

**ODBOR DIREKTORA**

**Broj: 10272/3**

**Podgorica, 23.11.2021.godine**

Na osnovu člana 34 Statuta Željezničke infrastrukture Crne Gore AD – Podgorica (prečišćeni tekst od maja 2021. godine), Odbor direktora Željezničke infrastrukture Crne Gore AD – Podgorica, dvadesetprvog saziva, je na drugoj sjednici u zasjedanju, održanoj dana 23.11.2021. godine, donio

**ZAKLJUČAK**

1. Prihvata se i usvaja Izvještaj o upravljanju za period januar-septembar 2021. godine, koji je Odboru direktora dostavio Sektor za finansije, sa mišljenjem Revizorskog odbora od 15.11.2021. godine.
2. Izvještaj o upravljanju za period januar-septembar 2021 godine je sastavni dio ovog Zaključka.
3. Ovaj Zaključak stupa na snagu danom donošenja.
4. Zaključak objavit će na oglasnoj tabli u sjedištu Društva.

**PREDSJEDNICA ODBORA DIREKTORA**



**Milena Šuković, dipl.ecc.**

**DOSTAVLJENO:**

- članovima Odbora direktora,
- izvršnom direktoru
- sekretaru Društva,
- direktoru Sektora za finansije,
- arhivi x 2

# IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

ZA PERIOD  
JANUAR – SEPTEMBAR  
2021. GODINE



**ŽELJEZNIČKA**  
INFRASTRUKTURA  
CRNE GORE  
AD-PODGORICA

Podgorica, novembar 2021. godine



## SADRŽAJ:

1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura.....	2
2. Obrazloženje poslovanja za period januar – septembar 2021. godine .....	5
3. Analiza prihoda za period I – IX 2021. godine .....	6
4. Analiza rashoda za period I – IX 2021. Godine .....	10
5. Potraživanja od kupaca na dan 30.09.2021. godine.....	12
6. Obaveze ŽICG AD na dan 30.09.2021. godine .....	13
7. Plaćene kreditne obaveze za period I - IX 2021. godine.....	14
8. Finansijski rizici .....	15
9. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/ .....	16
10. Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/ .....	20



## 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura

**Naziv pravnog lica:** Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica

**PIB:** 02723816

**PDV:** 30/31-07906-2

**Adresa:** Trg Golootočkih žrtava broj 13

**Šifra djelatnosti:** 4910

**Naziv djelatnosti:** Održavanje željezničke infrastrukture

### Istorijat i razvoj kompanije

Pravno lice Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica osnovano je 02.07.2008. godine sa sjedištem u Podgorici.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica samostalna je organizaciona, ekonomska i poslovna cjelina koja je osnovana jula 2008. godine, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, i upisana u Centralni registar Privrednih subjekata u Podgorici pod Registarskim brojem 4-0008771.

Društvo je nastalo restrukturiranjem Željeznice Crne Gore – Infrastruktura D.O.O Podgorica, shodno Odluci donijetoj na Vanrednoj Skupštini akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica od 02.07.2008. godine.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica ima svojstvo pravnog lica i u granicama predmeta poslovanja samostalno istupa u pravnom prometu, zaključuje pravne poslove i preuzima druge pravne radnje od značaja za obavljanje djelatnosti.

Matični broj Društva je 02723816, upisan kod nadležnog organa za statistiku u skladu sa Zakonom kojim se uređuje klasifikacija djelatnosti.

Društvo je registrovano kao poreski obveznik pod registarskim brojem 30/31-07906-2, koje svojstvo je steklo dana 23.07.2008. 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 22.08.2008. godine i zaključivanjem Ugovora o članstvu, primljena u članstvo emitenata kod Centralne depozitarne agencije (CDA).

U svojstvu upravljača infrastrukture, kao javnog dobra u opštoj upotrebi i vlasništvu države Crne Gore, Željeznička infrastruktura izgrađuje i investira u željezničku infrastrukturu, brine se o njenoj modernizaciji i održavanju, osigurava pristup i dodjeljuje infrastrukturne kapacitete svim zainteresovanim željezničkim prevoznicima, koji ispunjavaju zakonske uslove, određuje naknade za korišćenje infrastrukturnih kapaciteta, izrađuje i objavljuje red vožnje, organizuje i reguliše željeznički saobraćaj.



### **Vizija**

Razviti željeznički sistem, koji će biti tržišno orijentisan, održiv i koji će biti podrška ekonomskom i turističkom razvoju Crne Gore i integrisan u jedinstveni evropski željeznički prostor.

### **Misija**

Željeznički sistem Crne Gore će biti razvijen tako da:

- Stavlja korisnike u centar saobraćajne politike - transparentno obezbjeđivanje i korišćenje sredstava za željezničku infrastrukturu;
- Podstiče finansijsku održivost i samoodrživost željezničke infrastrukture;
- Omogućava kvalitetno i odgovorno održavanje željezničke infrastrukture i redovnost saobraćaja;
- Podržava efikasan i efektivan sistem državnih institucija koje vode brigu o željezničkom sektoru;
- Minimizira negativne uticaje saobraćaja na životnu sredinu;
- Bude usklađen sa širenjem TNT mreže na Zapadni Balkan i podrži proces integracije Crne Gore u Evropsku uniju.

