

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Popunjiva pravno lice |                        |
| Matični broj 02723620 | Šifra djelatnosti 4910 |
| Popunjiva             |                        |

|  |
|--|
| Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica |
| Sjedište:  |

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/  
na dan 30.06.2021. godine

-u EUR-

| Grupa računa, račun                                  | POZICIJA   | Redni broj | Napomena broj | Iznosi            |                             |                              |
|--|--|------------|---------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|
|  |  |            |               | Tekuća godina     | Prethodna godina            |                              |
|  |  |            |               |                   | Kranje stanje 30.06.2020.g. | Početno stanje 01.01.2020.g. |
| 1  | 2  | 3          | 4             | 5                 | 6                           | 7                            |
|  | <b>AKTIVA</b>  |            |               |                   |                             |                              |
| 00   | <b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>   | 001        |               |                   |                             |                              |
|  | <b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>   | 002        |               | <b>24.406.625</b> | <b>25.940.573</b>           | <b>26.838.752</b>            |
| 01   | I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)  | 003        |               | 55.987            | 37.143                      | 37.143                       |
| 010  | 1. Ulaganja u razvoj   | 004        |               |                   |                             |                              |
| 011 i 014  | 2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja  | 005        |               | 55.987            | 37.143                      | 37.143                       |
| 012  | 3. Goodwill  | 006        |               |                   |                             |                              |
| 016 i 015  | 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        |               | <b>24.100.728</b> | <b>25.618.460</b>           | <b>26.512.581</b>            |
| 020 i 022  | 1. Zemljište i objekti   | 009        |               | 3.551.088         | 3.582.676                   | 3.598.341                    |
| 023, 027 (dio)                                       | 2. Postrojenja i oprema  | 010        |               | 19.530.779        | 21.012.373                  | 21.888.573                   |
|  | 3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)  | 011        |               | 992.706           | 997.256                     | 999.512                      |
| 024  | 3.1. Investicione nekretnine   | 012        |               | 989.673           | 994.178                     | 996.412                      |
| 021 i 025  | 3.2. Biološka sredstva   | 013        |               |                   |                             |                              |
| 026 i 029  | 3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva   | 014        |               | 3.033             | 3.078                       | 3.100                        |
| 028 i 027  | 4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi                | 015        |               | 26.155            | 26.155                      | 26.155                       |
|  | <b>III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)</b>  | 016        |               | <b>249.910</b>    | <b>284.970</b>              | <b>289.028</b>               |
| 030, 039(dio)  | 1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica   | 017        |               |                   |                             |                              |
| 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        |               | 96.727            | 120.443                     | 120.443                      |
| 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        |               | 153.183           | 164.527                     | 168.585                      |
| 288  | <b>C. ODLožENA PORESKA SREDSTVA</b>  | 024        |               |                   |                             |                              |
|  | <b>D. OBRATNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>   | 025        |               | <b>8.681.774</b>  | <b>7.698.168</b>            | <b>7.365.201</b>             |
|  | I. ZALIHE (027 do 030)   | 026        |               | <b>2.697.099</b>  | <b>2.517.125</b>            | <b>2.343.540</b>             |
| 10   | 1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)  | 027        |               | 2.679.360         | 2.503.322                   | 2.328.487                    |
| 11   | 2. Nedovršena proizvodnja  | 028        |               |                   |                             |                              |
| 12 i 13  | 3. Gotovi proizvodi i roba   | 029        |               | 3.982             | 3.455                       | 3.515                        |
| 15   | 4. Dati avansi   | 030        |               | 13.757            | 10.348                      | 11.538                       |
|  | <b>II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)</b>   | 031        |               | <b>5.707.942</b>  | <b>5.098.740</b>            | <b>4.781.871</b>             |
| 202, 203, 209(dio)                                   | 1. Potraživanja od kupaca  | 032        |               | 4.189.284         | 4.118.726                   | 3.935.173                    |
| 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        |               | 1.518.658         | 980.014                     | 846.698                      |
| 223  | 4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit  | 036        |               |                   |                             |                              |
| 27   | 4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost  | 037        |               | 1.038.044         | 631.045                     | 455.800                      |
| 21, 22, osim 223                                     | 4.3. Ostala nepomenuta potraživanja  | 038        |               | 480.614           | 348.969                     | 390.898                      |
|  | <b>III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)</b>  | 039        |               | <b>10.172</b>     | <b>8.784</b>                | <b>222.084</b>               |
| 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        |               | 10.172            | 8.784                       | 222.084                      |
| 24   | <b>IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI</b>   | 043        |               | <b>266.561</b>    | <b>73.519</b>               | <b>17.706</b>                |
| 04   | <b>V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO</b>  | 044        |               |                   |                             |                              |
| 28 osim 288  | <b>E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>  | 045        |               | <b>38.031</b>     | <b>47.623</b>               | <b>155.826</b>               |
|  | <b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>  | 046        |               | <b>33.126.430</b> | <b>33.686.364</b>           | <b>34.359.779</b>            |
|  | <b>PASIVA</b>  |            |               |                   |                             |                              |
|  | <b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>  | 101        |               | <b>13.320.965</b> | <b>12.745.202</b>           | <b>12.790.797</b>            |
| 30   | I. OSNOVNI KAPITAL   | 102        |               | <b>37.574.367</b> | <b>37.574.367</b>           | <b>37.574.367</b>            |
| 31   | II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL   | 103        |               |                   |                             |                              |
| 320  | III. EMISIONA PREMIJA  | 104        |               |                   |                             |                              |
|  | <b>IV. REZERVE (106+107+108+109-110)</b>   | 105        |               | <b>3.575.754</b>  | <b>3.599.471</b>            | <b>3.599.471</b>             |
| 321  | 1. Zakonske rezerve  | 106        |               |                   |                             |                              |
| 322(dio)   | 2. Statutarne rezerve  | 107        |               |                   |                             |                              |
| 322(dio)   | 3. Druge rezerve   | 108        |               |                   |                             |                              |
| 330 i potr. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336 | 4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata | 109        |               | 3.575.754         | 3.599.471                   | 3.599.471                    |

|  |  |     |                   |                   |                   |  |
|--|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| gov. saldo rač. 331, 32, 333, 334, 335 i 336           | 5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata | 110 |                   |                   |                   |  |
| 340  | VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)   | 111 | -27.829.156       | -28.428.636       | -28.383.041       |  |
| 341  | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina  | 112 | 685.281           |                   |                   |  |
| 350  | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine   | 113 | 48.176            |                   |                   |  |
| 351  | 3. Gubitak ranijih godina  | 114 | 28.562.613        | 28.383.041        | 25.917.413        |  |
|  | 4. Gubitak tekuće godine   | 115 |                   | 45.595            | 2.465.628         |  |
|  | VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU  | 116 |                   |                   |                   |  |
|  | <b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>   | 117 | <b>5.044.811</b>  | <b>6.095.102</b>  | <b>6.097.462</b>  |  |
|  | I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)   | 118 | <b>433.800</b>    | <b>331.338</b>    | <b>333.698</b>    |  |
| 404(dio)   | 1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih   | 119 | 166.600           | 158.438           | 159.698           |  |
| 400(dio)   | 2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku   | 120 |                   |                   |                   |  |
| 40, sem 400 i 404                                      | 3. Ostala dugoročna rezervisanja   | 121 | 267.200           | 172.900           | 174.000           |  |
| 41   | II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)  | 122 | <b>4.611.011</b>  | <b>5.763.764</b>  | <b>5.763.764</b>  |  |
| 414, 415   | 1. Dugoročni krediti   | 123 | 4.611.011         | 5.763.764         | 5.763.764         |  |
| 41 bez 414, 415  | 2. Ostale dugoročne obaveze  | 124 |                   |                   |                   |  |
| 498  | C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE  | 125 |                   |                   |                   |  |
| 495(dio)   | D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE   | 126 |                   |                   |                   |  |
|  | <b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>   | 127 | <b>14.760.654</b> | <b>14.846.060</b> | <b>15.471.520</b> |  |
| 467  | I. KRATKOROČNA REZERVISANJA  | 128 |                   |                   |                   |  |
|  | II. KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)   | 129 | <b>14.760.654</b> | <b>14.846.060</b> | <b>15.471.520</b> |  |
| 422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio), 426 i 429(dio) | 1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije  | 130 |                   |                   |                   |  |
| 422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)      | 2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija  | 131 | 627.856           | 604.154           | 1.207.934         |  |
| 430  | 3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije  | 132 | 62.737            | 64.488            | 64.488            |  |
| 433 i 434  | 4. Obaveze prema dobavljačima  | 133 | 4.972.582         | 5.836.272         | 6.149.397         |  |
| 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 | 9.097.479         | 8.341.146         | 8.049.701         |  |
| 439(dio)   | 8.1. Ostale obaveze iz poslovanja  | 138 | 937.758           | 1.192.003         | 1.261.905         |  |
| 45 i 46  | 8.2. Ostale kratkoročne obaveze  | 139 | 8.159.721         | 7.147.731         | 6.786.384         |  |
| 47,48 osim 481   | 8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda  | 140 |                   |                   |                   |  |
| 481  | 8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit   | 141 |                   | 1.412             | 1.412             |  |
| 427  | 8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno   | 142 |                   |                   |                   |  |
| 490, 491, 494, 495(dio), 496, 497 i 499                | F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA   | 143 |                   |                   |                   |  |
|  | <b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>  | 144 | <b>33.126.430</b> | <b>33.686.364</b> | <b>34.359.779</b> |  |

