



Broj: 10152

Podgorica, 11.11.2024. godine

**SEKRETARU DRUŠTVA**

**Bojanu Vuković, dipl.pravnik**

**ODBORU DIREKTORA**

**PREDMET: Dostavljanje Finansijskog izvještaja o upravljanju za I kvartal 2024. godine**

Uvaženi,

Željeznička infrastruktura Crne Gore, vodi računovodstvene evidencije i sastavlja Finansijske iskaze za I kvartal 2024. godine, u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Sl.List CG“ broj 152/22 od 30.12.2022. godine), koji propisuje primjenu svih Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) i na osnovu Uredbe o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („Sl.List CG“ broj 69/2002). Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da se finansijski iskazi sastavljaju uz pretpostavku da poslovni subjekat stalno posluje i da neće obustaviti poslovanje u doglednoj budućnosti.

Prvi kvartal 2024. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore, završila je sa negativnim finansijskim rezultatom koji iznosi (-1.850.307) €.

**Tabela broj 1: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za I kvartal 2024. godine sa uporednim podacima prethodne godine**

Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	$4=2/3*100$
UKUPNI PRIHODI	3.309.377	5.200.213	64
UKUPNI RASHODI	5.159.684	4.974.972	104
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>-1.850.307</b>	<b>225.241</b>	<b>-821</b>

Ostvareni negativni finansijski rezultat za period januar - mart 2024. godine u iznosu od (-1.850.307) €, je nastao usled većeg ostvarenja ukupnih rashoda u odnosu na ostvarene ukupne prihode.

Razlog tome je što - Uprava za željeznice od opredijeljenih 10 mil.eura po Programu održavanja Željezničke infrastrukture za 2024. godinu, nije uplatila potrebnih 2,5 mil.eura (3 mjeseca x 833.333,33 € koliko iznosi mjesečna rata), pa je direktno uticalo na finansijski rezultat i samo poslovanje Društva.

Broj računa	Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4	$5=3/4*100$
640100	Po Programu Održavanje željezničke infrastrukture-Budžet	0	1.806.907	0



Posmatrajući Plan za 2024. godinu, gdje je planirana dobit od 854.600 €, uočavamo da je u prvom kvartalu 2024. godine došlo do odstupanja i negativnog rezultata u iznosu od (-1.850.307) €. Do negativnog rezultata je došlo usled - nerealizacije potrebnih sredstava od strane Uprave za željeznice, kao što je prethodno objašnjeno.

**Tabela broj 2: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za I kvartal 2024. godine, u odnosu na Plan za 2024. godinu**

Naziv računa	I kvartal 2024.	Plan za I kvartal 2024.	Index
1	2	3	$4=2/3*100$
UKUPNI PRIHODI	3.309.377	6.501.904	51
UKUPNI RASHODI	5.159.684	5.647.303	91
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>-1.850.307</b>	<b>854.600</b>	<b>-217</b>

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).

Imajući u vidu navedeno, u prilogu dostavljamo Izvještaj o upravljanju ŽICG AD – Podgorica za period januar - mart 2024. godine na razmatranje i odobranje.

S poštovanjem,  
Rukovoditeljka Službe za računovodstvo  
Vesna Bubanja, dipl.ecc.

*Bubanja*

Kristina Jovanović, dipl.ecc.

*Kristina J*

Direktorica Sektora za finansije  
Sandra Vukčević, spec.sci.fin.menadžmenta

*Sandra Vukčević*

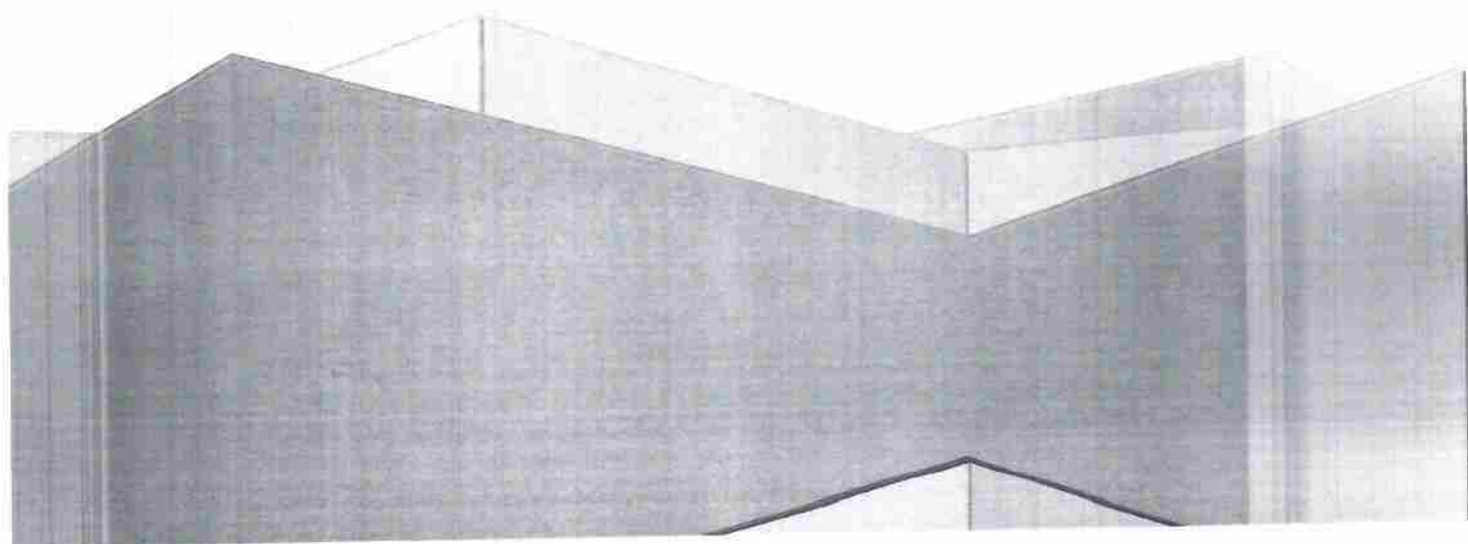
Dostavljeno:

- Sekretaru Društva;
- Odboru direktora;
- Službi računovodstva;
- Arhivi.

**IZVRŠNA DIREKTORICA**  
**Marina Bošković, dipl.ing.el.**



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





**SADRŽAJ:**

1.	KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA.....	3
2.	ORGANIZACIONA ŠEMA DRUŠTVA.....	5
3.	VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA.....	6
4.	OBRAZLOŽENJE POSLOVANJA ZA I KVARTAL 2024. GODINE.....	7
5.	ANALIZA PRIHODA ZA I KVARTAL 2024. GODINE.....	8
6.	ANALIZA RASHODA ZA I KVARTAL 2024. GODINE.....	13
7.	POTRAŽIVANJA OD KUPACA NA DAN 31.3.2024. GODINE.....	15
8.	OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I POREZI I DOPRINOSI NA 31.3.2024. GODINE.....	16
9.	PLAĆENE KREDITNE OBAVEZE NA 31.3.2024. GODINE.....	17
10.	ZAKLJUČAK.....	18
11.	BILANS STANJA NA 31.3.2024. GODINE.....	20
12.	BILANS USPJEHA NA 31.3.2024. GODINE.....	22
13.	ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU NA 31.3.2024. GODINE.....	23



## **1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA**

### **Osnovne informacije o pravnom licu**

PIB: 02723816

Adresa: Trg Golootočkih žrtava 13

Šifra djelatnosti: 4212

Naziv djelatnosti: Izgradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica

### **Istorijat i razvoj kompanije**

Društvo je nastalo restrukturiranjem Željeznice Crne Gore – Infrastruktura DOO Podgorica, shodno Odluci donijetoj na Vanrednoj Skupštini akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica, od 2.7.2008. godine. U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima i upisana je u Centralni registar Privrednih subjekata u Podgorici, pod Registarskim brojem 4-0008771.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD - Podgorica ima svojstvo pravnog lica i u granicama predmeta poslovanja, samostalno istupa u pravnom prometu, zaključuje pravne poslove i 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, a svojstvo je steklo dana 23.7.2008. godine.

Željeznička infrastruktura Crne Gore AD – Podgorica je upisana u registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije za tržište kapitala, pod registarskim brojem 491 od 22.8.2008. godine i zaključen je Ugovor o članstvu, dok je primljena u članstvo emitenata kod Centralnog depozitarnog klirinškog društva (CKDD).