Zakonom o željeznici predviđena je izrada programa trogodišnjeg razvoja željezničke infrastrukture (Nacionalni program željezničke infrastrukture), kojim se realizuje Strategija razvoja željeznice.

Nacionalni program sadrži: postojeće stanje infrastrukture, planove izgradnje, modernizacije i održavanja infrastrukture, zadatke, njihov opseg, dinamiku realizacije planova, visinu i izvore finansijskih sredstava potrebnih za realizaciju Nacionalnog programa. Nacionalni program je srednjoročni plan za sprovođenje dugoročnog razvojnog programa željezničke infrastrukture u Crnoj Gori. Sredstva za ovaj plan se obezbjeđuju iz Budžeta Crne Gore i kroz kreditne aranžmane. Operativno sprovođenje plana se ostvaruje kroz Godišnje programe održavanja, izgradnje, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture koji sačinjava Direkcija 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.

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

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.



Finansijska sredstva potrebna za održavanje željezničke infrastrukture obezbijedena su iz sledećih izvora:

- tekućeg budžeta Crne Gore,
- dugoročnih namjenskih kredita ( EBRD,EIB )
- donacija iz EU fondova,
- ostalih izvora finansiranja ( naknade po osnovu korišćenja infrastrukture).

Na osnovu naturalnih pokazatelja, analitičkih prikaza, podataka iz finansijskih iskaza za period januar – septembar 2021. godine, a radi cjelovitog uvida u rezultate poslovanja i ukupni položaj Društva, u prilogu teksta data je neophodna dokumentacija, tabelarni i grafički prikazi, na kojima se zasnivaju svi komentari i iznesene ocjene poslovanja.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD- Podgorica vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze za poslovnu 2021. godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ( "Sl. List CG", br.052/16 ) i na osnovu Uredbe o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("Sl. List CG", br.69/2002).

ŽICG AD-Podgorica je kao akcionarsko društvo u obavezi da dostavlja Komisiji za tržište kapitala kvartalne i godišnje izvještaje shodno Zakonu o tržištu kapitala ("Sl. List CG", br.1/18) i Zakonu o računovodstvu.

Finansijski iskazi su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da se finansijski iskazi sastavljaju uz pretpostavku da poslovni subjekat stalno posluje i da neće obustaviti poslovanje u doglednoj budućnosti.



## 2. Obrazloženje poslovanja za period januar – septembar 2021. godine

U prvih devet mjeseci Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica je ostvarila pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 558.849 €.

- Ukupni prihodi.....11.654.689 €
- Ukupni rashodi.....11.095.840 €
- Finansijski rezultat-dobitak.....558.849 €

Posmatrajući ostvareni rezultat za period I – IX 2021. godine u odnosu na plan za I - IX 2021. godine ukupno ostvareni prihodi su manji za 4 %, a ukupni rashodi su manji za 2 % što je dovelo do smanjenja pozitivnog finansijskog rezultata za 32 % u odnosu na planirani za posmatrani period.

**Tabela broj 1 Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za period I-IX 2021. godine u odnosu na plan**

	Plan za I – IX 2021.	I – IX 2021.	Index
1	2	3	3/2*100
UKUPNI PRIHODI	12.158.000	11.654.689	096
UKUPNI RASHODI	11.331.188	11.095.840	098
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>826.812</b>	<b>558.849</b>	<b>068</b>

**Ukupni prihodi** za period I - IX 2021. godine iznose 11.654.689 € i isti su manji za 2 %, odnosno za 217.408 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 11.872.097 €.

**Ukupni rashodi** za period I - IX 2021. godine iznose 11.095.840 € i isti su manji za 1%, odnosno za 163.410 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 11.259.250 € .

**Tabela broj 2. Prikaz finansijskog rezultata za period I – IX 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu**

	I – IX 2020.	I – IX 2021.	Index
1	2	3	3/2*100
UKUPNI PRIHODI	11.872.097	11.654.689	098
UKUPNI RASHODI	11.259.250	11.095.840	099
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>612.847</b>	<b>558.849</b>	<b>091</b>

**U strukturi poslovnih prihoda došlo je do sledećih promjena:**

- smanjenja prihoda iz Budžeta po osnovu programa za tekuće održavanje, za 8 %, odnosno za 438.515 € u apsolutnom iznosu;
- smanjenja prihoda od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo za 28%, odnosno za 193.893 € u apsolutnom iznosu;
- smanjenja prihoda od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo za 6 %, odnosno za 29.422 € u apsolutnom iznosu.
- Prihod od prodaje polovnog materijala je povećan za 87 % odnosno za 49.147 € u apsolutnom iznosu.
- Prihod od usluga trećim licima je povećan za 4,5 puta u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 96.866 € u apsolutnom iznosu.



**U strukturi poslovnih rashoda došlo je do sledećih promjena:**

- troškovi nabavne vrijednosti prodatog materijala su povećani za 3,4 puta u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 47.862 €;
- smanjeni su ukupni troškovi materijala za 10% u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 132.252 €;
- Smanjeni su ukupni troškovi zarada za 4 % u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 181.772 €;
- troškovi amortizacije su povećani za 2 % u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 82.215 € ;
- troškovi sudskih izvršenja su povećani za 33 % u odnosu na uporedni period prethodne godine, odnosno za 31.551 €.