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici,  
dana 31.08.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Smakić Almer, dipl. ecc.

*Smakić Almer*

Odgovorno lice

Septović Slaven,  
spec. sci. energ. i autom.



*Slaven Septović*

|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Popunjava pravno lice |                        |
| Matični broj 02723620 | Šifra djelatnosti 4910 |
| Popunjava             |                        |

|  |
|--|
| Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica |
| Sjedište: Podgorica                                |

**ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/**  
u periodu od 01.01.2021 do 30.06.2021. godine

-u EUR-

| Grupa računa,<br>račun                              | POZICIJA  | Redni broj | Napomena broj | Iznos         |                  |
|---|---|------------|---------------|---------------|------------------|
|   |   |            |               | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1   | 2   | 3          | 4             | 5             | 6                |
| 60 i 61   | <b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>  | 201        |               | 718.429       | 605.905          |
| 630 i 631   | <b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>  | 202        |               |               |                  |
| 62  | <b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>   | 203        |               |               |                  |
|   | <b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>   | 204        |               | 3.228.501     | 3.267.017        |
| 64 i 65   | a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja  | 205        |               | 3.225.550     | 3.267.005        |
| 67, 691<br>i 692                                    | b) Ostali prihodi iz poslovanja   | 206        |               | 2.951         | 12               |
| 68, sem 683 i<br>685                                | c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine  | 207        |               |               |                  |
|   | <b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>   | 208        |               | 1.908.430     | 1.981.343        |
| 50 i 51   | a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala  | 209        |               | 328.850       | 360.473          |
| 53, 54 i 55   | b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)  | 210        |               | 1.579.580     | 1.620.870        |
|   | <b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>  | 211        |               | 1.980.131     | 1.929.695        |
| 52 (dio)  | a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi   | 212        |               | 1.122.169     | 1.085.384        |
|   | b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)   | 213        |               | 857.962       | 844.311          |
| 52 (dio)  | 1/ Troškovi poreza  | 214        |               | 148.275       | 145.461          |
| 52 (dio)  | 2/ Troškovi doprinosa za penzije  | 215        |               | 334.010       | 332.075          |
| 52 (dio)  | 3/ Troškovi doprinosa   | 216        |               | 375.677       | 366.775          |
|   | <b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>  | 217        |               | 0             |                  |
| 580, 581, 582,<br>589 (dio)                         | a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)  | 218        |               |               |                  |
| 584, 589 (dio)                                      | b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)  | 219        |               |               |                  |
| 57, 591<br>i 592                                    | <b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>  | 220        |               | 7.742         | 6.347            |
|   | I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)  | 221        |               | <b>50.627</b> | <b>-44.463</b>   |
|   | <b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>  | 222        |               | 3.600         | 5.747            |
| 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        |               | 3.600         | 5.747            |
|   | <b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>        | 226        |               | 713           | 633              |
| 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), 663<br>(dio), 664<br>(dio), 669<br>(dio) | c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica   | 229        |               | 713           | 633              |
|   | <b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>                           | 230        |               | 0             | 0                |
| 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        |               |               |                  |
| 662 (dio), 663<br>(dio), 664<br>(dio), 669<br>(dio) | c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica   | 233        |               |               |                  |
|   | <b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)</b>  | 234        |               | 0             | 0                |
| 683, 685  | a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine | 235        |               |               |                  |

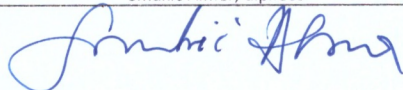
|                    |   |     |        |         |
|--------------------|---|-----|--------|---------|
| 583, 584           | b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine                                 | 236 |        |         |
|                    | <b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>  | 237 | 6.764  | 7.512   |
| 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 | 6.764  | 7.512   |
|                    | II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)  | 241 | -2.451 | -1.132  |
|                    | III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja ((221+241)  | 242 | 48.176 | -45.595 |
| 690 – 590          | IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno   | 243 |        |         |
|                    | V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)  | 244 | 48.176 | -45.595 |
|                    | <b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>   | 245 | 0      |         |
| 721                | 1. Tekući porez na dobit  | 246 |        |         |
| 722                | 2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda   | 247 |        |         |
|                    | <b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>   | 248 | 48.176 | -45.595 |
|                    | VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)  | 249 |        |         |
| 330                | 1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava   | 250 |        |         |
| 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 |        |         |
| 337                | 8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka   | 257 |        |         |
|                    | VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/  | 258 |        |         |
|                    | VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)  | 259 | 0      | 0       |
|                    | <b>IX. NETO SVEOBUHVAJNI REZULTAT ( 248+259)</b>  | 260 | 48.176 | -45.595 |
|                    | <b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>  | 261 |        |         |
|                    | 1. Osnovna zarada po akciji   | 262 |        |         |
|                    | 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji  | 263 |        |         |
|                    | <b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>  | 264 |        |         |
|                    | <b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU</b>   | 265 |        |         |

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici  
dana  
31.08.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

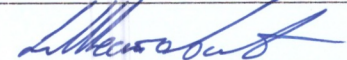
Smakić Almer, dipl.ecc





Odgovorno lice

Šestović Slaven, spec.sci.energ. i autom.



|                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Popunjiva pravno lice |                        |
| Matični broj 02723620 | Šifra djelatnosti 4910 |
| Popunjiva             |                        |

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica  
Sjedište:

**ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
u periodu od 01.01.2021. do 30.06.2021.godine

-u EUR-

| POZICIJA   | Redni broj | Iznos            |                  |
|--|------------|------------------|------------------|
|  |            | Tekuća godina    | Prethodna godina |
| 1  | 2          | 3                | 4                |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>  |            |                  |                  |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)                                       | 301        | 3.966.562        | 4.021.002        |
| 1. Prodaja i primljeni avansi  | 302        | 3.965.849        | 4.014.622        |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti  | 303        | 713              | 6.380            |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja   | 304        |                  |                  |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)                                       | 305        | 3.682.533        | 3.371.380        |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi  | 306        | 2.248.193        | 1.476.121        |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi   | 307        | 1.427.576        | 1.887.747        |
| 3. Plaćene kamate  | 308        | 6.764            | 7.512            |
| 4. Porez na dobitak  | 309        |                  |                  |
| 5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda   | 310        |                  |                  |
| III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)                                      | 311        | 284.029          | 649.622          |
| <b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                       |            |                  |                  |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)                                    | 312        | 3.600            |                  |
| 1. Prodaja akcija i udjela   | 313        |                  |                  |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava  | 314        |                  |                  |
| 3. Ostali finansijski plasmani   | 315        |                  |                  |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja   | 316        |                  |                  |
| 5. Primljene dividende   | 317        | 3.600            |                  |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)                                    | 318        |                  | 10.929           |
| 1. Kupovina akcija i udjela  | 319        |                  |                  |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 320        |                  | 10.929           |
| 3. Ostali finansijski plasmani   | 321        |                  |                  |
| III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)                                   | 322        | 3.600            | (10.929)         |
| <b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                                       |            |                  |                  |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)                                    | 323        |                  |                  |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala  | 324        |                  |                  |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti   | 325        |                  |                  |
| 3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze  | 326        |                  |                  |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)                                    | 327        | 576.376          | 582.880          |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udjela  | 328        |                  |                  |
| 2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze  | 329        | 576.376          | 582.880          |
| 3. Finansijski lizing  | 330        |                  |                  |
| 4. Isplaćene dividende   | 331        |                  |                  |
| III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)                                   | 332        | (576.376)        | (582.880)        |
| <b>D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)</b>  | <b>333</b> | <b>(288.747)</b> | <b>55.813</b>    |
| <b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>   | <b>334</b> | <b>555.308</b>   | <b>17.706</b>    |
| <b>F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                            | <b>335</b> |                  |                  |
| <b>G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>                            | <b>336</b> |                  |                  |
| <b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b>                         | <b>337</b> | <b>266.561</b>   | <b>73.519</b>    |

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

Odgovorno lice

dana 31.08.2021.