### **Vizija**

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

### **Misija**

Željeznički sistem Crne Gore će biti razvijen tako da:

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

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

Nacionalni program sadrži: postojeće stanje infrastrukture, planove izgradnje, modernizacije i održavanja infrastrukture, zadatke, njihov opseg, dinamiku realizacije planova, visinu i izvore finansijskih sredstava potrebnih za realizaciju Nacionalnog programa. Nacionalni program je srednjoročni plan za sprovođenje dugoročnog razvojnog programa željezničke infrastrukture u Crnoj Gori. Sredstva za ovaj plan se obezbjeđuju iz Budžeta Crne Gore i kroz kreditne aranžmane. Operativno sprovođenje plana se ostvaruje kroz Godišnje programe održavanja, izgradnje, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture koji sačinjava Uprava za željeznice, a sprovodi ŽICG AD i o tome podnosi izvještaj. Godišnji program sadrži: radove na održavanju prema vrstama, obimu i iznosu finansijskih sredstava, troškove za upravljanje i regulisanje saobraćaja, planirane radove na modernizaciji, rekonstrukciji i izgradnji infrastrukture.



Sa ovako jasno izgrađenom strukturom planova i nadležnosti (Zakonom o željeznici), stvorene su osnovne pretpostavke za transparentnost procesa planiranja investicija i korišćenja sredstava koje plaćaju budžetski obveznici Crne Gore. Istovremeno za ŽICG AD to znači predvidivost i sigurnost sredstava za obavljanje djelatnosti upravljanja infrastrukturom i ispunjenje zakonskih obaveza po tom osnovu.

#### **Osnovna/pretežna i pomoćna djelatnosti poslovanja**

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

#### **Osnovni proizvodi i usluge koje preduzeće nudi**

Željeznička infrastruktura je, izuzimajući industrijske kolosjeka, javno dobro u opštoj upotrebi, u državnoj je i privatnoj svojini, a dostupna je na korišćenje pod jednakim uslovima svim zainteresovanim privrednim društvima koja obavljaju prevoz, na način koji je propisan Zakonom o željeznici.

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

Ono što je važno napomenuti ovom prilikom jeste činjenica da - željeznički saobraćaj predstavlja najzeleniji i najsigurniji vid saobraćaja. Svjedoci smo da je tokom poslednjih decenija, željeznički saobraćaj značajno oživio u svijetu, kako zbog zagušenja puteva i sve većih cijena goriva, tako i zbog uticaja Vlada, koje ulažu u željeznice, kao sredstvo za smanjenje emisije CO<sub>2</sub>, u kontekstu zabrinutosti zbog globalnog zagrijavanja. Otuda potiču i veliki naponi za unapređenje tehnološkog aspekta željezničkog saobraćaja, jer brze pruge predstavljaju budućnost Zapadnog Balkana.

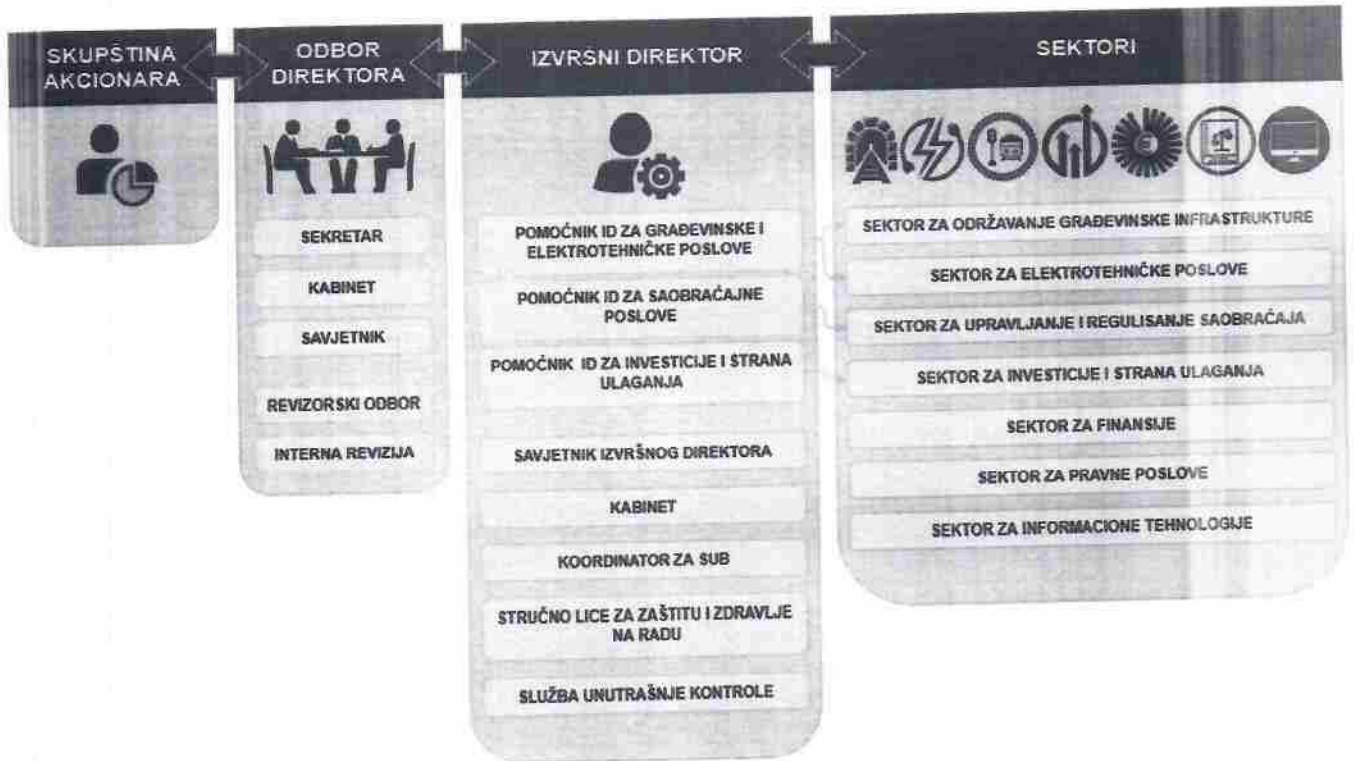
Željeznička Infrastruktura Crne Gore je jedina državna kompanija odgovorna za održavanje, modernizaciju i upravljanje željezničkom mrežom Crne Gore. Kao strateška kompanija od vitalnog javnog interesa, povezuje ključne industrijske, privredne i turističke centre, što doprinosi razvoju transportne i ekonomske infrastrukture zemlje. Ulaganja u željezničku infrastrukturu Crne Gore pružaju priliku investitorima da učestvuju u dugoročnom i stabilnom projektu, uz podršku države i EU fondova, posebno u kontekstu jačanja ekološki održivog transporta i integracije sa evropskom mrežom. Uz planove za dalju modernizaciju, kompanija nudi potencijal za stabilne i sigurnije prihode, u okviru infrastrukturnih projekata.

*Moramo istaći da kompanija posluje po troškovnom, a ne profitnom principu, pa se ne može očekivati pozitivan rezultat. Kompanija se bavi održavanjem željezničke infrastrukture i to je djelatnost od opšteg interesa, za šta Država obezbjeđuje sredstva. Takođe, Država je u Strategiji razvoja željeznice, za period 2017-2027. godine, postavila sebi za cilj da obezbijedi, da poslovanje Željezničke infrastrukture Crne Gore, bude u ravnoteži, odnosno da svi prihodi budu dovoljni da pokriju sve rashode, a što iznosom sredstava, koja dodjeljuje - nije ispunila. Takođe je evidentno, da su sredstva koja se opredjeljuju iz Budžeta za realizaciju Programa održavanja infrastrukture, višestruko manja od sredstava, koja Države EU dodjeljuju svojim upravljačima - željezničke infrastrukture, što direktno utiče na finansijski rezultat.*

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

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

## 2. ORGANIZACIONA ŠEMA DRUŠTVA



### ➤ ODBOR DIREKTORA ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE CRNE GORE NA 31.3.2024. GODINE

Odbor direktora koji je imenovan Odlukom Odlukom 6070/11 od 17.7.2023. godine, imenovani su:

Ime i prezime	Pozicija
1) Radovan Vukić	Predsjednik
2) Jasmin Hodžić	Član
3) Zilha Čoković	Član
4) Vladimir Merdović	Član
5) Nedeljko Šušakvević	Član