**3. Analiza prihoda za period I – IX 2021. godine**

**Tabela br.3: Tabelarni prikaz prihoda po vrstama za period I-IX 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu**

<b>PRIHODI</b>	<b>I-IX 2021</b>	<b>I-IX 2020</b>	<b>INDEX</b>
<i>Poslovni prihodi</i>	11.632.585	11.721.322	099
<i>Finansijski prihodi</i>	22.104	150.775	015
<b>UKUPNO :</b>	<b>11.654.689</b>	<b>11.872.097</b>	<b>098</b>

Strukturu poslovnih prihoda najvećim dijelom čine sledeće vrste prihoda :

- **Prihod po Programu održavanja željezničke infrastrukture (Budžet)** za period I-IX 2021. godine iznosi 4.736.485 €, i isti je u odnosu na uporedni period prethodne godine manji za 8 %, odnosno za 438.515 €. Budžetom Crne Gore za 2021. godinu opredijeljen je iznos od 6,228 mil.€ na godišnjem nivou za ŽICG AD, po Programu za tekuće održavanje željezničke infrastrukture. Učešće pomenutog prihoda u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 41 %.



**Grafik broj 1: Prikaz učešća prihoda iz Budžeta u ukupnim prihodima**



- **Prihod iz Budžeta po osnovu uplate za otplatu međunarodnih kredita** za devet mjeseci 2021. godine iznosi 4.022.062 € i isti je veći za 2%, odnosno za 65.441 € u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je isti iznosio 3.956.621 €. Isplata pomenutog iznosa je odobrena ŽICG AD po osnovu plaćanja obaveza prema međunarodnim kreditorima. Budžetom Crne Gore za 2021. godinu opredijeljena su sredstva u iznosu od 4,262 mil.eura za otplatu kreditnih obaveza Željezničke infrastrukture CG, na poziciji ostali transferi institucijama, u okviru potrošačke jedinice Uprava za željeznice, od čega je ŽICG AD - Podgorica uplaćeno 4.022.062 €. Učešće pomenutog prihoda u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 35 %
- **Prihod po osnovu zakupa elektro i telekomunikacionih instalacija** za period I-IX 2021. godine iznosi 513.019 € i isti je manji za 9 %, u odnosu na isti period prethodne godine kada je iznosio 565.827 €. Pomenuti prihod se ostvaruje na osnovu Odluke Vlade Crne Gore o visini mjesečne naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta koje pripada infrastrukturi i poslovnog prostora (" Sl. list CG ", br.47/14 , 08/16 i 59/19) kojom je utvrđena visina naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta koje pripada infrastrukturi i poslovnog prostora i Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa br. 8781 od 24.03.2016. godine zaključenog sa MTEL-om d.o.o. Podgorica. Učešće pomenutog prihoda u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 4 %.

**Grafik br. 2: Prikaz učešća prihoda od instalacija u ukupnim prihodima**



- **Prihod po osnovu zakupa zemljišta, poslovnog prostora i zakupa transportnih sredstava** za period I-IX 2021. godine iznosi 147.577 € i isti su veći za 12 % u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 131.613 €. Od naprijed navedenog iznosa na prihod po osnovu zakupa poslovnog i magacinskog prostora se odnosi 89.173 €, prihod po osnovu zakupa zemljišta iznosi 17.467 €, prihod od zakupnina na ime korišćenja stanova u vlasništvu Društva iznosi 6.945 € i prihod od angažovanja motornih pružnih vozila za potrebe trećih lica iznosi 33.992 €. 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) .
- **Prihod po osnovu korišćenja infrastrukture od strane operatera - naknade za trase** iznosi 435.127 € i isti je manji za 6 % u odnosu na prethodnu godinu kada je za uporedni period iznosio 464.549 €. Prihod od AD Montecarga po osnovu trasa je smanjen za 6 % u odnosu na uporedni period prethodne godine zbog smanjenog obima prevoza roba. Učešće pomenutog prihoda u ukupno ostvarenim prihodima za posmatrani period iznosi 4 %.

**Tabela br.4: Prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za period I-IX 2021/2020. godina**

<b>TRASE</b>	<b>I-IX 2021</b>	<b>I-IX 2020</b>	<b>Index</b>
ŽPCG AD	78.329	61.758	127
AD Montecargo	356.799	402.791	089
<b>UKUPNO</b>	<b>435.127</b>	<b>464.549</b>	<b>094</b>

Prihodi od korišćenja infrastrukture - trasa nastaju po osnovu Ugovora o korišćenju željezničke infrastrukture koji se svake godine zaključuje sa operaterima , na osnovu Izjave o mreži, na koju saglasnost daje Ministarstvo saobraćaja i pomorstva - Uprava za željeznice.