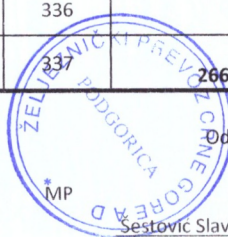
Smakić Almer, dipl.ecc

*Smakić Almer*

Sestović Slaven,

spec.sci.energ. i autom.

*Sestović Slaven*



Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica  
 Sjedište:

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU**

u periodu od 01.01.2020 do 30.06.2021. godine

| Pozicija | OPIS   | 2        |            | 3        |          | 4        |          | 5        |           | 6        |          | 7          |          | 8        |            | 9        |          | 10       |  | Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7 +8-9-10) |
|----------|--|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|--|-----------------------------------|
|          |  | Red. br. | Red. br.   | Red. br. | Red. br. | Red. br. | Red. br. | Red. br. | Red. br.  | Red. br. | Red. br. | Red. br.   | Red. br. | Red. br. | Red. br.   | Red. br. | Red. br. | Red. br. |  |                                   |
| 1.       | Stanje na dan 01.01. 2020. godine  | 401      | 37.574.367 | 414      | 423      | 432      | 441      | 450      | 3.599.471 | 459      | 468      | 28.383.041 | 477      | 486      | 12.790.797 |          |          |          |  |                                   |
|          | Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika | 402      |            | 415      | 424      | 433      | 442      | 451      | 460       | 469      | 478      | 179.572    | 478      | 487      | -179.572   |          |          |          |  |                                   |
| 3.       | Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2020. godine (r.br. 1+2)                               | 403      | 37.574.367 | 416      | 425      | 434      | 443      | 452      | 3.599.471 | 461      | 470      | 28.562.613 | 479      | 488      | 12.611.225 |          |          |          |  |                                   |
| 4.       | Neto promjene u 2020. godini   | 404      |            | 417      | 426      | 435      | 444      | 453      | -23.717   | 462      | 471      |            | 480      | 489      | 661.564    |          |          |          |  |                                   |
| 5.       | Stanje na dan 31.12. 2020. godine (r.br. 3+4)  | 405      | 37.574.367 | 418      | 427      | 436      | 445      | 454      | 3.575.754 | 463      | 472      | 28.562.613 | 481      | 490      | 13.272.789 |          |          |          |  |                                   |
|          | Efekt retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika | 406      |            | 415      | 424      | 433      | 442      | 451      | 460       | 469      | 478      |            | 478      | 487      |            |          |          |          |  |                                   |
| 7.       | Korigovano početno stanje na dan 01.01.2021. godine (r.br. 5+6)                                | 407      | 37.574.367 | 418      | 427      | 436      | 445      | 454      | 3.575.754 | 463      | 472      | 28.562.613 | 481      | 490      | 13.272.789 |          |          |          |  |                                   |
| 8.       | Neto promjene u 2021. godini   | 408      |            | 417      | 426      | 435      | 444      | 453      | 48.176    | 462      | 471      |            | 480      | 489      | 48.176     |          |          |          |  |                                   |
| 9.       | Stanje na dan 30.06. 2021. godine (r.br. 7+8)  | 409      | 37.574.367 | 418      | 427      | 436      | 445      | 454      | 3.575.754 | 463      | 472      | 28.562.613 | 481      | 490      | 13.320.965 |          |          |          |  |                                   |

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Podgorici  
 dana 31.08.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog iskaza  
 Smakić Almer, dipl.pecg

Odgovorno lice



# **IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU**

**PERIOD 01.01-31.06.2021.GODINE**

*Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica*

---

PODGORICA, jul 2021.godine

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### Sadržaj:

|  |          |
|--|----------|
| 1. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJ,ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA<br>POSLOVANJA PRAVNOG LICA .....  | 3        |
| 2. informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela.....   | 12       |
| 3. Finansijski instrumenti .....   | 13       |
| 4. Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom.....  | 15       |
| 5. Informacije o o izloženosti pravnog lica rizicima cijena,kreditnim rizicim,rizicima<br>likvidnsoti i rizicima novčanih tokova-Ciljevi u upravljanju finansijskin rizicima ..... | 15Error! |

**Bookmark not defined.**



## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### 1. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJ, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA

#### 1.1 Istorijat i razvoj kompanije

##### Kratak opis organizacione strukture preduzeća

Naziv pravnog lica: Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica

PIB: 02723620

PDV: 30/31-07928-3

Adresa: Trg Golootočkih žrtava br:13

Šifra djelatnosti: 49100

Naziv djelatnosti: Prevoz putnika u željezničkom saobraćaju

Društvo „Željeznički prevoz Crne Gore“ AD Podgorica osnovano je 02.07.2008 godine u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Sl.I. Cg br 6/02 i 17/07).

U Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici društvo je upisano registracionim brojem 4-008752/001.

Na osnovu Direktiva Evropskog parlamenta i Savjeta 2001/12/EC, odredbi Zakona o željeznici (Sl.I. CG br.21/04) i člana 22 Zakona o privrednim društvima, a (Sl.I. Cg br 6/02 i 17/07) , kao i odredbi člana 23 Statuta Željeznice Crne Gore AD Podgorica, Skupština akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica, donijela je Odluku o izdvajanju iz matičnog Društva -Željeznice Crne Gore, odnosno Odluku o osnivanju dva privredna društva sa ograničenom odgovornošću i to Željeznica Crne Gore-Prevoz doo Podgorica i Željeznica Crne Gore-Infrastruktura doo Podgorica. Novonastala privredna društva osnovana su prenosom imovine i kapitala Željeznice Crne Gore 01.januara 2006 godine i u cjelosti su bila vlasništvo Željeznice Crne Gore.

Vlada Crne Gore je na sjednici održanoj 20.septembra 2007 godine donijela Strategiju restrukturiranja Željeznice Crne Gore, kojom su utvrđeni pravci daljeg restrukturiranja, njene segmentacije i pripreme za pronalaženje strateških partnera.

Skupština akcionara Željeznice Crne Gore je 2.jula 2008 godine, Odlukom o restrukturiranja Željeznice Crne Gore-prevoz doo Podgorica, izvršila statusne promjene i imena ovog društva u Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica.

Ove statusne promjene Društva registrovane su u Centralnom registru Privrednog suda Podgorica 11.07.2008 godine .

Željeznica Crne Gore kao matično Društvo sa stanjem na dan 02.jula 2008 godine isknjižila je iz svojih poslovnih knjiga pripadajući dio imovine i istu prenijela zajedno sa zaposlenima u novo društvo Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica.

Na osnovu smjernica Vlade Crne Gore -Ministarstva saobraćaja , pomorstva i telekomunikacija , odnosno u skladu sa usvojenom Strategijom restrukturiranja, Željeznica Crne Gore je odlukom Skupštine akcionara od 29.decembra 2008.godine i zvanično prestala sa poslovanjem, prenosom svih poslovnih aktivnosti na dva akcionarska društva:Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica, i Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica.

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

Na vanrednoj Skupštini akcionara društva Željeznički prevoz Crne Gore AD, održanoj 08 jula 2009 godine donesena je Odluka o restrukturiranju putem odvajanja od Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica, i osnovano je Društvo "Montecargo" AD Podgorica .Na taj način, djelatnost prevoza stvari i roba u željezničkom saobraćaju prenesena je na novoosnovano privredno društvo "Montecargo " AD Podgorica .