### ➤ REVIZORSKI ODBOR ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE CRNE GORE NA 31.3.2024. GODINE

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

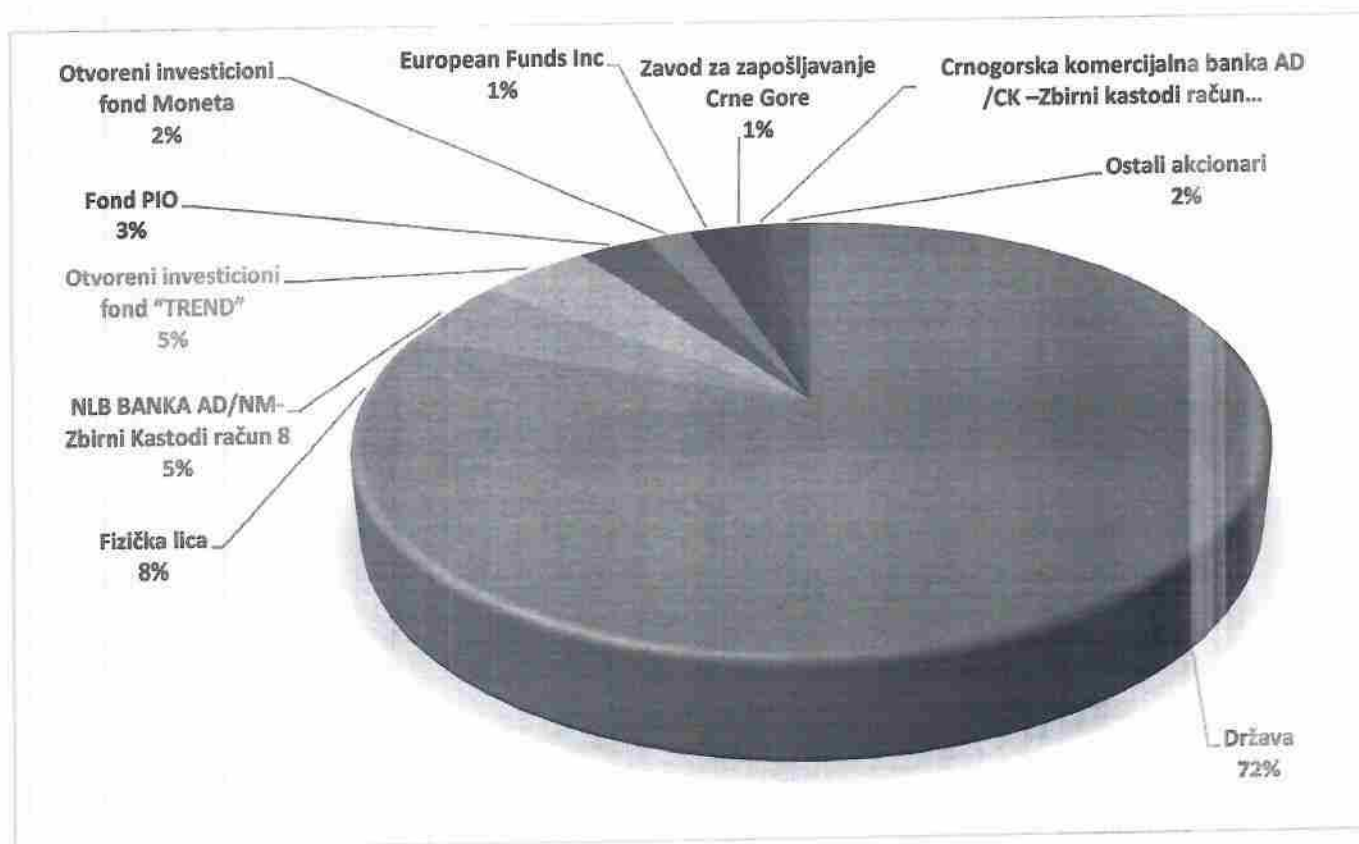
Ime i prezime	Pozicija
1) Mijat Jocović	Predsjednik
2) Milena Ostojić	Član
3) Aleksandar Simonović	Član

### 3. VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA

Ukupan akcijski kapital Društva na dan 31.3.2024. godine, po podacima iz CKDD, iznosi 439.663.127 € i podijeljen je na 157.638.774 akcija, nominalne vrijednosti 2,78905446338 € po akciji, gdje Država Crna Gora kao većinski vlasnik ima 114.201.201 akcija, što čini 72,44 % od ukupnog akcijskog kapitala.

Tabela broj 1: Vlasnička struktura na dan 31.3.2024. godine

R.br.	Naziv	
1	Država	72,44%
2	Fizička lica	7,91%
3	NLB BANKA AD/NM-Zbirni Kastodi račun 8	4,92%
4	Otvoreni investicioni fond "TREND"	4,75%
5	Fond PIO	2,91%
6	Otvoreni investicioni fond Moneta	1,99%
7	European Funds Inc	1,60%
8	Zavod za zapošljavanje Crne Gore	1,16%
9	Crnogorska komercijalna banka AD /CK – Zbirni kastodi račun	0,69%
10	Ostali akcionari	1,63%
Ukupno:		100,00%



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



#### 4. OBRAZLOŽENJE POSLOVANJA ZA I KVARTAL 2024. GODINE

Prvi kvartal 2024. godine Željeznička infrastruktura Crne Gore, završila je sa negativnim finansijskim rezultatom koji iznosi (-1.850.257) €.

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

Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4=2/3*100
UKUPNI PRIHODI	3.309.377	5.200.213	64
UKUPNI RASHODI	5.159.634	4.974.972	104
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>-1.850.257</b>	<b>225.241</b>	<b>-821</b>

Ostvareni negativni finansijski rezultat za period januar - mart 2024. godine u iznosu od (-1.850.257) €, je nastao usled većeg ostvarenja ukupnih rashoda u odnosu na ostvarene ukupne prihode, iz razloga što je ŽICG već 1. Januara bila spremna i počela održavanje svih segmenata željezničke infrastrukture, iako je na izradu *Programa izgradnje, održavanja, rekonstrukcije i modernizacije željezničke infrastrukture za 2024. godinu*, čekala Organ uprave - Upravu za željeznice, gdje je isti usvojen 14. marta 2024. godine, a na naplatu izvršenih radova održavanja - čekala do 5. aprila 2024. godine. Što znači da je fizička realizacija Programa izvršena preko 100%, a finansijska 0%.

Tačnije, Uprava za željeznice od opredijeljenih 10 mil.eura po Programu održavanja Željezničke infrastrukture Crne Gore za 2024. godinu, nije uplatila ostvarenih 2,5 mil.eura (3 mjeseca x 833.333,33 € koliko iznosi mjesečna rata), što je naravno, direktno uticalo na finansijski rezultat i samo poslovanje Društva, pa je dovelo do poteškoća u funkcionisanju.

Broj računa	Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4	5=3/4x100
640100	Po Programu Održavanje željezničke infrastrukture-Budžet	0	1.806.907	0

Posmatrajući Plan za 2024. godinu, gdje je planirana dobit od 854.600 €, uočavamo da je u prvom kvartalu 2024. godine došlo do odstupanja i negativnog rezultata. Do negativnog rezultata je došlo usled - nerealizacije ostvarenih sredstava od strane Uprave za željeznice, kao što je prethodno objašnjeno.

Tabela broj 3: Prikaz ostvarenog finansijskog rezultata za I kvartal 2024. godine, u odnosu na Plan za 2024. godinu

Naziv računa	I kvartal 2024.	Plan za I kvartal 2024.	Index
1	2	3	4=2/3*100
UKUPNI PRIHODI	3.309.377	6.501.904	51
UKUPNI RASHODI	5.159.634	5.647.303	91
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>-1.850.257</b>	<b>854.600</b>	<b>-217</b>

## 5. ANALIZA PRIHODA ZA I KVARTAL 2024. GODINE

Ukupni prihodi za I kvartal 2024. godine iznose 3.309.377 € i isti su manji za 36 %, odnosno za 1.890.836 €, u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 5.200.213 €.