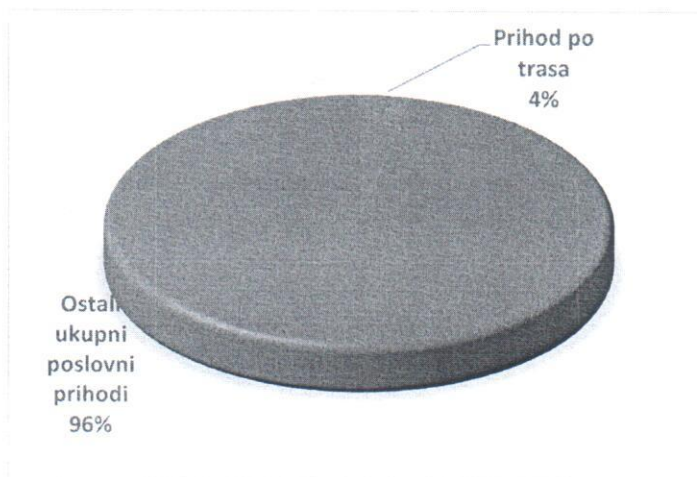
**Tabela br.5: Mjesečni prikaz naknada po osnovu korišćenja trasa za period I-IX 2021/2020. godina**

<b>ŽPCG AD - naknada za trase</b>	<b>Prihod bez PDV-a</b>	<b>Prihod sa PDV-om</b>	<b>Naplaćeno</b>	<b>Ostatak</b>	<b>Procenat naplate</b>
<b>I - VI 2021.</b>					
Trase za I/21	8.120,55	9.825,86	9.825,87	0	100%
Trase za II/21	6.955,55	8.416,21	8.416,22	0	100%
Trase za III/21	7.377,92	8.927,28	8.927,28	0	100%
Trase za IV/21	7.011,04	8.483,36	8.483,36	0	100%
Trase za V/21	8.193,70	9.914,38	9.914,38	0	100%
Trase za VI/21	9.516,63	11.515,12	11.515,12	0	100%
Trase za VII/21	10.588,12	12.811,63	12.776,53	35,10	100%
Trase za VIII/21	10.386,84	12.568,08	0,00	12.568,08	0%
Trase za IX/21	10.178,25	12.315,68	0,00	12.315,68	0%
<b>Ukupno</b>	<b>78.328,60</b>	<b>94.777,61</b>	<b>69.858,76</b>	<b>24.918,85</b>	<b>74%</b>
<b>Montecargo AD - naknada za trase</b>	<b>Prihod bez PDV-a</b>	<b>Prihod sa PDV-om</b>	<b>Naplaćeno</b>	<b>Ostatak</b>	<b>Procenat naplate</b>
Trase za I/21	23.317,97	28.214,74	0	28.214,74	0%
Trase za II/21	34.683,70	41.967,27	0	41.967,27	0%
Trase za III/21	29.086,50	35.194,66	0	35.194,66	0%
Trase za IV/21	15.337,00	18.557,77	0	18.557,77	0%
Trase za V/21	37.730,55	45.653,97	0	45.653,97	0%



Trase za VI/21	52.605,81	63.653,03	0	63.653,03	0%
Trase za VII/21	54.881,42	66.406,52	0	66.406,52	0%
Trase za VIII/21	52.928,55	64.043,55	0	64.043,55	0%
Trase za IX/21	56.227,22	68.034,94	0	68.034,94	0%
<b>Ukupno</b>	<b>356.798,72</b>	<b>431.726,45</b>		<b>431.726,45</b>	<b>0,00%</b>

**Grafik br.3: Prikaz učešća prihoda od trasa u ukupnim prihodima**



- **Prihod po osnovu prefakturisanja usluga operaterima** ( visoki napon, telefonski impulsi, distributivna električna energija,voda i ostali režijski troškovi ) za posmatrani period iznosi 503.088 € i isti je manji za 28% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 696.981 €. Pomenuti prihod nastaje po osnovu prefakturisanja usluga operaterima i faktički je samo računovodstvena kategorija budući da je jednom prikazan kao trošak u bilansnim pozicijama. Ugovorom o korišćenju željezničke infrastrukture koji se svake godine zaključuje sa ŽPCG AD – Podgorica i AD Montecargo utvrđen je procentualni iznos potrošnje u visini od 47,5 % za oba operatera, od ukupno iskazane obaveze po računu koji se ŽICG AD ispostavlja od strane EPCG AD – Nikšić tako da se 95% obaveze prefakturiše, a ostatak obaveze u visini od 5% po računu pripada ŽICG AD-Podgorica.
- **Finansijski prihodi** za period I-IX 2021. godine iznose 22.104 € i isti su značajno smanjeni u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 150.775 €. U 2020.godini naplaćene su zatezne kamate od ŽPCG AD u iznosu od 147.604€ po rešenju o izvršenju br.I.br.383/18,naplaćena je zatezna kamata od EPCG AD po P.br.1194/19 u iznosu od 2.515€,kao i kamata od AD Montecarga po P.br.329/19 u iznosu od 653€.Pozitivne razlike 3€.U 2021.god. prihod se odnosi na naplaćene kamate na oročena sredstva kod Prve banke.

