službi¹ vode službe koje te stvari koriste.

Organi i službe iz st. 1, 2 i 3 ovog člana dužni su da vrše popis imovine koju koriste“.

Uzimajući u obzir odredbe Zakona o državnoj imovini, a u cilju pravilnog vrednovanja imovine, smatramo da je neophodno knjigovodstveno evidentiranje imovine koju Društvo koristi (računovodstveni tretman ulaganja u imovinu, amortizacija i dr.).

S uvažavanjem,

SENATOR DRI

Foran Jelić

Nadalje, po našem mišljenju, a što je potvrđeno kroz dosadašnje poslovanje, sredstva koja su se opredjeljivala Budžetom Crne Gore za naše Društvo, nijesu ni približno bila dovoljna za nesmetano funkcionisanje Društva i realizaciju obaveza, koje proističu iz redovnog poslovanja. Da prethodno navedena budžetska sredstva nijesu dovoljna za uredno servisiranje prispjelih obaveza govori podatak da u ovom trenutku ŽICG AD-Podgorica ima dug po osnovu poreza i doprinosa na zarade u iznosu od cca 6,5 mil.eura. Veliki problem predstavlja i neredovna isplata od Uprave za željeznice ka ovom Društvu ispostavljenih Situacija za izvedene radove, iako ŽICG radove izvodi predviđenom mjesečnom dinamikom u skladu sa potpisanim Programom i Ugovorom, na ovaj načina, zbog neažurnosti Uprave za željeznicu naše Društvo ima manjak prihoda po kvartala i veliki negativni saldo.

Izuzetno značajan problem sa kojim se susreće ŽICG je naplata potraživanja od operatera (Montecargo AD, ŽPCG AD i OŽVS AD), što za direktnu posledicu ima nemogućnost redovnog izmirivanja tekućih obaveza prema dobavljačima, prije svega prema EPCG i obaveze prema Državi po osnovu poreza i doprinosa. Takođe, prihodi od zakupa prostora od operatera su značajno smanjeni na osnovu Odluke Vlade iz 2019. godine. Prihodi od trasa su na veoma niskom nivou i nedovoljni su za realizovanje i izvršavanje tekućih aktivnosti na održavanju Željezničke infrastrukture. Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od naplate potraživanja usluga od operatera – Montecarga AD, Željezničkog prevoza Crne Gore i OŽVS AD.

Na osnovu prethodno iznijetog, mišljenja smo da se akcenat u narednom periodu mora staviti na sledeće aktivnosti:

- Stavljanje u upotrebu svih neiskorišćenih poslovnih kapaciteta kojima ŽICG AD-Podgorica upravlja (poslovni prostori, zemljište, neiskorišćena optička vlakna);
U sklopu istog je potrebno renovirati poslovne objekte i povećati cijenu rentiranja;
- Prodaja polovnog materijala – kao predlog za povećanje prihoda iz sopstvenih izvora;
- Povećanje naknade za korišćenja infrastrukture (trasa) koja se fakturiše operaterima, kako bi se istom pokrili direktni troškovi održavanja željezničke infrastrukture, koji nastaju po osnovu saobraćanja vozova;
- Imajući u vidu specifičnosti evropskog željezničkog sektora i kompanija u njemu, koje i dalje karakterišu visoke subvencije u domenu prevoza putnika i upravljanja infrastrukturom, što ukazuje da je potrebno obezbijediti veće subvencije u narednom periodu za ovo Društvo;
- U saradnji sa resornim Ministarstvom pokušati riješiti problem naplate duga od operatera (Montecargo AD, ŽPCG AD i OŽVS AD), te sagledati mogućnost da potpisnici Ugovora sa EPCG AD-Nikšić po osnovu potrošnje električne energije – visokog napona budu operateri, a ne ŽICG AD-Podgorica kao što je do sada slučaj, jer isto u značajnoj mjeri opterećuje održavanje tekuće likvidnosti Društva;
- Predlog za stimulisanje specifičnih i odgovornih radnih mjesta kroz nagrađivanje i povećanje zarade za 20-30 %;
- Vršiti optimizaciju radnih mjesta.