Pored toga na vanrednoj skupštini akcionara društva Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica održanoj 22 decembra 2010 godine donesena je Odluka o restrukturiranju putem odvajanja od društva Željeznički prevoz Crne Gore AD , kada je osnovano novo privredno društvo Održavanje željezničkih vozniha sredstava AD Podgorica.

Djelatnost društva Željeznički prevoz Crne Gore AD utvrđena je Statutom društva i to:Željeznički saobraćaj,prevoz putnika u drumskom saobraćaju, prevoz robe u drumskom saobraćaju, prevoz tereta, skladišta i stovarišta, održavanje i njega kola, održavanje uređaja na željeznici, djelatnost putničkih agencija i turoperatora, aktivnosti drugih posrednika u saobraćaju, proizvodnja šinskih vozila, opravka šinskih vozila, restorani, kupovina i prodaja nekretnina za sopstveni račun, iznajmljivanje nekretnina, iznajmljivanje ostalih kopnenih saobraćajnih sredstava, izgaradnja baza podataka, čišćenje objekata i obrazovanje odraslih i ostale Statutom predviđene djelatnosti.

Društvo je registrovano u registru poreskih obveznika Rješenjem Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica broj 30-01-10454-2 od 21.07.2008 godine.Društvo je upisano u Registar PDV obveznika Rješenjem o registraciji za PDV broj 30/31-07928-3 donijetim od strane Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica dana 29.07.2007 godine .

Matični broj društva je 02723620.

Društvom upravlja Odbor direktora koji bira i razrješava Skupština akcionara. Organ rukovođenja je Izvršni direktor kojeg imenuje i razrješava Odbor direktora kojeg čine:

- Veselin Ivanović, predstavnik državnog kapitala, predsjednik;
- Radovan Mrdak, predstavnik državnog kapitala, član;
- Željko Miladinović, predstavnik državnog kapitala, član
- Danilo Bojović, predstavnik državnog kapitala, član i
- Draženka Simović, predstavnik OIF " Eurofond, OIF "Trend", CD-OIF „Moneta2 i Drušva za men.poslove i upr.nekretninama „MIG“ A.D.Podgorica, član.

Zakonu o računodovstvu Društvo je donijelo odluku o formiranju Revizorskog odbora kao nadzornog tijela u sastavu:

- Blečić Nina, dipl.ecc., načelnik Direkcije za harmonizaciju upravljanja i unutrašnjih kontrola u Ministarstvu finansija, predsjednica,
- Kurpejović Vedad, dipl.ecc, rukovodilac Jedinice za unutrašnju reviziju u Monteputu D.O.O. Podgorica, član i
- Marković Ljubica, dipl.pravnik, zaposlena u Društvu, članica.

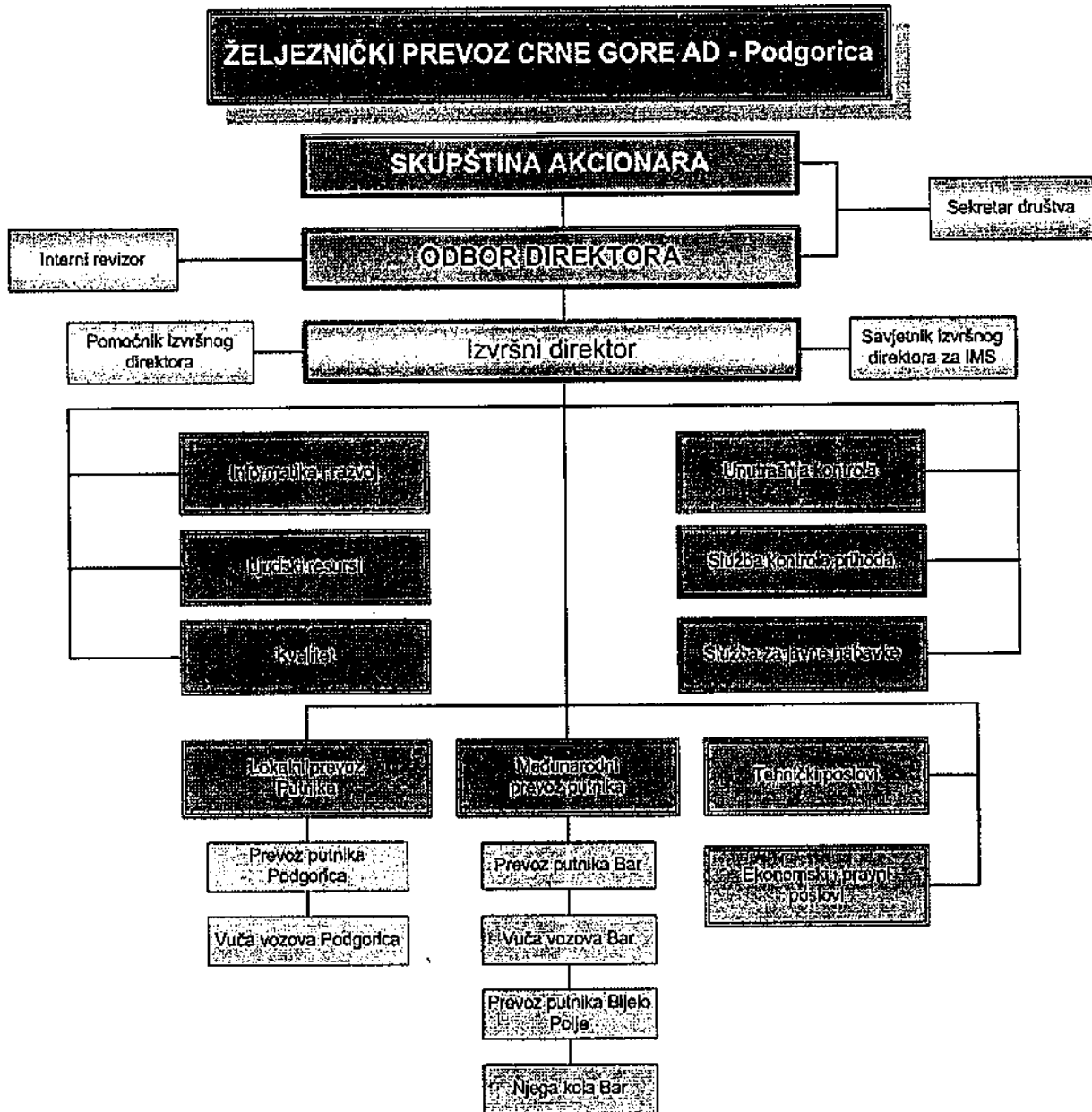
Izvršni Direktor Društva je Slaven Šestović.

Sekretar Društva je Ljubica Marković.

Sjedište Društva je u Podgorici, ul. Trg golootočkih žrtava br.13

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

Organizaciona struktura



## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### Samostalne organizacione cjeline

1. U cilju obavljanja djelatnosti, Društvo je organizovano kroz samostalne organizacione cjeline i to:

1. Sektor za lokalni prevoz putnika,
2. Sektor za međunarodni prevoz putnika,
3. Sektor za tehničke poslove,
4. Sektor za ekonomske i pravne poslove,
5. Služba za informatiku i razvoj,
6. Služba unutrašnje kontrole,
7. Služba kontrole prihoda,
8. Služba za javne nabavke,
9. Kabinet.

2. Djelatnost Sektora za lokalni prevoz obavlja se kroz tri službe i tri jedinice i to:

1. Služba za organizaciju prevoza.
2. Služba za komercijalne poslove i marketing.
3. Služba za vuču vozova.
4. Jedinica za prevoz putnika Podgorica
5. Jedinica za vuču vozova Podgorica.
6. Tehničko pregledna jedinica Podgorica.

3. Sektor za međunarodni prevoz svoju djelatnost obavlja kroz tri službe i šest jedinica i to:

1. Služba za organizaciju prevoza.
2. Služba za komercijalne poslove.
3. Služba za vuču vozova.
4. Jedinica za prevoz putnika Bar.
5. Jedinica za prevoz putnika Bijelo polje.
6. Jedinica za vuču vozova Bar.
7. Tehničko pregledna jedinica Bijelo Polje.
8. Tehničko pregledna jedinica Bar.
9. Jedinica njege kola Bar.

4. Djelatnost Sektora za tehničke poslove obavlja se kroz rad

1. Službe za lokomotive,
2. Službe za elektromotorne vozove,
3. Službe za putnička kola i rad depoa za EMV koji organizaciono pripada Službi za elektromotorne vozove.