#### 4. Analiza rashoda za period I – IX 2021. Godine

**Ukupni rashodi** za period I-IX 2021. godine iznose 11.095.840 € i isti su manji za **1 %**, odnosno za 163.410 € u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 11.259.250 €.

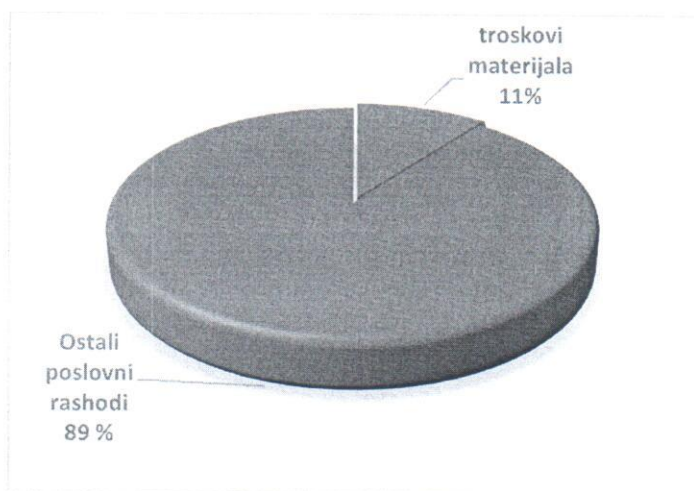
*Tabela br.6: Prikaz ostvarenih rashoda za period I-IX 2021. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu*

RASHODI	I-IX 2021	I-IX 2020	Index
Poslovni rashodi	10.912.726	11.057.024	099
Finansijski rashodi	183.114	202.226	091
<b>UKUPNO :</b>	<b>11.095.840</b>	<b>11.259.250</b>	<b>099</b>

Ostvareni **poslovni rashodi** za period I-IX 2021. godine iznose 10.912.726 € i čine ih sledeće vrste rashoda:

**Troškovi materijala** za period I-IX 2021. godine iznose 1.234.718 € i isti su manji za 6 % u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 1.319.108 €, odnosno za 84.390 €. Pomenuti troškovi obuhvataju troškove materijala, rezervnih delova, goriva i maziva i troškove električne energije ( visoki napon i distributivna električna energija ). Smanjeni su troškovi visokog napona za 28 %, odnosno za 195.780 €. Troškovi električne energije u strukturi troškova materijala učestvuju sa 70%, odnosno u apsolutnom iznosu sa 741.050€ od čega se na troškove električne energije – visokog napona odnosi 501.379€, a najveći dio pomenutog troška, odnosno 97% se prefakturiše operaterima. Učešće troškova materijala u ukupnim troškovima posmatranog perioda iznosi 11%.

*Grafik br. 4: Prikaz učešća troškova materijala u ukupnim rashodima*





**Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** za period I-IX 2021. godine iznose 4.880.671 € i manji su za 4 % u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 5.062.443 €. Broj zaposlenih na dan 30.09.2021. godine je 743, dok prosječna neto zarada u ŽICG AD za period I-IX 2021. godine iznosi 442,97 € (bez uključenih sudskih naknada 389,68 €) i ista je manja za 17 % u odnosu na prosječnu zaradu u Državi koja za devet mjeseci 2021. godine iznosi 530,00 €. Pomenuti trošak učestvuje u strukturi poslovnih rashoda sa 45 %.

**Trošak amortizacije** za period I-IX 2021. godine iznosi 4.253.285 € i isti su veći za 2%, odnosno za 82.215 € u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 4.171.070 €. Pomenuti trošak učestvuje u strukturi poslovnih rashoda sa 39 %.

**Ostali poslovni rashodi** iznose 544.052 € i isti su veći za 8 % u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 504.403 €. Strukturu ostalih poslovnih rashoda čine troškovi transportnih usluga ( 87.908 € ), troškovi sudskih izvršenja ( 127.744 € ), troškovi usluga održavanja ( 44.735 € ), troškovi provizije banaka ( 61.615 € ), troškovi komunalnih usluga ( 36.931 € ), troškovi neproizvodnih usluga ( 40.256 € ), troškovi plaćenih zakupnina (5.271 €), troškovi periodičnih pregleda (5.800 €), troškovi premije osiguranja (19.987 €), troškovi rente (13.612€), troškovi intelektualnih usluga - advokatske usluge (20.636 €), troškovi reprezentacije (1.729 €), direktan otpis potraživanja (36.560 €) i ostali poslovni rashodi (41.268).

- troškovi transportnih usluga u iznosu od 87.908 € se odnose na troškove usluga željezničkog prevoza - shodno Ugovoru o korišćenju željezničke infrastrukture za 2021. godinu - 64.277 €, troškovi drumskog prevoza - 362 €, troškovi telefonskih usluga-fiksna, mobilna i internet pristup- 21.936 € i troškovi poštanskih usluga -1.333 €.
- troškovi sudskih izvršenja u iznosu od 127.744 € se najvećim dijelom odnose na isplatu potraživanja iz radnog odnosa iz ranijeg perioda, od čega se najveći dio odnosi na isplaćenu naknadu štete po presudi P.br. 5835/18, u iznosu od 96.459€, po osnovu dodjele stana ( obaveza naslijeđena diobnim bilansom ).