11. BILANS STANJA NA 30.9.2024. GODINE

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznosi		
			III kvartal 2024. godine	Krajnje stanje 2023. godina	Početno stanje 2023. godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002	576.191.744	580.020.652	586.600.300
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003	3.529.331	3.798.458	4.339.548
010	1. Ulaganja u razvoj	004			
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005	3.529.331	3.798.458	4.339.548
012	3. Goodwill	006			
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007			
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008	572.427.462	575.978.797	582.034.038
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009	545.157.637	549.048.073	553.142.369
023	2. Postrojenja i oprema	010	10.547.803	10.886.131	12.001.908
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011	58.763	58.968	58.763
024	3.1. Investicione nekretnine	012			
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013	4.569	4.569	4.569
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014	54.195	54.399	54.195
027 i 028	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015	16.663.259	15.985.625	16.830.997
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016	234.951	243.396	226.714
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017	0	0	0
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018			
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019	178.884	178.884	152.091
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020			
031(dio), 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021			
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022			
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023	56.067	64.513	74.622
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024			
	D. OBRATNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025	14.832.153	14.274.193	14.841.390
	I. ZALIHE (027 do 030)	026	3.618.560	4.014.564	3.395.197
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027	3.561.576	3.957.580	3.308.213
11	2. Nedovršena proizvodnja	028			
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029	0	0	0
15	4. Dati avansi	030	56.984	56.984	86.984
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031	4.729.919	4.248.456	3.283.810
20	1. Potraživanja od kupaca	032	3.793.631	3.550.588	2.914.379
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033			
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034			
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035	936.288	697.867	369.432
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036			
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037	521.115	354.367	18.784
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	415.173	343.500	350.647
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039	2.247.632	2.172.099	2.093.099
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju	040			
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	041			
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042	2.247.632	2.172.099	2.093.099



24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	4.236.043	3.839.075	6.069.284
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044			
28 osim 288	E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045	8.182	13.701	28.051
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046	591.032.079	594.308.545	601.469.742
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101	507.713.504	510.549.576	513.736.350
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	439.663.127	439.663.127	439.663.127
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
320	III. EMISIONA PREMIJA	104			
	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	108.448.455	108.448.455	108.421.663
321	1. Zakonske rezerve	106			
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107			
322(dio)	3. Druge rezerve	108			
330	4. Pozitivne revalorizacije rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	108.448.455	108.448.455	108.421.663
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	5. Negativne revalorizacije 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	-40.398.077	-37.562.006	-34.348.439
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	546.471	546.471	156.798
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113			389.839
350	3. Gubitak ranijih godina	114	38.108.477	37.169.427	34.895.077
351	4. Gubitak tekuće godine	115	2.836.071	939.050	
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117	27.420.007	27.419.196	31.536.900
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	395.655	395.655	265.548
404000+404100	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	395.655	395.655	265.548
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120			
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	27.024.352	27.023.541	31.271.351
410+415	1. Dugoročni krediti	123	25.088.204	25.088.204	29.392.987
419	2. Ostale dugoročne obaveze	124	1.936.147	1.935.337	1.878.364
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125			
495(dio)	D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126	45.330.332	42.612.282	42.788.071
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127	9.411.753	12.571.008	12.251.938
404001+404101+4090	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128	315.894	444.391	471.209
	II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)	129	9.095.858	12.126.617	11.780.728
429	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	127.312	97.227	87.556
424	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	0	4.353.690	4.304.783
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132	8.966	8.966	8.966
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133	1.968.843	2.041.532	2.254.803
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134			
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135			
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136			
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137	6.990.737	5.625.201	5.124.621
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138			
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	6.990.737	5.618.967	5.124.621
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		6.235	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141			
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142			
499	F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143	1.156.484	1.156.484	1.156.484
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144	591.032.079	594.308.545	601.469.742



12. BILANS USPJEHA NA 30.9.2024.

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznos	
			III kvartal 2024. godine	III kvartal 2023. godine
1	2	3	4	5
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201	11.515	31.061
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202		
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204	12.642.877	13.633.671
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	12.634.767	13.468.528
67	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206	8.110	165.142
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208	8.081.461	8.384.704
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209	1.877.577	1.953.108
53, 54 (dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezerviranja i ostali poslovni rashodi)	210	931.763	984.504
540	Amortizacija	210a	5.272.121	5.447.091
52	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211	6.748.916	6.088.938
5200+526000+526002+529	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212	4.989.757	4.526.079
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213	1.759.159	1.562.858
5207	1/ Troškovi poreza	214	136.968	97.158
tekući promet-potražna: 4520+4530+453300+464001	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215	1.219.231	1.108.840
52-neto-tr.poreza-tr.za penzije	3/ Troškovi doprinosa	216	402.960	356.860
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217	0	0
582	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218		
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)	219		
57	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220	15.666	15.323
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221	-2.191.651	-824.233
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222	0	0
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223		
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224		
669 (dio)	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
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227		
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228		
662 (dio)	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	2.156	2.067
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231		
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232		
66	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233	2.156	2.067
	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine (235-236)	234	0	0
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtno imovine	235		



585	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	646.576	666.189
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238		
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240	646.576	666.189
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241	-644.420	-664.122
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242	-2.836.071	-1.488.354
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243		
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244	-2.836.071	-1.488.354
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245	0	0
721	1. Tekući porez na dobit	246		
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248	-2.836.071	-1.488.354
3	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	249	0	-2.274.350
33	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		0
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251		
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253		
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255		
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		
34/35	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		-2.274.350
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258		
3	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	259	0	-2.274.350
	IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248+259)	260	-2.836.071	-3.762.704