5. Djelatnost Sektora za ekonomske i pravne poslove obavlja se kroz četiri službe i to:

1. Službe za finansije.
2. Službe za računovodstvo.
3. Službe za nabavke.
4. Službe za pravne poslove

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### 1.2 Analiza finansijskog položaja i rezultata

Dobro upravljanje podrazumijeva da su zadovoljena dva kriterijuma:

- Pokazatelji sigurnosti poslovanja (likvidnost, zaduženost i finansijska stabilnost)
- Pokazatelj uspješnosti (ekonomičnost, profitabilnost i investiranje)

Da bi se izvršila analiza finansijskog položaja preduzeća za potrebe izvještavanja uradjena je analiza na osnovnih pokazatelja pa finansijski položaj akcionarskog društva posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se kao **nepovoljan**.

**Nepovoljan** je finansijski položaj preduzeća ako finansijska ravnoteža ne omogućava održavanje likvidnosti, ako zaduženost ne obezbjeđuje nezavisnost preduzeća i sigurnost njegovih povjerilaca, ako je solventnost kritična, ako pri stabilnoj novčanoj jedinici ne uvećava iz finansijskog rezultata sopstveni kapital, a u uslovima inflacije iz efekta revalorizacije i finansijskog rezultata ne održava realnu vrednost sopstvenog kapitala i ako preduzeće iz sopstvenih sredstava ne može finansirati prostu reprodukciju.

### ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU/BILANS USPIJEHA

|  | 2021      | 2020      |
|--|-----------|-----------|
| <b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>   | 718.429   | 605.905   |
| <b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>           |           |           |
| <b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>  |           |           |
| <b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>  | 3.228.501 | 3.267.017 |
| a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja   | 3.225.550 | 3.267.005 |
| b) Ostali prihodi iz poslovanja  | 2.951     | 12        |
| c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine                                     |           |           |
| <b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>  | 1.908.430 | 1.981.343 |
| a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala                                   | 328.850   | 360.473   |
| b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)       | 1.579.580 | 1.620.870 |
| <b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>                 | 1.980.131 | 1.929.695 |
| a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi                                    | 1.122.169 | 1.085.384 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)  | 857.962   | 844.311   |
| 1/ Troškovi poreza   | 148.275   | 145.461   |
| 2/ Troškovi doprinosa za penzije   | 334.010   | 332.075   |
| 3/ Troškovi doprinosa  | 375.677   | 366.775   |
| <b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b> |           |           |

*IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU*

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)   |               |                |
| b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)   |               |                |
| <b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>   | <b>7.742</b>  | <b>6.347</b>   |
| <b>I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)</b>  | <b>50.627</b> | <b>-44.463</b> |
| <b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>   | <b>3.600</b>  | <b>5.747</b>   |
| a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica   |               |                |
| b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica  |               |                |
| c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica  | 3.600         | 5.747          |
| <b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne raz. i efekti ugovor. zaštite) (227 do 229)</b>              | <b>713</b>    | <b>633</b>     |
| a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica  |               |                |
| b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica  |               |                |
| c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica  | 713           | 633            |
| <b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>                            |               |                |
| a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica  |               |                |
| b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica  |               |                |
| c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica  |               |                |
| <b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)</b>                   |               |                |
| a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine                  |               |                |
| b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine                  |               |                |
| <b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>                                   | <b>6.764</b>  | <b>7.512</b>   |
| a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima |               |                |
| b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima            |               |                |
| c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima                 | 6.764         | 7.512          |
| <b>II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)</b>  | <b>-2.451</b> | <b>-1.132</b>  |

*IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU*

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)   | 48.176 | -45.595 |
| IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno   |        |         |
| V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)  | 48.176 | -45.595 |
| <b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>   |        |         |
| 1. Tekući porez na dobit  |        |         |
| 2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda   |        |         |
| <b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>   | 48.176 | -45.595 |
| <b>VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)</b>   |        |         |
| 1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava                       |        |         |
| 2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja                                    |        |         |
| 3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala  |        |         |
| 4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova def. naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa def. planovima penz. naknada |        |         |
| 5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva  |        |         |
| 6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje                                  |        |         |
| 7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine   |        |         |
| 8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka   |        |         |
| <b>VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/</b>                               |        |         |
| <b>VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)</b>   |        |         |
| <b>IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT ( 248-259)</b>   | 48.176 | -45.595 |
| <b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>  |        |         |
| 1. Osnovna zarada po akciji   |        |         |
| 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji  |        |         |
| <b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>  |        |         |
| <b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBJEĐUJU KONTROLU</b>  |        |         |

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA

|   | 2021              | 2020              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>   |                   |                   |
| <b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>  |                   |                   |
| <b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>  | <b>24.406.625</b> | <b>25.940.573</b> |
| I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)   | 55.987            | 37.143            |
| 1. Ulaganja u razvoj  |                   |                   |
| 2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja   | 55.987            | 37.143            |
| 3. Goodwill   |                   |                   |
| 4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi   |                   |                   |
| II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)  | 24.100.728        | 25.618.460        |
| 1. Zemljište i objekti  | 3.551.088         | 3.582.676         |
| 2. Postrojenja i oprema   | 19.530.779        | 21.012.373        |
| 3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)   | 992.706           | 997.256           |
| 3.1. Investicione nekretnine  | 989.673           | 994.178           |
| 3.2. Biološka sredstva  |                   |                   |
| 3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva  | 3.033             | 3.078             |
| 4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi | 26.155            | 26.155            |
| III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)  | 249.910           | 284.970           |
| 1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica  |                   |                   |
| 2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima   |                   |                   |
| 3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (osim zavisnih pravnih lica)  | 96.727            | 120.443           |
| 4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (osim zavisnih pravnih lica)                              |                   |                   |
| 5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća  |                   |                   |
| 6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)   |                   |                   |
| 7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja   | 153.183           | 164.527           |
| <b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>   |                   |                   |
| <b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>   | <b>8.681.774</b>  | <b>7.698.168</b>  |
| I. ZALIHE (027 do 030)  | 2.697.099         | 2.517.125         |
| 1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)   | 2.679.360         | 2.503.322         |
| 2. Nedovršena proizvodnja   |                   |                   |



*IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU*

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| 3. Gotovi proizvodi i roba   | <b>3.982</b>       | <b>3.455</b>       |
| 4. Dati avansi   | <b>13.757</b>      | <b>10.348</b>      |
| <b>II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)</b>   | <b>5.707.942</b>   | <b>5.098.740</b>   |
| 1. Potraživanja od kupaca  | <b>4.189.284</b>   | <b>4.118.726</b>   |
| 2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica  |                    |                    |
| 3. Potraživanja od ostalih povezanih lica  |                    |                    |
| 4. Ostala potraživanja (036+037+038)   | <b>1.518.658</b>   | <b>980.014</b>     |
| 4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit  |                    |                    |
| 4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost  | <b>1.038.044</b>   | <b>631.045</b>     |
| 4.3. Ostala nepomenuta potraživanja  | <b>480.614</b>     | <b>348.969</b>     |
| <b>III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)</b>  | <b>10.172</b>      | <b>8.784</b>       |
| 1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju   |                    |                    |
| 2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli  |                    |                    |
| 3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani   | <b>10.172</b>      | <b>8.784</b>       |
| <b>IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI</b>   | <b>266.561</b>     | <b>73.519</b>      |
| <b>V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO</b>  |                    |                    |
| <b>E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>  | <b>38.031</b>      | <b>47.623</b>      |
| <b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>  | <b>33.126.430</b>  | <b>33.686.364</b>  |
| <b>PASIVA</b>  |                    |                    |
| <b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>  | <b>13.320.965</b>  | <b>12.745.202</b>  |
| I. OSNOVNI KAPITAL   | <b>37.574.367</b>  | <b>37.574.367</b>  |
| II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL   |                    |                    |
| III. EMISIONA PREMIJA  |                    |                    |
| IV. REZERVE (106+107+108+109-110)  | <b>3.575.754</b>   | <b>3.599.471</b>   |
| 1. Zakonske rezerve  |                    |                    |
| 2. Statutarne rezerve  |                    |                    |
| 3. Druge rezerve   |                    |                    |
| 4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata | <b>3.575.754</b>   | <b>3.599.471</b>   |
| 5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata |                    |                    |
| <b>VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)</b>   | <b>-27.829.156</b> | <b>-28.428.636</b> |
| 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina  | <b>685.281</b>     |                    |
| 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine   | <b>48.176</b>      |                    |
| 3. Gubitak ranijih godina  | <b>28.562.613</b>  | <b>28.383.041</b>  |
| 4. Gubitak tekuće godine   |                    | <b>45.595</b>      |
| <b>VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU</b>   |                    |                    |
| <b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>   | <b>5.044.811</b>   | <b>6.095.102</b>   |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)   | <b>433.800</b>     | <b>331.338</b>     |

*IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU*

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih   | 166.600           | 158.438           |
| 2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku   |                   |                   |
| 3. Ostala dugoročna rezervisanja   | 267.200           | 172.900           |
| <b>II. DUGOROČNE OBAVEZE ( 123+124)</b>  | <b>4.611.011</b>  | <b>5.763.764</b>  |
| 1. Dugoročni krediti   | 4.611.011         | 5.763.764         |
| 2. Ostale dugoročne obaveze  |                   |                   |
| <b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>   |                   |                   |
| <b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE</b>  |                   |                   |
| <b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>                               | <b>14.760.654</b> | <b>14.846.060</b> |
| <b>I KRATKOROČNA REZERVISANJA</b>  |                   |                   |
| <b>II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)</b>  | <b>14.760.654</b> | <b>14.846.060</b> |
| 1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije                    |                   |                   |
| 2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija  | 627.856           | 604.154           |
| 3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije  | 62.737            | 64.488            |
| 4. Obaveze prema dobavljačima  | 4.972.582         | 5.836.222         |
| 5. Obaveze po menicama   |                   |                   |
| 6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima  |                   |                   |
| 7. Obaveze prema ostalim povezanim licima  |                   |                   |
| 8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)                        | 9.097.479         | 8.341.146         |
| 8.1. Ostale obaveze iz poslovanja  | 937.758           | 1.192.003         |
| 8.2. Ostale kratkoročne obaveze  | 8.159.721         | 7.147.731         |
| 8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda                      |                   |                   |
| 8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit   |                   | 1.412             |
| 8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno |                   |                   |
| <b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>  |                   |                   |
| <b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>  | <b>33.126.430</b> | <b>33.686.364</b> |

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### Racio pokazatelji

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finansijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća.

| POKAZATELJI  | 2020    | 2021    |
|--|---------|---------|
| <i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>                   | 0,98    | 1,01    |
| <i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>                  | 0,99    | 1,01    |
| <i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>                    | 0,52    | 0,58    |
| <i>Koeficijent trenutne likvidnosti</i>                  | 0,004   | 0,0018  |
| <i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>                   | 0,35    | 0,018   |
| <i>Koeficijent finansijske stabilnosti</i>               | 1,40    | 1,32    |
| <i>Pokrivenost troškova kamatama</i>                     | -       | -       |
| <i>Neto profitna marža (A)</i>                           | -       | -       |
| <i>Neto profitna marža (B)</i>                           | -       | -       |
| <i>Participacija troškova kamate u ukupnim rashodima</i> | 0,001   | 0,003   |
| <i>Participacija troškova kamate u ukupnim prihodima</i> | 0,001   | 0,003   |
| <i>Koeficijent zaduženosti</i>                           | 0,79    | 0,81    |
| <i>Koeficijent finansijskog leveridža</i>                | 20,19   | 21,69   |
| <i>Faktor zaduženosti</i>                                | 280,33  | 74,20   |
| <i>EBIT</i>  | -38.083 | 54.940  |
| <i>EBITDA</i>  | 936.629 | 967.652 |
| <i>Stopa povrata aktive (ROA)</i>                        | -       | -       |
| <i>Prinos na imovinu (ROE)</i>                           | -       | -       |
| <i>Obrt potraživanja</i>                                 | 0,11    | 0,17    |
| <i>Dani vezivanja potraživanja</i>                       | 3272    | 2.117   |
| <i>Obrt zaliha</i>                                       | 0,02    | 0,10    |
| <i>Obrt vezivanja zaliha</i>                             | 18000   | 3600    |

#### Pokazatelji likvidnosti:

Koeficijent trenutne likvidnosti manji od 1, koji je u slučaju ŽPCG iznosi 0,018, znači da se trenutna likvidnost smatra nepovoljnom i nismo u mogućnosti da sa raspoloživim sredstvima izmirujemo dospjele kratkoročne obaveze.

Koeficijent tekuće likvidnosti je manji od 1 i govori nam da preduzeće nema dovoljan obrt sredstava kako bi izmirivalo svoje kratkoročne obaveze odnosno velika je vjerovatnoća da obaveze neće biti ni izmirene.

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

Koeficijent ubrzane likvidnosti ne uključuje u svom preračunu zalihe i trebalo bi biti min1. Naš koeficijent je ispod 1 on nam pokazuje da kratkoročnim sredstvima nemožemo da pokrijemo obaveze kratkotrajnom imovinom.

Koeficijent finansijske stabilnosti je veći od 1 i to znači da se iz dugotrajnih izvora finansiranja ne može izmiriti dugotrajna imovina, odnosno ne postoji obrt kapitala.

### **Pokazatelji zaduženosti:**

Koeficijent zaduženosti je manji od 1 što znači da preduzeće ne koristi nikakav oblik zaduživanja kao oblik finansiranja pa ne postoji rizik da se neće moći vraćati dug jer se u prosjeku oko 10% imovine finansira iz tuđih izvora.

Koeficijent leveridža pokazuje mjeru rizika i negativnog uticaja na capital banke u uslovima neizvjesnosti i finansijskog rizika. Koeficijent bi trebao da bude manji od 1. Mi smo Društvo od javnog značaja i iza naših kreditnih zaduženja staje Država.

Faktor zaduženosti je pogodan za otkrivanje rane krize u preduzeću. On se kreće u rasponu od 2-6 gdje se u našem slučaju vidi da postoje veliki rizici sa kojima se preduzeće susreće zbog dugova koji su nagomilani iz ranijeg perioda.

**Pokazatelji ekonomičnosti** su pozitivni ukoliko dobijeni koeficijenti nisu manji od 1, što to nije u slučaju našeg preduzeća i predstavlja loše poslovanje našeg preduzeća.

**Pokazatelji profitabilnosti EBIT i EBITDA** ukazuju na mogućnosti da se iz ostvarenog poslovnog odnosno operativnog dobitka pokrije kamata korišćenjem tuđih izvora finansiranja dok EBITDA pokazuje mogućnosti stvaranja operativnog keša isključivanjem troška amortizacije koji ne predstavlja odliv gotovine.

## **2. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA ODNOSNO UDJELA**

Akcijski kapital Društva na dan 30.06.2021. godine iznosi 37.574.365,00 eura i podijeljen je na 7.114.635 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 5,281278 eura

Vlasnička struktura na dan 30.06.2021. godine je:

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Država.....                 | 90,7937%; |
| Fizička lica.....           | 2,4561%   |
| Fond PIO.....               | 0,9741%;  |
| Zavod za zapošljavanje..... | 0,3884%;  |
| Ostali akcionari.....       | 5,3877%.  |

Željeznički prevoz se nalazi na „ B” listi Montenegroberze AD Podgorica.

U prvom kvartalu nije bilo promjena u vlasničkoj strukturi akcija.

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### 3. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u Bilansu stanja Društva od momenta kada Društvo postane ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kad su prava korišćenja instrumenta realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćenja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

#### Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su beskamatna i priznaju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti nenaplaćenih potraživanja po osnovu procjene rukovodstva o vjerovatnoj nenaplativosti, a kojima je protekao rok za naplatu od najmanje 3 godine.

#### Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim elementima podrazumijeva se gotovina u blagajni, depoziti po vidjenju, kao i kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

#### Učešće u kapitalu

Tabela vrijednosti hartija od vrijednosti iz CDA

| Red broj | Emitent                      | Broj akcija | Podaci CDA<br>Knjigovodstvena<br>vrijednost akcija na dan<br>30.0069.2021. |         |
|----------|------------------------------|-------------|--|---------|
| 1        | 2                            | 3           | 4  | 5 (3x4) |
| 1        | Hipotekarna banka<br>AD      | 59          |  | 76.700  |
| 2        | NLB<br>Montenegrobanka<br>AD | 33          |  | 226     |
| 3        | Svega:                       |             |  | 76.926  |
| 4        | Eurofima                     |             |  | 43.517  |
|          | Ukupno:                      |             |  | 120.443 |

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

### Depoziti

Depoziti koje ŽPCG ima na dan 30.06.2021.godine:

-CKB stambeni depozit.....5.780,00

-CKB stambeni depozit.....4.392,12

**Ukupno: 10.172,12**

### Kategorije finansijskih instrumenata

|   | 2020                | 2021                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Finansijska sredstva</b>                                 | <b>1.083.443,40</b> | <b>4.522.942,51</b> |
| Dugoročne Hartije od vrijednosti iskazane u Učešću kapitalu | 286.444             | 252.218             |
| Depoziti  | 8.783,90            | 107.181,51          |
| Potraživanja od kupaca                                      | 774.373,50          | 4.134.672           |
| Gotovina I gotovinski ekvivalenti                           | 13.842,00           | 28.871              |

### Kreditna zaduženost

ŽPCG je sa EBRD-om potpisao Ugovor o kreditu 08.11.2010.godine u iznosu od 13.550.000,00eur-a za nabavku tri nova CAF-ova voza. U Skladu sa članom II,odjeljak 2.02(e) ovog ugovora, prvi datum otplate kredita je bio 17.mart 2014.godine,a poslednji datum otplate biće 17.septembar 2024.godine. Sredstva se izmiruju iz budžeta godišnje u dvije jednake rate od po 600.000,00€

| <b>Postojeće kreditno zaduženje</b> |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Ukupan iznos kredita                | 13.550.000,00 |
| Prosječna kamatna stopa             | 0,8%          |
| Prosječni period otplate            | 11 godina     |
| Prosječni grace period              | 3.godine      |
| Preostali iznos duga                | 5.187.387,79  |

#### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Sistem upravljanja rizicima je proces je kojim organizacije metodološki vode računa o rizicima povezanim s njihovim aktivnostima radi postizanja kontinuirane dobiti, kako unutar svake aktivnosti, tako i u cjelokupnom portfoliju aktivnosti.

Cilj sistema upravljanja rizicima u preduzećima je stvaranje vrijednosti i smanjenje posledica rizika. Ciljevi upravljanja rizicima u organizaciji treba da doprinesu dugoročnom opstanku i razvoju kompanije, da maksimizira vrijednost, da čuva imovinu i reputaciju kompanije, da povećava efikasnost poslovanja, da poveća šansu za ostvarivanje ciljeva, da iskoristi šansu i pomogne organizaciji da upozna samu sebe. Upravljanje rizicima podrazumijeva najpre upoznavanje njihovog karaktera i suštine, a onda treba pristupiti preduzimanju svih raspoloživih sredstava za njegovo otklanjanje ili ubažavanje njegovog uticaja na poslovanje preduzeća.

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju smanjenjem izloženosti društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbjeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga sto takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Crnoj Gorii. Rizici predstavljaju nesigurnost ostvarivanja očekivanih rezultata poslovanja.

#### 5. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA-CILJEVI U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA

Željeznički prevoz AD Podgorica kao cjelina i njegovi sastavni organizacioni djelovi su obavezni da kreiraju svoje procjene rizika na osnovu istih kriterijuma. Svi odgovorni u pravnom licu i izvan njega su obavezni da izvještavaju o značajnim promjenama postojećih identifikovanih rizika, novim prijetnjama i mogućnostima u skladu sa dinamikom kako nastaju.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica koristi sistem upravljanja rizicima kako bi postigli sledeće:

- Poboľjšali performanse kompanije i povećali njenu otpornost
- Smanjili prijetnje poslovanju do nivoa koji je prihvatljiv
- Povećali vjerovatnost da se iskoriste šanse koje se ukažu

U skladu sa tim Izvršni direktor Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica je tokom 2016 godine usposvojio Plan integriteta, isti je ažuriran u 2018 godini i u 2020. godini a kojim je identifikovan jedan dio rizika u organizaciji. Usvajanje Plana integriteta predstavlja prvi korak u procesu organizacije uspostavljanja sistema za upravljanje rizicima u Društvu. Kao je riječ o cikličnom procesu praćenja i preispitivanja uticaja u Društvu se periodično vrši identifikacija rizika na svim nivoima i u okviru ovog izvještaja prezentiraće se oni rizici koji su od sustinske važnosti za dalje poslovanje a koje je menadžment prepoznao kao potencijalne opasnosti koje mogu imati nepovoljan uticaj na budućnost poslovanja.

## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

Na poslovanje našeg preduzeća ima uticaj veliki broj rizika od kojih je najglavniji konkurencija koja za sobom povlači manju potražnju prevoza željezničkim saobraćajem. Iako cijene željezničkim prevozom su niže od strane drugih prevoznika može postojati rizik da zbog uslova prevoza i dužine trajanja prevoza korisnici odaberu drugi oblik prevoza.

Našem preduzeću je moguće odobriti kredite za investiciona ulaganja od strane Međunarodnih Eurofondova ali samo uz saglasnost i garanciju Vlade Crne Gore.

Žpcg daje stalni napor da uprkos velikom gubitku koje ima, uspije da svoje obaveze prema dobavljačima izmiri u što kraćem roku, iako izmirivanje obaveza bude često preko roka dospijeća zbog nedostatka finansijskih sredstava za izmirivanje istih.

Da bi smo adekvatno analizirali izloženost našeg pravnog lica raznim, a prethodno navedenim oblicima rizika, moramo napraviti "REGISTAR RIZIKA", za koji je neophodno napraviti mapu rangiranja rizika (po bojama).

Da bi smo napravili mapu rizika i registar rizika, moramo prvo svrstati rizike po kategorijama.

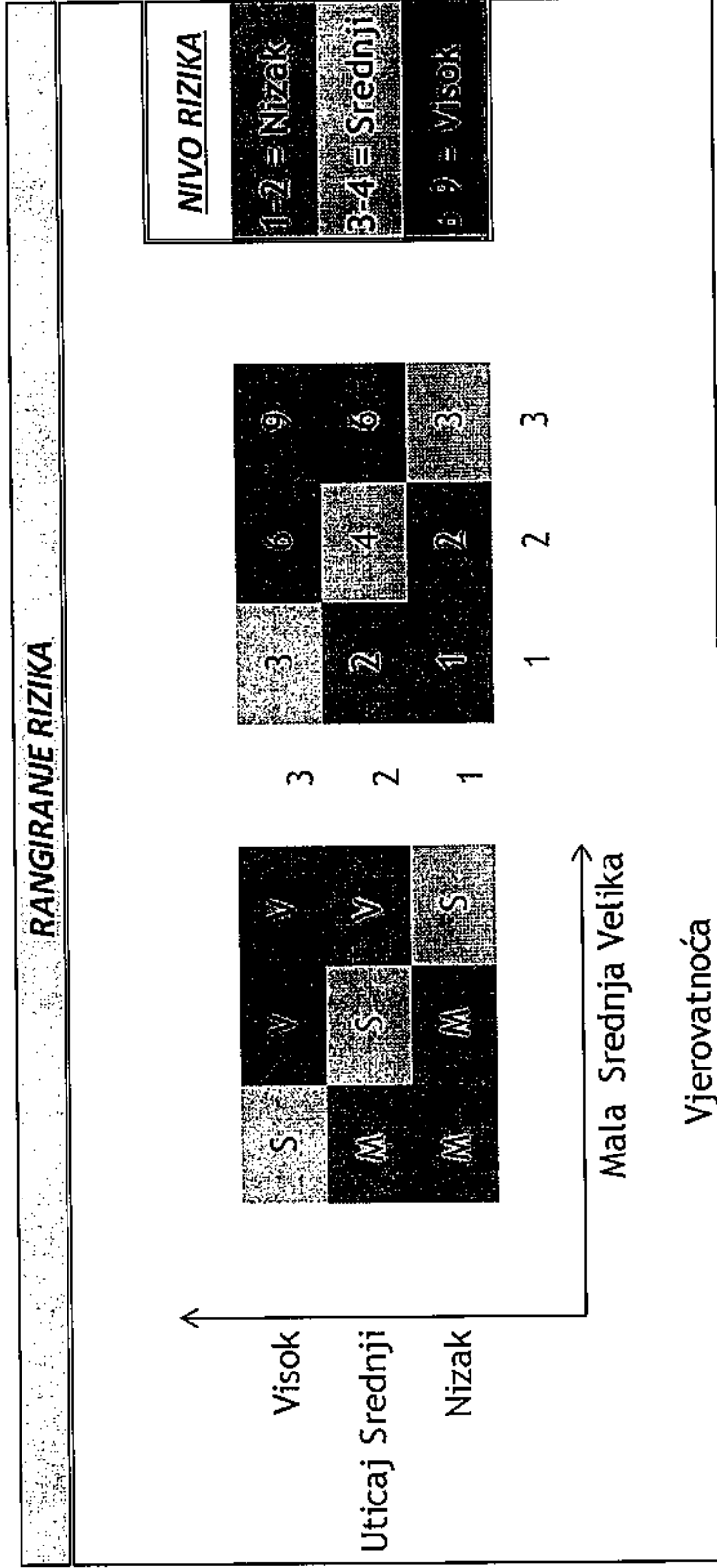
Kako bi što bolje sagledali ukupnu izloženost riziku i definisali adekvatne mjere za smanjenje rizika u narednoj tabeli dajemo prikaz taksonomije rizika koje je menadžment Društva identifikovao kao rizike od najznačajne važnosti za dalje poslovanje preduzeća.