**Finansijski rashodi** za period I-IX 2021. godine iznose 183.114 € i isti su manji u odnosu na uporedni period prethodne godine za 9 % kada su iznosili 202.226 €, u pitanju su plaćene kamate za međunarodne bankarske kredite po dospjelim anuitetima shodno amortizacionim planovima ( ČEB - 12.959 €, EIB 110.155 €, EBRD 37232 - 56.954 € ), plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG - 3.046 €. ( obaveza naslijeđena diobnim bilansom ).



## 5. Potraživanja od kupaca na dan 30.09.2021. godine

Ukupna aktivna potraživanja ŽICG AD - Podgorica na dan 30.09.2021. godine iznose 2.730.006 €. Najveći dio pomenutog iznosa se odnosi na potraživanja od operatera, po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture.

**Tabela broj 7: Prikaz potraživanja od deset najvećih kupaca na 30.09.2021. godine**

Potraživanja od kupaca na 30.09.2021. godine		Saldo:
1.	MONTECARGO AD	1.318.116
2.	ZELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE	872.530
3.	IGP FIDIJA DOO	137.786
4.	ODRZAVANJE VOZNIH SREDSTAVA	76.077
5.	DRUSTVO ZA TELEKOMUNIKACIJE M-TEL	65.979
6.	UPRAVA CARINA	38.405
7.	TELEKOM CG	22.874
8.	INFRASTRUKTURNA OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369
9.	GEOSONDA	18.194
10.	MOSTOGRADNJA	16.548

- **Ukupno potraživanje od ŽPCG na dan 30.09.2021. godine iznosi 872.530 €** od čega se na **visoki napon odnosi 757.744 €**, potraživanje po osnovu zakupa poslovnog prostora 22.625 €, potraživanje po osnovu za trase 24.919 €, potraživanje po osnovu naknade štete 10.046 € i potraživanje po osnovu prefakturisanja ostalih usluga i fakturisanja usluga rada naših radnika 57.196 €. Procenat naplate za posmatrani period po osnovu prefakturisanja električne energije-visokog napona iznosi 36%, a usluga po osnovu korišćenja trasa iznosi 74 %, a zakupa prostora 0 %.
- **Ukupno potraživanje od AD Montecargo na dan 30.09.2021. godine iznosi 1.318.116 €** od čega se na **dug za trase odnosi iznos od 761.257 €**, potraživanje za **visoki napon 482.230 €**, zakup prostora, prefakturisanje usluga (distributivna el.energija, telefonski impulsi) i naknada štete iznosi 74.629€.

**Tabela broj 8: Starosna struktura potraživanja na dan 30.09.2021. godine**

10 najvećih potraživanja na datum izvještavanja (bruto)	od 60-180 180 i više		
	od 1-60 dana	dana	dana
MONTECARGO AD	222.925	344.244	750.947
ŽELJEZNICKI PREVOZ CRNE GORE	105.110	109.726	657.694
ODRZAVANJE VOZNIH SREDSTAVA	2.441	5.791	67.845
UPRAVA CARINA	568	1.231	124.383
CRNOGORSKI ELEKTRODISTRIBUTIVNI SISTEM	18.841	-	765
UPRAVA POLICIJE	1.186	2.430	71.569
TELEKOM	22.874	-	19.194
IOG DOO SARAJEVO	-	3.491	14.879
FIDIJA DOO	137.694	-	92



DRUSTVO ZA TELEKOMUNIKACIJE M-TEL	61.710	4.268	-
OSTALI	19.554	4.737	366.623
<b>UKUPNO</b>	<b>592.903</b>	<b>475.918</b>	<b>2.073.991</b>

Ostala potraživanja na dan 30.09.2021. godine iznose 756.782 €, ista se odnose na : potraživanje po osnovu datih akontacija za službena putovanja ( 1.415 € ), potraživanje od zaposlenih za nastali manjak ( 49.887 € ), potraživanje od Vlade po programu tekućeg održavanja pruge za IX mjesec 2021. godine ( 462.578 € ) i potraživanja po osnovu refundacije bolovanja i trudnickog bolovanja od fonda ( 242.902 € ).

#### 6. Obaveze ŽICG AD na dan 30.09.2021. godine

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 30.09.2021. godine iznose **5.681.907 €**, i to :

- **Obaveza prema dobavljačima(1+2) .....2.363.886 €**
- 1. Obaveza prema dobavljačima iz kredita
- (zadržana sredstva po ugovorima).....564.819 €
- 2. Obaveza prema dobavljačima iz poslovnih sredstava .....1.799.067 €

**Tabela broj 9: Prikaz obaveza prema dobavljačima na 30.09.2021. godine**

Obaveze prema dobavljačima na 30.09.2021. godine		Saldo:
1.	ELEKTROPRIVREDA CG NIKSIC	1.324.336
2.	JP ZELJEZNICE SRBIJE	130.355
3.	AZD PRAHA	69.652
4.	BARANKA DOO	32.346
5.	MIN DIV SVRLJIG-FABRIKA VIJAKA ZA MAS.VOZ.	36.863
6.	ZGOP PREDUZECE ZA IZGRADNJU PRUGA	41.309
7.	FC SNADBIJEVANJE	25.859
8.	JUGOPETROL	15.332
9.	PLASER AUSTRIA	10.220
10.	16.FEBRUAR PODGORICA	8.273