Tabela broj 4: Tabela prikaz prihoda po vrstama za I kvartal 2024. godine sa uporednim podacima za I kvartal 2023. godine

Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4=2/3x100
POSLOVNI PRIHODI	3.309.377	5.200.213	64
FINANSIJSKI PRIHODI	0	0	0
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>3.309.377</b>	<b>5.200.213</b>	<b>64</b>

Tabela 5: Prikaz strukture prihoda za period januar – mart 2024. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

Broj računa	Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4	5=3/4x100
6	<b>UKUPNI PRIHODI (1+2+3+4)</b>	<b>3.309.377</b>	<b>5.200.213</b>	<b>64</b>
61	<b>1. PRIHODI OD PRODAJE</b>	<b>1.967</b>	<b>3.843</b>	<b>51</b>
6120	Prihod od prodaje proizvoda (materijala)	0	0	
6122	Prihod od prodaje usluga	1.967	3.843	51
64+65	<b>2. OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>3.307.389</b>	<b>5.033.361</b>	<b>66</b>
640100	Po Programu Održavanje željezničke infrastrukture-Budžet	0	1.806.907	0
640101	Prihod od Vlade- (kreditni)	2.522.039	2.457.502	103
640300	Prihodi od donacija (projekti)	183.120	183.120	100
650001	Prihod od stanarine	2.437	2.317	105
650002	Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora	40.823	39.544	103
650003	Zakup elektro i telekomunikacionih instalacija	172.388	171.788	100
650004	Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima	15.251	17.984	85
650005+650006	Prihod od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo	167.160	175.502	95
650007+650008	Prihod od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo	198.565	176.710	112
650200	Prihod od zakupa transportnih sredstava	0	0	
659002	Prihod od povraćenog polovnog materijala	3.709	1.068	347
650000+659000+659001+659003	Ostali nepomenuti prihodi	1.896	919	206
66	<b>3. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
67	<b>4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA</b>	<b>21</b>	<b>163.010</b>	<b>0</b>
670	Dobici od prodaje osnovnih sredstava		0	
674	Viškovi		0	
675	Naplaćena otpisana potraživanja	21	102	21
677	Priliv od smanjenja obaveza		244	0
679	Naknada štete		162.664	0
6 - 66	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>3.309.377</b>	<b>5.200.213</b>	<b>64</b>

Od ukupno ostvarenih prihoda u iznosu od 3.309.377 €, na prihode koji predstavljaju čisto računovodstvenu kategoriju se odnosi 365.532 € (11,05 % od ukupno ostvarenih prihoda), a u pitanju su bilansne pozicije koje se pojavljuju i na strani prihoda i na strani rashoda, odnosno ne očekuje se priliv sredstava po navedenim pozicijama i to su:

- 1) **(640300) prihod od donacija** u iznosu od 183.120 € – nenovčana/imovinska davanja od strane EU fondova, koja se prikazuju kao razgraničene donacije i koja se amortizuju u toku korisnog vijeka trajanja imovine, a iznosi amortizacije se evidentiraju kao ostali poslovni prihodi tokom trajanja doniranih osnovnih sredstava
- 2) **(650004) prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima** u iznosu od 15.251 € i
- 3) **(650005+650006) prihod od prefakturisanja usluga operaterima - ŽPCG, Montecargo** u iznosu od 167.160 €.



➤ **Strukturu Poslovnih prihoda u iznosu od 3.309.377 € čine sledeće vrste Prihoda:**

**1) 61: Prihodi od prodaje**

- odnosi se na prihod po osnovu angažovanja vagona i radne snage drugim firmama, kao i prodaje polovnog materijala. Za posmatrani period pomenuti prihod je iznosio 1.967 €, što je za 49 % manje, odnosno za 1.875 € u odnosu na prethodnu 2023. godinu, kada je iznosio 3.843 €.

Ovdje je sugerisano više puta Sektorima za građevinske i elektortehničke poslove, putem emaila, o potrebi prodaje polovnog materijala i ovim putem prilažemo originalnu preporuku datu od strane Revizorskog odbora u prethodnim godinama:

„Ukoliko se ne opredijele dodatna sredstva iz budžeta, pokušati uz saglasnost Odbora direktora (skupštine akcionara) pronaći alternativne izvore generisanja gotovine - prodaja otpada, i rezervnih dijelova koje Društvo nema namjeru dalje koristiti u svom poslovanju, ukoliko ukoliko navedeno nije u koliziji sa zakonskom odredbam.“

Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,06 % (2023: 0,07 %).

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

- na kraju I kvartala 2024. godine nije bilo prihoda po ovom osnovu, naime Uprava za željeznice od opredijeljenih 10 mil.eura po Programu održavanja Željezničke infrastrukture za 2024. godinu, nije uplatila potrebnih 2,5 mil.eura (3 mjeseca x 833.333,33 € koliko iznosi mjesečna rata) – što je direktno uticalo na finansijski rezultat i samo poslovanje Društva.

Takođe, na ovom kontu 640100 se na kraju svakog mjeseca prenosi i opravdani utrošeni iznos po Anexu od 3,9 mil.eura, sa konta odloženih prihoda 495100, međutim za prvi kvartal 2024. godine nije bilo utroška, jer novi Anex ugovora nije sačinjen.

Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0 % (2023: 34,75 %).

**3) 640101: Prihod iz Budžeta po osnovu otplate međunarodnih Kredita**

- na kraju I kvartala 2024. godine iznose 2.522.039 € i isti su u odnosu na prethodnu godinu veći za 3 %, odnosno za 64.538 €, kada su iznosili 2.457.502 €. Obaveze po osnovu dugoročnih kredita knjižimo u klasi 4150, dok obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u klasi 4240.

Isti ćemo, da se investicije u toku (klasa 0270), finansiraju po 2 osnova i upravo jednim dijelom iz Kredita, a drugim dijelom iz Donacija EU fondova. Isplata Kredita je odobrena našem Društvu Budžetom Crne Gore, po osnovu plaćanja obaveza prema Međunarodnim Kreditorima EIB i EBRD - na poziciji 431, Ostali transferi institucijama. U Pravilniku o jedinstvenoj klasifikaciji računa za Budžet Crne Gore, stoji da se konto 431, odnosi na zahtjeve za plaćanje bez odgovarajućeg činjena protivusluge.

U periodu 2016-2023. godine od strane Države Crne Gore, našem Društvu, za plaćanje međunarodnih kreditnih obaveza, uplaćen iznos od 31.906.199 €, a s obzirom da se do kraja prethodnih godina - nije donosio Zaključak Vlade po osnovu protivusluga, Društvo je pomenuta sredstva knjižilo na konto prihoda (u klasi 640), kao što je bilo i ranijih godina, po osnovu međunarodnih kredita i na osnovu Dopisa od Ministarstva finansija, koji je priložen u nastavku. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 76,21 % (2023: 47,26 %).



Željeznička infrastruktura Crne Gore AD

Broj: 11070

Podgorica, 20.12.2023. god.



Ministarstvo  
finansija

Br: 02-01-430/23-8435/1

Crna Gora

MINISTARSTVO SAOBRAĆAJA I POMORSTVA

Broj: 10.12.2023.	
01-344/23-286/2	

Adresa: ul. Stanka Dragojevića 2,  
81000 Podgorica, Crna Gora  
tel: +382 20 242 835  
fax: +382 20 224 450  
www.mif.gov.me

Podgorica, 13.12.2023. godine

**MINISTARSTVO SAOBRAĆAJA I POMORSTVA**  
- n/r ministra, g-dina Filipa Radulovića -

Poštovani,

Ministarstvu finansija obratili ste se aktom broj: 01-344/23-286/1 od 15. 11. 2023. godine, povodom dopisa Željezničke infrastrukture Crne Gore AD Podgorica (ŽICG), broj: 9177 od 25. 10. 2023. godine, a u vezi sa pitanjem dokapitalizacije sredstava uplaćenih po osnovu rata za otplatu međunarodnih kredita Željezničkoj infrastrukturi Crne Gore AD Podgorica u 2022. godini.

U vezi sa navedenim, Ministarstvo kapitalnih investicija obratilo se Ministarstvu finansija dopisom broj: 05-344/23-2532/2 od 09. 03. 2023. godine, povodom uplate kreditnih sredstava Željezničkoj infrastrukturi Crne Gore AD Podgorica za 2022. godinu, te navodi da je mišljenja da pomenuta sredstva nijesu bespovratna i da će se ove uplate konvertovati u akcijski kapital ŽICG i time uvećati vlasništvo države u ovom privrednom društvu. Naime, imajući u vidu da ŽICG nije bila u mogućnosti da iz sopstvenih sredstava otplaćuje rate za međunarodne kredite u 2022. godini, a za koje je Vlada Crne Gore izdala garancije, Uprava za željeznice je u 2022. godini uplatila ŽICG iznos od 5.108.888,00 €, sa Programa 17 019, Potprograma 17 019 008, Aktivnosti: 17 019 008 001, sa izdatka 4319 - Ostali transferi institucijama, pri čemu je na ovakav način isplate Agencija za zaštitu konkurencije dala pozitivno mišljenje, kao i da je u pogledu pozicije za isplatu ispoštovana preporuka Državne revizorske institucije.

S tim u vezi, Ministarstvo finansija dalo je mišljenje broj: 02-01-430/23-1973 od 06. 04. 2023. godine u kojem dijeli stav Ministarstva kapitalnih investicija i mišljenja je da bi trebalo pokrenuti postupak proporcionalnog uvećanja vlasništva države u Željezničkoj infrastrukturi Crne Gore AD Podgorica.