Tabela 3 Taksonomija rizika ŽPCG

| Kategorija rizika | Opis  |
|-------------------|---|
| Strateški         | 1. Mogućnost pojave novih prevoznika<br>2. Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava<br>3. Nekvalitetno održavanje željezničke infrastrukture<br>4. Izgradnja auto puta |
| Operativni        | 1. Dotrajalost voznih sredstava<br>2. Neodgovarajuća kvalifikaciona struktura zaposlenih<br>3. Konkurencija drugih vidova saobraćaja (eksterno okruženje)                               |
| Reputacioni       | 1. Otkazivanje i neredovitost vozova<br>2. Nezadovoljavajuća higijena u vozovima<br>3. Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreke uprave                     |
| Regulatorni       | 1. Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za obavljeni rad<br>2. Neodgovarajuća organizacija preduzeća<br>3. Nedovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa                        |
| Finansijski       | 1. Rizik likvidnost<br>2. Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta<br>3. Probijanje budžeta pojedinih sektora zbog nedovoljne kontrole troškova                           |



IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU



## IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

Nakon kategorizacije rizika, moramo procijeniti vjerovatnoću rizika i uticaj rizika:

*Tabela 2 Skala za procjenu vjerovatnoće rizika*

| <b>Vjerovatnoća</b> | <b>Opis</b>  |
|---------------------|--|
| <b>Velika</b>       | <i>Velika vjerovatnoća da će se rizičan slučaj dogoditi.</i>             |
| <b>Srednja</b>      | <i>Postoji određena vjerovatnoća da se rizičan događaj dogodi.</i>       |
| <b>Mala</b>         | <i>Vjerovatnoća da se dogodi rizičan događaj je mala ili ne postoji.</i> |

*Tabela 3 Skala za procjenu uticaja rizika*

| <b>Uticaj</b>  | <b>Opis</b>   |
|----------------|---|
| <b>Visok</b>   | <i>Posljedice odigravanja rizičnog događaja mogu dovesti do prestanka poslovanja ili u velikoj mjeri uticati na nastavak poslovanja organizacije.</i> |
| <b>Srednji</b> | <i>Posljedice rizičnog događaja negativno utiču na misiju i viziju organizacije.</i>  |
| <b>Nizak</b>   | <i>Posljedice mogu da utiču na svakodnevne operativne procese koji se odvijaju unutar organizacije.</i>   |

Nakon definisanja Registra rizika Željezničkog prevoza Crne Gore Ad Podgorica mora da usvoji politike u upravljanju finansijskim rizicima i neizvjesnostima poslovanja

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

|         |     | REGISTAR RIZIKA   |   |                    |                           |          |         | Ocjena Inherentnog rizika |        |                     |  |
|---------|-----|-------------------|---|--------------------|---------------------------|----------|---------|---------------------------|--------|---------------------|--|
| Entitet | Br. | Kategorija rizika | Rizik   | Sektor             | Oblast                    | Kontrola | Utjecaj | Vjerovatnoca              | Ocjena | Tretnjanje rizika   |  |
|         | 1   | STRATEŠKI         | Mogućnost pojave novih prevoznika   | Država             | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Mali    | mala                      | 2      | Eliminacija uzroka  |  |
|         | 2   | STRATEŠKI         | Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja vozničkih sredstava                  | Odbor direktora    | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | srednja                   | 4      | Smanjivanje uticaja |  |
|         | 3   | STRATEŠKI         | Nekvalitetno održavanje željezničke infrastrukture                            | Država             | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Visok   | velika                    | 5      | Smanjivanje uticaja |  |
|         | 4   | STRATEŠKI         | Izgradnja auto puta   | Država             | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Visok   | velika                    | 5      | Prilaganje          |  |
|         | 5   | OPERATIVNI        | Dotrajalo vozničkih sredstava   | Odbor direktora    | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | srednja                   | 4      | Eliminacija uzroka  |  |
|         | 6   | OPERATIVNI        | Neodgovarajuća kvalifikaciona struktura zaposlenih                            | Menadžment         | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | srednja                   | 5      | Eliminacija uzroka  |  |
|         | 7   | OPERATIVNI        | Konkurencija drugih vidova saobraćaja (eksterno okruženje)                    | Menadžment         | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Visok   | velika                    | 5      | Smanjivanje uticaja |  |
|         | 8   | REPUTACIONI       | Otkazivanje i neredovitost vozova   | Država, Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Visok   | velika                    | 5      | Smanjivanje uticaja |  |
|         | 9   | REPUTACIONI       | Nezadovoljavajuća higijena u vozovima   | Menadžment         | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | mali    | mala                      | 2      | Eliminacija uzroka  |  |
|         | 10  | REPUTACIONI       | Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreske uprave | Menadžment         | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | srednja                   | 4      | Smanjivanje uticaja |  |

IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

|    |             |   |            |                           |          |         |         |   |                     |
|----|-------------|---|------------|---------------------------|----------|---------|---------|---|---------------------|
| 11 | REGULATORNI | Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za obavljani rad    | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | Srednja | 4 | Smanjivanje uticaja |
| 12 | REGULATORNI | Neodgovarajuća organizacija preduzeća                   | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | Srednja | 4 | Smanjivanje uticaja |
| 13 | REGULATORNI | Neodovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | Srednja | 4 | Eliminacija uzroka  |
| 14 | FINANSIJSKI | Rizik likvidnost  | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Visok   | visoka  | 6 | Smanjivanje uticaja |
| 15 | FINANSIJSKI | Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta  | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | Srednji | Srednja | 4 | Smanjivanje uticaja |
| 16 | FINANSIJSKI | Uticaj Pandemije COVID-19 na poslovanje                 | Menadžment | Rukovođenje i upravljanje | Potrebna | visok   | visoka  | 6 | Eliminacija uzroka  |

**IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU**

**Zaključak:**

Nakon izvršene analize može se zaključiti da Kompanija teži ka boljem poslovanju i modernizaciji svog poslovanja zbog čega ima velikih problema zbog neadekvatne željezničke infrastrukture u Crnoj Gori što uzrokuje smanjenje brzine kretanja vozova; zastarjelosti voznog parka sa kojim raspolazemo koji je nepovoljan s aspekta održavanja, pouzdanosti i komfora u prevozu, nedostatku konkurencije za isporuku rezervnih djelova kod remontera u okruženju koji se manifestuje kroz rok i kvalitet izvedenih radova; nedovoljno sredstava za izmirenje tekućih obaveza imajući u vidu da se iz subvencije finansiraju samo fiksni troškovi i dio troškova za održavanje voznih sredstava kod OŽVS-a.

U ovom kvartalu kompanija je imala manje prihode jer je uticaj pandemije Covid-19 još uvijek veliki i nije saobraćala u skladu sa propisanim mjerama protiv virusa Covid-19.

Obradila:

Ivana Bubanja



**IZVRŠNI DIREKTOR**

**Slaven Šestović**