#### -Obaveza za poreze i doprinose na zarade

- Stanje obaveza na dan 30.09.2021. godine..... 3.318.021 €**
- Porezi i doprinosi.....2.389.302 €  
( dio X/15 i XII/15 ; I/21 do IX/21 )
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....145.108 €
- Stambeni fond..... 672.055 €  
(III/2015-XII/2015; V/16-XII/16; I/17-XII/17; I/18-V/18, XI/20-IX/2021)
- Prenijete obaveze diobnim bilansom.....111.556 €

Rješenjem Poreske uprave broj 03/1-3099/2-17 od 10.04.2017. godine usvojen je zahtjev ŽICG za reprogram poreskog potraživanja u iznosu od 3,288 mil.eura, na način što je Društvo obavezano da jednokratnu uplatu u iznosu od 10% ( 0,328 mil.eura ) izvrši u roku od 90 dana od dana donošenja Rješenja a da ostatak duga u iznosu od 2,959 mil.eura plaća u 60 jednakih



mjesečnih rata u iznosima od po 49.325,15 €. ŽICG je do sada izmirila sve obaveze utvrđene naprijed pomenutim Rješenjem.

## **7. Plaćene kreditne obaveze za period I - IX 2021. godine**

Za period januar – septembar 2021. godine prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 4.022.061,93 €. Zbog nemogućnosti ŽICG AD - Podgorica da iz poslovnih sredstava servisira prispjele kreditne obaveze, sredstva za plaćanje istih opredijeljena su Budžetom Crne Gore za 2021. godinu na poziciji „subvencije za proizvodnju i pružanje usluga“ u okviru potrošačke jedinice Uprave za željeznice.

### **Plaćene kreditne obaveze po strukturi:**

➤ ČEB 22184.....	510.769,39 €
➤ glavnica .....	497.810,16 €
➤ kamata.....	12.959,23 €
➤ EBRD 40344.....	1.427.449,89 €
➤ glavnica .....	1.395.786,15 €
➤ kamata.....	26.590,15 €
➤ komisiona provizija.....	5.073,59 €
➤ EBRD 37232 III tranša.....	306.584,54 €
➤ glavnica .....	296.909,40 €
➤ kamata.....	9.675,14 €
➤ EBRD 37232 III tranša- dodatak.....	1.046.547,48 €
➤ glavnica .....	1.013.520,70 €
➤ kamata.....	33.026,78 €
➤ EIB 25980.....	576.533,58 €
➤ glavnica.....	466.378,48 €
➤ kamata.....	110.155,10 €
➤ EIB 85597.....	154.175,00 €
➤ kamata.....	154.175,00 €





## 8. Finansijski rizici

Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica se u svom poslovanju suočava sa kreditnim rizikom, koji prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja i rizikom likvidnosti, koji se ogleda u poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od naplate potraživanja usluga od dva operatera, koji učestvuju u ukupnim potraživanjima sa oko 80%. Zbog nemogućnosti naplate potraživanja po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture redovnim putem, Društvo ne može da planira realizaciju svojih obaveza prema EPCG AD Nikšić po osnovu utrošene električne energije od strane operatera, kao i da redovno plaća obaveze prema Državi po osnovu poreza i doprinosa na zarade.

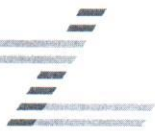
Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvijek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze. Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva.

Kako je u periodu januar – septembar 2021. godine Država opredijelila nedovoljna sredstva iz Budžeta, čak i za samu isplatu zarada, a ista su prikazana kroz dio tekućeg održavanja željezničke infrastrukture sa upravljanjem i regulisanjem saobraćaja. Ovako određen Budžet je u ovoj godini nedovoljan i zato Društvo nije u mogućnosti da obezbijedi iz sopstvenih sredstava uredno servisiranje obaveza po osnovu dobijenih međunarodnih kredita, iz kog razloga je Vlada Crne Gore i dala garanciju. Za 2021. godinu, sredstva za otplatu međunarodnih kredita u očekivanom iznosu od 4,262 mil. eura su opredijeljena Zakonom o budžetu Crne Gore za 2021 . godinu, na poziciji „ostali transferi institucijama“ u okviru potrošačke jedinice Uprava za željeznice.