Uvidom u dostavljeni akt, navedeno je da je Ministarstvo saobraćaja i pomorstva mišljenja da pomenuta sredstva nijesu bespovratna i da će se ove uplate konvertovati u akcijski kapital Željezničke infrastrukture Crne Gore AD Podgorica i na taj način uvećati vlasništvo Države u ovom privrednom društvu, kao i da navedena sredstva treba da imaju isti tretman knjiženja u poslovnim knjigama Društva, kao i prethodnih godina, do donošenja zaključka Vlade.

Shodno navedenom, obavještavamo Vas da je Ministarstvo finansija saglasno sa mišljenjem Ministarstva saobraćaja i pomorstva odnosno ostajemo pri stavu iznijetom u dopisu broj: 02-01-430/23-1973 od 06. 04. 2023. godine. Takođe, smatramo da je potrebno da Vlada Crne Gore usvoji zaključak kojim bi se i formalno donijela odluka da predmetna sredstva nijesu bespovratna te da će se ovakve uplate konvertovati u akcijski kapital i na taj način uvećati vlasništvo Države u ovom privrednom društvu. Donošenje ovakvog zaključka Vlade Crne Gore bi automatski značilo i stvaranje obaveze u bilansima Društva. S tim u vezi, knjiženje pomenutih sredstava u poslovnim knjigama Društva je potrebno izvršiti shodno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih pojmova i greške, ali smo i stava da je ove informacije potrebno objelodaniti u napomenama uz finansijske iskaze za 2023. godinu kao i u izvještaju menadžmenta za 2023. godinu.

S poštovanjem,



**4) 640300: Prihodi od Donacija (za Projekte)**

- predstavlja čisto računovodstvenu kategoriju, jer je u pitanju bilansna pozicija, koja se pojavljuje i na strani prihoda i na strani rashoda, odnosno ne očekuje se priliv sredstava po navedenoj poziciji. Prihod od Donacija za prvi kvartal 2024. godine je iznosio 183.120 € i isti je zadržan na istom nivou, u odnosu na uporedni period prethodne godine. Ovi prihodi predstavljaju nenovčana, nematerijalna/imovinska davanja od strane EU fondova, koja se prikazuju, kao razgraničene donacije i koja se amortizuju u toku korisnog vijeka trajanja imovine. Ove odložene prihode po osnovu primljenih donacija knjižimo u klasi 4950. Naglašavamo da se investicije u toku (klasa 0270), finansiraju po 2 osnova i upravo jednim dijelom iz Donacija EU fondova, a drugim dijelom iz Kredita.

Iznosi amortizacije doniranog projekta se kvartalno evidentiraju po ugovorenom procentu, na strani prihoda, tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe. Takođe, ova nematerijalna ulaganja se najvećim dijelom odnose na projektnu dokumentaciju, koja se odnosi na remont pruge. Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od dana nabavke kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno fer vrijednost umanjena za preostalu vrijednost. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 5,53 % (2023: 3,52 %).

**5) 650001: Prihod od stanarine**

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

Napominjemo da smo više puta sugerisali predstavnicima državnog kapitala, kao i manjinskim akcionarima na potrebu povećanja ovih cijena, jer su se cijene na tržištu drastično povećale.

Prihod po ovom osnovu na 31.3.2024. godine je 2.437 € i veći je za 5 % odnosno za 120 € u odnosu na uporedni period prethodne 2023. godine, kada je iznosio 2.317 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,07 % (2023: 0,04 %).

**6) 650002: Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora**

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

Napominjemo da smo više puta sugerisali predstavnicima državnog kapitala, kao i manjinskim akcionarima na potrebu povećanja ovih cijena, jer su se cijene na tržištu drastično povećale.

Prihod od zakupa zemljišta i poslovnog prostora u I kvartalu 2024. godine je iznosio 40.823 €, što je za 3 % više, odnosno za 1.279 €, u odnosu na prethodnu 2023. godinu, kada je iznosio 39.544 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 1,23 % (2023: 0,76 %).

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

- za prvi kvartal 2024. godine iznosi 172.388 € i isti je zadržan na približno istom nivou, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada je bio u istom iznosu od 171.788 €. Pomenuti prihod se ostvaruje na osnovu Odluke Vlade Crne Gore o visini mjesečne naknade za korišćenje pružnog pojasa i zemljišta željezničke infrastrukture ("Sl. list CG", broj 047/14, 008/16, 059/19 i 044/20), kojom je utvrđena visina naknade po tom osnovu, kao i naknada za korišćenje poslovnog prostora, regulisana Ugovorom o međusobnim odnosima broj 8781 od 24.3.2016. godine (zaključenog sa MTEL-om d.o.o. Podgorica).

Napominjemo da smo više puta sugerisali predstavnicima državnog kapitala, kao i manjinskim akcionarima na potrebu povećanja ovih cijena, jer su se cijene na tržištu drastično povećale.

Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 5,21 % (2023: 3,30 %).

**8) 650004: Prihod po osnovu prefakturisanja drugim licima**

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

Prihod je u prvom kvartalu 2024. godine iznosio 15.251 €, što je manje za 15 %, odnosno za 2.733 €, u odnosu na 2023. godinu, kada je iznosio 17.984 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,46 % (2023: 0,35 %).



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

- odnosi se na visoki napon, telefonske impulse, distributivnu električnu energiju, vodu i ostale režijske troškove. Za posmatrani period iznosi 167.160 € i isti je manji za 5 % odnosno za 8.341 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine kada je iznosio 175.502 €. Pomenuti prihod nastaje po osnovu prefakturisanja usluga operaterima i takođe je samo računovodstvena kategorija, jer je u pitanju bilansna pozicija, koja se pojavljuje i na strani prihoda i na strani rashoda.

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 našem Društvu 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. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 5,05 % (2023: 3,37 %).

10) **650007+650008: Prihod od korišćenja infrastrukture - trase ŽPCG, Montecargo**

- u prvom kvartalu 2024. godine iznosi 198.565 € i veći je za 12 % odnosno za 21.855 €, u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 176.710 €. Prihodi od korišćenja infrastrukture – trasa, nastaju po osnovu Ugovora o korišćenju željezničke infrastrukture, koji se svake godine zaključuje sa operaterima, na osnovu Izjave o mreži, na koju saglasnost daje Uprava za željeznice.

Napominjemo da smo više puta sugerisali predstavnicima državnog kapitala kao i manjinskim akcionarima na potrebu povećanja ovih cijena, jer su se cijene na tržištu drastično povećale.

Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 6,00 % (2023: 3,40 %).

11) **659002: Prihod od povraćenog polovnog materijala**

- odnosi se na materijal koji nije utrošen u cjelosti za određene potrebe i koji je vraćen u magacin Društva za dalju namjenu. Prihod je u prvom kvartalu 2024. godine iznosio 3.709 €, što je više za 247 % odnosno za 2.641 €, u odnosu na 2023. godinu, kada je iznosio 1.068 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,11 % (2023: 0,02 %).

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

- za posmatrani period je iznosio 1.896 € i veći je za 106 % odnosno za 977 €, u odnosu na prethodnu 2023. godinu, kada je iznosio 919 €. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0,06 % (2023: 0,02 %), a odnosi se na 659001 = 1.896 € - prihode po osnovu kazni od strane zaposlenih, koji su zbog nepažnje ili neodgovornosti nanijeli određenu štetu Društvu.

13) **67: Ostali prihodi iz poslovanja**

- u posmatranom periodu iznose 21 €, i manji su za 100 %, odnosno za 162.988 € u odnosu na 2023. godinu kada su iznosili 163.010 €. Ovi prihodi obuhvataju: naplaćena otpisana potraživanja i naknade štete. Učešće pomenutog prihoda u ostvarenim Poslovnim prihodima za posmatrani period iznosi 0 % (2023: 3,13 %).

➤ **66: FINANSIJSKI PRIHODI**

- u prvom kvartalu 2024. i 2023. godine nije bilo finasijskih prihoda. Ovi prihodi se odnose na naplaćene kamate na oročena sredstva, prihode od zateznih kamata, kao i na ostale prihode.



## 6. ANALIZA RASHODA ZA I KVARTAL 2024. GODINE

Ukupni rashodi za I kvartal 2024. godine iznose 5.159.634 € i isti su veći za 4 %, odnosno veći su za 184.663 €, u odnosu na prethodnu godinu kada su iznosili 4.974.972 €.

Tabela broj 7: Prikaz ostvarenih rashoda za I kvartal 2024. godine sa uporednim podacima za I kvartal 2023. godine

Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4=2/3*100
POSLOVNI RASHODI	4.814.113	4.664.904	103
FINANSIJSKI RASHODI	345.521	310.067	111
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>5.159.634</b>	<b>4.974.972</b>	<b>104</b>

Tabela broj 8: Prikaz strukture rashoda za period januar – mart 2024. godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu

Broj računa	Naziv računa	I kvartal 2024.	I kvartal 2023.	Index
1	2	3	4	5=3/4*100
5	<b>UKUPNI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7)</b>	<b>5.159.634</b>	<b>4.974.972</b>	<b>104</b>
50+51	<b>1. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA</b>	<b>522.132</b>	<b>522.919</b>	<b>100</b>
501900	Nabavna vrijednost prodanog materijala	0	325	0
5110	Troškovi sirovina i osnovnog materijala	278.069	189.478	147
5121	Troškovi kancelarijskog materijala	0	75	0
5123	Trošak alata i inventara	8.354	10.661	78
5122+5124	Troškovi rezervnih djelova i ostalog materijala	16.707	17.682	94
513000	Troškovi EE – visoki napon	119.347	171.272	70
513001	Troškovi EE – niski napon	73.444	106.789	69
5131+5133	Troškovi goriva i maziva	26.210	26.638	98
52	<b>2. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI</b>	<b>2.166.086</b>	<b>1.837.116</b>	<b>118</b>
5200+526000+526002+529	Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	1.607.052	1.376.213	117
5207	1/ Troškovi poreza	37.789	18.951	199
tekuci promet-potražna: 4520+4530+453300+464001	2/ Troškovi doprinosa za penzije	392.924	334.377	118
52-neto-tr.poreza-tr.za penzije	3/ Troškovi doprinosa	128.322	107.574	119
53+55	<b>3. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)</b>	<b>369.184</b>	<b>484.849</b>	<b>76</b>
531	Troškovi transportnih usluga	29.357	30.581	96
532	Troškovi usluga održavanja	36.018	54.041	67
549002+545000	Rezervisanja za zaposlene (jubilarne i otpremnine)		0	
549000	Rezervisanja za sudske sporove		0	
5502	Troškovi komunalnih usluga	8.180	16.530	49
5509	Troškovi neproizvodnih usluga	193.392	309.250	63
553	Troškovi provizije banaka	6.630	4.731	140
5590	Troškovi sudskih izvršenja	47.973	40.524	118
533+539+5500+5503+5504+ 551+552+554+555+5599	Ostali troškovi	47.633	29.192	163
54	<b>4. AMORTIZACIJA</b>	<b>1.752.060</b>	<b>1.815.076</b>	<b>97</b>
540400	Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	1.752.060	1.815.076	97
56	<b>5. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>345.521</b>	<b>310.067</b>	<b>111</b>
57	<b>6. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA</b>	<b>4.650</b>	<b>4.945</b>	<b>94</b>
570	Gubici po osnovu rashodovanja		0	
574	Manjkovi		0	
576+577	Otpis potraživanja i zalih materijala		0	
579	Troškovi naknade štete - renta	4.650	4.945	94
58	<b>7. RASHODI PO OSNOVU VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA STALNE IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)</b>		0	
5 - 56	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>4.814.113</b>	<b>4.664.904</b>	<b>103</b>



➤ **Strukturu Poslovnih rashoda u iznosu od 4.814.113 € čine sledeće vrste rashoda:**

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

- za I kvartal 2024. godine iznose 522.132 € i zadržan je na približno istom nivou, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada je iznosio 522.919 €. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 10,85 % (2023: 11,21 %).

U strukturi Nabavne vrijednosti prodate robe i troškova materijala, došlo je do značajnog uvećanja za:

1) 5110 - Troškovi sirovina i osnovnog materijala = 278.069 €, veći su za 47 % u odnosu na prethodnu godinu.

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

- za I kvartal 2024. godine iznose 2.166.086 € i veći su za 18 % odnosno za 328.971 €, u odnosu prethodnu godinu kada su iznosili 1.837.116 €. Broj zaposlenih na dan 31.3.2024. godine je 826, prosječna neto zarada u ŽICG AD za I kvartal 2024. godine iznosi 650,84 €, odnosno, bez uključenih sudskih naknada 648,91 € i ista je manja za 21,03 % u odnosu na prosječnu zaradu u Državi (podaci sa sajta Uprave za statistiku - Monstat) - koja je u I kvartalu 2024. godine iznosila 821,67 €. Učešće troškova zarada u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 44,99 % (2023: 39,38 %).

U strukturi Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi, došlo je do značajnog uvećanja za:

1) 5207 - Troškovi poreza = 37.789 €, veći su za 99 % u odnosu na prethodnu godinu.

**3) 53+55: Ostali troškovi poslovanja**

- iznose 369.184 € i isti su manji za 24 % odnosno za 115.665 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 484.849 €. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 7,67 % (2023: 10,39 %).

U strukturi Ostalih troškova poslovanja došlo je do značajnog uvećanja za 2 stavke:

1) Klasa 553 Troškovi provizije banaka u iznosu 6.630 €, veći su za 40 % u odnosu na prethodnu godinu;

2) Ostali troškovi u iznosu 47.633 €, veći su za 63 % u odnosu na prethodnu godinu:

1. 533 - troškovi zakupnina = 1.000 €
2. 539 - troškovi ostalih usluga = 325 €:  
539000 – troškovi zaštite na radu = 85,00 €  
539900 – troškovi oglasa = 240,00 €
3. 5500 - troškovi zdravstvenih usluga = 1.729,75 €
4. 5504 - troškovi intelektualnih usluga = 7.744,74 €
5. 551 - troškovi reprezentacije u zemlji = 2.161,97 €
6. 552 - troškovi premija osiguranja = 16.827,66 €
7. 555 - troškovi perioda za PDV, bez prava na odbitak = 11.844,27 €
8. 5599 – troškovi vanrednih događaja na pruži = 6.000 €.

**4) 54: Trošak amortizacije**

- za I kvartal 2024. godine iznosi 1.752.060 € i ovaj trošak je manji za 3 %, odnosno za 63.016 € u odnosu na prethodnu godinu, kada je iznosio 1.815.076 €. Amortizacija se obračunava za materijalnu imovinu, nekretnine, postrojenja i opremu, a uređena je propisima i u skladu sa njima, se u finansijskim izvještajima pravnog lica iskazuje, kao rashod perioda za koji je obračunata. Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 36,39 % (2023: 38,91 %).

**5) 57: Ostali rashodi iz poslovanja**

- iznose 4.650 € i isti su manji za 6 %, odnosno za 294 €, u odnosu na uporedni period prethodne godine, kada su iznosili 4.945 €. Strukturu ostalih poslovnih rashoda čine troškovi troškovi naknade štete (renta). Učešće pomenutog troška u ostvarenim poslovnim rashodima za posmatrani period iznosi 0,10 % (2023: 0,11 %).

➤ **56: FINANSIJSKI RASHODI**

- za I kvartal 2024. godine iznose 345.521 € i isti su veći u odnosu na uporedni period prethodne godine za 11 % odnosno za 35.454 €, kada su iznosili 310.067 €. Učešće pomenutog troška u Ukupnim rashodima za posmatrani period iznosi 6,70 % (2023: 6,23 %). U pitanju su:

1. **562000 kamate za osnovna sredstva u iznosu 344.918,20 €** - u pitanju su kamate iz međunarodnih kredita, koje se odnose na povlačenje kreditnih sredstava u zavisnosti od izvedenih radova.
2. **562001 kamate za obrtna sredstva u iznosu od 602,96 €** - u pitanju su plaćene subvencionirane kamate za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u ŽICG.





## 7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA NA DAN 31.3.2024. GODINE

Ukupna aktivna potraživanja Društva na dan 31.3.2024. godine iznose **3.735.458 €**. Veći dio pomenutog iznosa, odnosno 89,96 % se odnosi na potraživanja od povezanih Društava (Montecargo AD, ŽPCG AD i OŽVS AD), po osnovu korišćenja željezničke infrastrukture. Dakle, veoma je bitno stvoriti jasnu sliku o važnosti hitnog rješenja izmirenja obaveza, koja prema nama imaju pomenuta povezana Društva.