### 1. Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja/

POZICIJA	Redni broj	Tekuca godina	Prethodni period	
		30/09/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001			
<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002	611.415.832	610.434.342	600.239.253
<b>I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)</b>	003	5.305.837	5.629.967	3.728.930
1. Ulaganja u razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005	5.305.837	5.629.967	3.728.930
3. Goodwill	006			
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007			
<b>II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)</b>	008	605.941.714	604.627.981	596.281.125
1. Zemljište i objekti	009	579.291.819	582.793.322	581.379.529
2. Postrojenja i oprema	010	10.946.066	11.311.663	12.118.777
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011	54.389	54.389	54.388
3.1. Investicione nekretnine	012			
3.2. Biološka sredstva	013	4.569	4.569	4.568
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014	49.820	49.820	49.820
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015	15.649.440	10.468.607	2.728.431
<b>III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)</b>	016	168.281	176.394	229.198
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017			
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018			
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019	81.990	81.990	118.570
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020			
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021			



6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrijednosti)	022			
7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023	86.291	94.404	110.628
<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024			
<b>D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025	9.352.682	13.606.726	15.672.224
I. ZALIHE (027 do 030)	026	3.716.771	3.606.214	3.655.190
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027	3.629.787	3.519.230	3.568.206
2. Nedovršena proizvodnja	028			
3. Gotovi proizvodi i roba	029			
4. Dati avansi	030	86.984	86.984	86.984
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031	3.486.788	2.619.326	2.253.336
1. Potraživanja od kupaca	032	2.730.006	2.384.040	1.985.381
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033			
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034			
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035	756.782	235.286	267.955
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036			
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037			2.460
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	756.782	235.286	265.495
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039	-	1.682.404	1.735.917
1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namijenjeno trgovanju	040			
2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli	041			
3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		1.682.404	1.735.917
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	2.149.123	5.698.782	8.027.781
V. STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044			
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045	60.371	78.340	114.928
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046	620.828.885	624.119.408	616.026.405



<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	101	541.515.262	540.956.412	541.597.260
I. OSNOVNI KAPITAL	102	439.663.127	439.663.127	439.663.127
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
III. EMISIONA PREMIJA	104			
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	105.217.606	105.217.606	105.260.097
1. Zakonske rezerve	106			
2. Statutarne rezerve	107			
3. Druge rezerve	108			
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	105.217.606	105.217.606	105.260.097
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110			
VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	(3.365.471)	(3.924.321)	(3.325.964)
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112			
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113	558.849		
3. Gubitak ranijih godina	114	3.924.320	3.325.964	660.937
4. Gubitak tekuće godine	115		598.357	2.665.027
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	117	34.187.964	33.671.861	36.910.839
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	309.683	310.683	278.567
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	309.683	310.683	278.567
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120			
3. Ostala dugoročna rezervisanja	121			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	33.878.281	33.361.178	36.632.272
1. Dugoročni krediti	123	32.001.131	31.528.275	34.932.982
2. Ostale dugoročne obaveze	124	1.877.150	1.832.903	1.699.290
<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125			
<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE</b>	126	37.533.852	38.372.594	26.288.111



<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	127	6.435.323	9.962.057	10.072.356
I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128	401.539	596.039	1.548.949
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129	6.033.784	9.366.018	8.523.407
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	93.248	99.879	101.203
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		3.575.338	3.543.809
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132	8.516	92.948	48.943
4. Obaveze prema dobavljačima	133	2.363.886	2.787.876	1.800.570
5. Obaveze po mjenicama	134			
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135			
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136			
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137	3.568.134	2.809.977	3.028.882
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138			
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	3.547.453	2.804.615	3.028.882
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140	20.681	5.362	
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141			
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142			
<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143	1.156.484	1.156.484	1.157.839
<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	144	620.828.885	624.119.408	616.026.405



## 2. Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/

POZICIJA	Redni broj	Tekuća godina	Prethodni period	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201	229.856	83.843	30.121
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	11.402.729	11.637.479	11.461.336
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	11.253.624	11.616.858	11.387.957
b) Ostali prihodi iz poslovanja	206	149.105	20.621	73.379
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207			
5. Troškovi poslovanja (209+210)	208	5.981.883	5.980.414	6.336.964
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209	1.234.718	1.319.108	1.703.025
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210	4.747.165	4.661.306	4.633.939
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211	4.880.671	5.062.443	5.054.879
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212	2.846.107	3.024.997	2.893.478
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213	2.034.564	2.037.446	2.161.401
1/ Troškovi poreza	214	378.511	378.804	397.278
2/ Troškovi doprinosa za penzije	215	868.003	867.116	890.973
3/ Troškovi doprinosa	216	788.050	791.526	873.150
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	217	-	-	-
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	50.172	14.167	49.819
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221	719.859	664.298	49.795
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222	-	-	-



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			
<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>	226	-	-	-
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			
<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>	230	22.104	150.775	4.856
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	22.104	150.775	4.856
<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235- 236)</b>	234	-	-	-
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			
<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237	183.114	202.226	203.665
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	183.114	202.226	203.665



II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241	(161.010)	(51.451)	(198.809)
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242	558.849	612.847	(149.014)
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243			
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244	558.849	612.847	(149.014)
<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245	-	-	-
1. Tekući porez na dobit	246			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247			
<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248	558.849	612.847	(149.014)
<b>VI. Bruto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom / (250 do 257)</b>	249	-	(5.037)	(4.275)
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		(5.037)	(4.275)
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			
<b>VII. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda u vezi sa drugim stavkama rezultata /povezanim sa kapitalom/</b>	258			
<b>VIII. Neto rezultat drugih stavki rezultata /povezanih sa kapitalom/ (249-258)</b>	259	-	(5.037)	(4.275)
<b>IX. Neto sveobuhvatni rezultat (248+259)</b>	260	558.849	607.810	(153.289)