Tabela broj 9: Prikaz potraživanja – 15 najvećih kupaca na 31.3.2024. godine

Aktivna potraživanja umanjena za Ispravku vrijednosti - konta: 202200   202201   202202   203000   203001   209200						
R.br.	Br. izvora	Naziv	Početni saldo	Duguje	Potrazuje	Saldo
1	K-0233	MONTECARGO AD	2.463.395,80	335.779,22	186.316,94	2.612.858,08
2	K-0191	ZELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE AD	654.608,64	126.835,05	140.047,02	641.396,67
3	K-0513	IGP FIDIJA DOO	137.138,36	0	0	137.138,36
4	K-0300	ODRZAVANJE ZELJEZNIČKIH SREDSTAVA	102.580,95	3.647,67	0	106.228,62
5	K-0114	DRUSTVO ZA TELEKOMUNIKACIJE M-TEL	63.273,88	92.126,71	85.976,44	69.424,15
6	511033	TELEKOM CRNE GORE	23.619,17	69.236,14	47.463,03	45.392,28
7	K-0301	BOZOVIC SASA	19.246,84	0	0	19.246,84
8	510140	UPRAVA POLICIJE	18.736	1.566,54	1.067,08	19.235,46
9	K-0552	CRNOGORSKI ELEKTRODISTRIBITIVNI SISTEM	18.841,16	56.523,45	56.523,45	18.841,16
10	K-0685	INFR. OPTIMIZACIJSKA GRUPA DOO	18.369,14	0	0	18.369,14
11	511037	GEOSONDA	18.194,40	0	0	18.194,40
12	K-0160	DOO MOSTOGRADNJA	16.548,24	0	0	16.548,24
13	K-0661	PAVEL DOO	13.580,69	0	0	13.580,69
14	510141	UPRAVA CARINA	12.192,77	615,41	307,71	12.500,47
15	K-0656	TEHNOPUT DOO	12.196,80	0	0	12.196,80
Ukupno za 15 najvećih kupaca			3.592.522,84	686.330,19	517.701,67	3.761.151,36
Ostali kupci			-42.055,57	36.039,18	19.676,97	-25.693,36
Σ			3.550.467,27	722.369,37	537.378,64	3.735.458,00

Konta 202201 u iznosu od -6.60 € i 202202 u iznosu od 5.194,46 € se odnose na plaćanje stanarina za zaposlene i lica van firme.

Važno je istaći da je Služba za računovodstvene poslove riješila problem naplate formiranog dugogodišnjeg duga, od strane lica koja su van firme, a koja koriste stambene prostore našeg Društva. Dugovanje se odnosi na stambene kredite, otpkup stanova, kao i na mjesečne zakupnine.

Naime, 29.12.2021. godine, poslat je prvi dopis Fondu PIO, pozivajući se na "Zakon o izvršenju i obezbjeđenju", član 26, gdje se od tada svakomjesečno putem administrativnih zabrana na penziju, otplaćuju dugovanja.

Poslednje izmjene koje smo uputili Fondu PIO su bile 14.9.2022. godine, pa se trenutno svakog mjeseca našem Društvu kao priliv uplaćuje 1.296,21 € za otplatu kredita, zakupa i postojećih dugovanja.

Sve eventualne izmjene u vidu pretplate ili izmirenja obaveze, redovno pratimo i korigujemo u saradnji sa Fondom PIO. Takođe, naglašavamo da smo za par lica prosljedili Sektoru za pravne poslove, sugestiju za utuženje – što je već i realizovano. Napominjemo, da "Opomene za izvršenje obaveza", upućujemo svake godine nakon izvršenog popisa – korisnicima zakupa koji samostalno plaćaju, a koja su neredovna u izmirenju svojih obaveza.



## 8. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I POREZI I DOPRINOSI NA 31.3.2024. GODINE

Obaveze ŽICG AD prema dobavljačima i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade na dan 31.3.2024. godine iznose **6.921.647 €** i to:

1. Obaveza prema dobavljačima (1+2) .....	1.339.324 €
1) Obaveze za zadržani novac (433001).....	13.506 €
2) Obaveza prema dobavljačima (433000 434000 434001) .....	1.325.818 €

Tabela broj 10: Prikaz dugovanja – 15 najvećih dobavljača na 31.3.2024. godine

Dobavljači - konta: 433000 433001 434000 434001						
R.br.	Br. izvora	Naziv	Pocetni saldo	Duguje	Potrazuje	Saldo
1	370001	ELEKTROPRIVREDA CG NIKSIC	-928.964,55	309.586,77	144.409,94	-763.787,72
2	D-00879	AZD PRAHA	-316.117,54	192.975,17	168.369,57	-291.511,94
3	D-00608	TANGENTA DOO	0	0	85.316,13	-85.316,13
4	D-01366	IHM DOO- IMPREGNACIJA HEMOS MERIDIJANA	-250.400	194.150,30	0	-56.249,70
5	D-00444	ZELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE	-20.810,14	18.347,69	25.001,91	-27.464,36
6	310001	JUGOPETROL	-17.950,12	19.338,14	28.840,64	-27.452,62
7	30050	GALEB SIGNALIZACIJA DOO - BEOGRAD	0	0	24.625	-24.625
8	D-01367	INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE AD	-14.751	0	0	-14.751
9	510866	FIDIJA	-13.504,61	0	0	-13.504,61
10	D-01403	MM SYSTEM - NIKSIC	0	0	12.946,99	-12.946,99
11	D-01406	KALDERA COMPANY DOO	0	0	9.186,97	-9.186,97
12	D-00710	DELTA GENERALI	-0,05	16.823,48	23.582,54	-6.759,11
13	D-01225	MAF NK d.o.o.	-6.937,15	10.638,33	9.777,98	-6.076,80
14	510842	CHIP COMPUTERS	-2.968,06	0	0	-2.968,06
15	510930	STRATUS DOO	-1.848,86	505,18	1.237,15	-2.580,83
Ukupno za 15 najvećih dobavljača			-1.574.252,08	762.365,06	533.294,82	-1.345.181,84
Ostali dobavljači			-103.932,23	221.054,81	111.264,43	5.858,15
Σ			-1.678.184,31	983.419,87	644.559,25	-1.339.323,69

Kada je u pitanju dug prema Elektroprivredi Crne Gore, cijeli iznos se pripisuje Montecargu i Željezničkom prevozu. Naime, Ugovorom o korišćenju željezničke infrastrukture, koji se svake godine zaključuje sa ŽPCG AD – Podgorica i AD Montecargo, utvrđen je procentualni iznos potrošnje u visini od 47,5 % za oba operatera, od ukupno iskazane obaveze po računu, koji se našem Društvu 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 (strana 10 – stavka 9).

Sva ostala dugovanja se odnose na Ugovore zaključenim putem javnih nabavki. Takođe je važno je napomenuti da je Služba za računovodstvene poslove više puta sugerisala pronalaženju rješenja naplate aktivnih dugovanja u skladu sa mogućnostima Društva.

### 2. Obaveza za poreze i doprinose na zarade

Stanje obaveza na dan 31.3.2024. godine.....	5.582.322,66 €
- Porezi i doprinosi.....	4.383.160,71 €
(dio VII/15 i XII/15; I/21 do III/2023)	
- Stambeni fond.....	942.497,36 €
(III/2015-XII/2015; V/16-V/18; XI/20 do III/2023)	
- Beneficirani radni staž (2003-2011).....	145.108,59 €
- Prenijete obaveze diobnim bilansom.....	111.556 €

Rješenjem Poreske uprave broj 03/1-3099/2-17 od 10.4.2017. godine usvojen je zahtjev Društva za Reprogram poreskog potraživanja u iznosu od 3,288 mil.eura, na način što je Društvo uplatilo jednokratni iznos od 10 % (0,328 mil.eura) u roku od 90 dana od dana donošenja Rješenja, a ostatak duga u iznosu od 2,959 mil.eura, plaćalo u 60 jednakih mjesečnih rata u iznosima od po 49.325 €. ŽICG je do sada izmirila sve obaveze utvrđene prethodno pomenutim Rješenjem i planira realizaciju novog u toku 2024. godine.



## 9. PLAĆENE KREDITNE OBAVEZE NA 31.3.2024. GODINE

Za I kvartal 2024. godine prispjele obaveze po međunarodnim kreditima su iznosile 2.522.039 €. Zbog nemogućnosti Društva da iz poslovnih sredstava servisira prispjele kreditne obaveze, sredstva za plaćanje istih opredijeljena su Budžetom Crne Gore za 2023. godinu u okviru potrošačke jedinice Uprave za željeznice na poziciji: ostali transferi institucijama - konto 431.

U periodu 2016-2023. godine od strane Države Crne Gore, našem Društvu za plaćanje međunarodnih kreditnih obaveza, uplaćen iznos od 31.906.199 €, a s obzirom da se do kraja prethodnih godina - nije donosio Zaključak Vlade po osnovu protivusluga, Društvo je pomuneta sredstva knjižilo na konto prihoda (u klasi 640), kao što je bilo i ranijih godina, po osnovu međunarodnih kredita i na osnovu Dopisa od Ministarstva finansija, koji je priložen (strana broj 9, stavka 3).

Tabela broj 11: Uplate po osnovu međunarodnih kredita za I kvartal 2024. godine

Ukupan promet za klasu 4240 (iznos glavnice po kreditima): 1.1.2024. - 31.3.2024.				2.176.844,99
424002			EBRD 40344	879.532,53
11.3.2024	MD24-011	424002	Glavnica	836.827,79
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	42.644,74
11.3.2024	MD24-011	553000	Provizija	60,00
<b>Σ</b>				<b>879.532,53</b>
424003			EBRD 37232 III tranša	175.248,68
11.3.2024	MD24-011	424003	Glavnica	148.454,70
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	26.478,38
11.3.2024	MD24-011	553000	Provizija	216,19
11.3.2024	MD24-011	562000	Zatezna kamata	99,41
424004			EBRD 37232 IV tranša	597.146,13
11.3.2024	MD24-011	424004	Glavnica	506.760,35
11.3.2024	MD24-011	562000	Kamata	90.385,78
<b>Σ</b>				<b>772.394,81</b>
424006			EIB 25980	276.868,40
15.02.24	MD24-007	424006	Glavnica	228.866,66
15.02.24	MD24-007	562000	Kamata	42.215,11
18.03.24	MD24-012	424006	Glavnica	4.322,58
18.03.24	MD24-012	562000	Kamata	1.464,05
<b>Σ</b>				<b>276.868,40</b>
424007			EIB 85597	593.243,64
15.02.24	MD24-007	424007	Glavnica	451.612,91
15.02.24	MD24-007	562000	Kamata	141.630,73
<b>Σ</b>				<b>593.243,64</b>
<b>Σ</b>				<b>2.522.039,38</b>



## 10. ZAKLJUČAK

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

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

Dr. Jovanović  
4163  
Podgorica, 12.05.23

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

Veza: Vaš dopis br: 3645 od 25.04.2023. godine

Poštovana,

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

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

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

Evidenciju nepokretnih i pokretnih stvari javnih službi<sup>2</sup> vode službe koje te stvari koriste. Organi i službe iz st. 1, 2 i 3 ovog člana dužni su da vrše popis imovine koju koriste“.

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

S uvažavanjem,

SENATOR DRI  
Zoran Jelić

*Zoran Jelić*



Nadalje, po našem mišljenju, a što je potvrđeno kroz dosadašnje poslovanje, sredstva koja su se opredjeljivala Budžetom Crne Gore za naše Društvo, nijesu ni približno bila dovoljna za nesmetano funkcionisanje Društva i realizaciju obaveza, koje proističu iz redovnog poslovanja. Imajući u vidu sve aspekte poslovanja, našem Društvu su potrebna sredstva iz budžeta u iznosu od cca 27 mil.eura. Da prethodno navedena budžetska sredstva nijesu dovoljna za uredno servisiranje prispjelih obaveza govori podatak da u ovom trenutku ŽICG AD-Podgorica ima dug po osnovu poreza i doprinosa na zarade u iznosu od cca 6 mil.eura.

Rješenjem Uprave prihoda i carina broj 03/1-3099/2-17 od 10.4.2017. godine usvojen je zahtjev ŽICG AD-Podgorica 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 €. Posljednja rata po predmetnom osnovu je uplaćena tokom 2022. godine čime je u cjelosti realizovana.

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

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

- Saradnja sa nadležnim državnim ogranima i institucijama u opredjeljenju više neophodnih sredstava iz Budžeta, u skladu sa standardima zemalja članica EU, obzirom da smo zemlja kandidat za brzi ulazak u EU, a što je Država dala sebi u zadatak kroz Strategiju.....
- Prodaja polovnog materijala – kao predlog za povećanje prihoda iz sopstvenih izvora;
- Povećanje naknade za korišćenja infrastrukture (trasa) koja se fakturiše operaterima (naročito operateru putničkog prevoza, jer je činjenica da ŽPCG za prolazak jednog voza kroz našu složenu željezničku infrastrukturu plaća 10€, dok isti taj ŽPCG naplaćuje jednom putniku BAR-BP voznu kartu 10,80€) - kako bi se troškovi željezničkog saobraćaja ravnomjerno rasporedili.
- U skladu sa finansijskim mogućnostima, pokušati minimalno urediti neiskorišćene poslovne kapaciteta kojima ŽICG AD-Podgorica upravlja (poslovni prostori);
- Imajući u vidu specifičnosti evropskog željezničkog sektora i kompanija u njemu, koje i dalje karakterišu visoka finansijska sredstva u domenu prevoza putnika i upravljanja infrastrukturom, što ukazuje da je potrebno obezbijediti mnogo veća finansijska ulaganja u narednom periodu za ovo Društvo;
- U saradnji sa resornim Ministarstvom pokušati riješiti problem naplate duga od operatera (Montecargo AD, ŽPCG AD i OŽVS AD), te sagledati mogućnost da potpisnici Ugovora sa EPCG AD-Nikšić po osnovu potrošnje električne energije – visokog napona budu operateri, a ne ŽICG AD-Podgorica kao što je do sada slučaj, jer isto u značajnoj mjeri opterećuje održavanje tekuće likvidnosti Društva;



## 11. BILANS STANJA NA 31.3.2024. GODINE

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznosi		
			I kvartal 2024. godine	Krajnje stanje 2023. godina	Početno stanje 2023. godine
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001			
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002	<b>578.272.361</b>	<b>580.020.652</b>	<b>586.600.300</b>
01	<b>I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)</b>	003	<b>3.704.321</b>	<b>3.798.458</b>	<b>4.339.548</b>
010	1. Ulaganja u razvoj	004			
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005	3.704.321	3.798.458	4.339.548
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>574.327.526</b>	<b>575.978.797</b>	<b>582.034.038</b>
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009	547.699.321	549.048.073	553.142.369
023	2. Postrojenja i oprema	010	10.583.617	10.886.131	12.001.908
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011	<b>58.963</b>	<b>58.968</b>	<b>58.763</b>
024	3.1. Investicione nekretnine	012			
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013	4.569	4.569	4.569
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014	54.394	54.399	54.195
027 i 028	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015	15.985.625	15.985.625	16.830.997
	<b>III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)</b>	016	<b>240.514</b>	<b>243.396</b>	<b>226.714</b>
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017	0	0	0
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018			
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019	178.884	178.884	152.091
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020			
031(dio), 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021			
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022			
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023	61.631	64.513	74.622
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024			
	<b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025	<b>11.553.190</b>	<b>14.274.193</b>	<b>14.841.390</b>
	<b>I. ZALIH (027 do 030)</b>	026	<b>3.980.412</b>	<b>4.014.564</b>	<b>3.395.197</b>
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027	3.923.429	3.957.580	3.308.213
11	2. Nedovršena proizvodnja	028			
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029		0	0
15	4. Dati avansi	030	56.984	56.984	86.984
	<b>II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)</b>	031	<b>4.447.591</b>	<b>4.248.456</b>	<b>3.283.810</b>
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032	3.735.458	3.550.588	2.914.379
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033			
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034			
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035	<b>712.133</b>	<b>697.867</b>	<b>369.432</b>
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036			
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037	335.006	354.367	18.784
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	377.127	343.500	350.647
	<b>III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)</b>	039	<b>2.172.268</b>	<b>2.172.099</b>	<b>2.093.099</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	2.172.268	2.172.099	2.093.099
24	<b>IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI</b>	043	<b>952.918</b>	<b>3.839.075</b>	<b>6.069.284</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>12.792</b>	<b>13.701</b>	<b>28.051</b>
	<b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>	046	<b>589.838.342</b>	<b>594.308.545</b>	<b>601.469.742</b>



Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznosi		
			I kvartal 2024. godine	Krajnje stanje 2023. godina	Početno stanje 2023. godine
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	<b>101</b>	<b>508.699.319</b>	<b>510.549.576</b>	<b>513.736.350</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	439.663.127	439.663.127	439.663.127
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
320	III. EMISIONA PREMIJA	104			
	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	108.448.455	108.448.455	108.421.663
321	1. Zakonske rezerve	106			
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107			
322(dio)	3. Druge rezerve	108			
330	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	108.448.455	108.448.455	108.421.663
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	5. Negativne 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	-39.412.263	-37.562.006	-34.348.440
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	546.471	546.471	156.798
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113			389.839
350	3. Gubitak ranijih godina	114	38.108.477	37.169.427	34.895.077
351	4. Gubitak tekuće godine	115	1.850.257	939.050	
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBEĐUJE KONTROLU	116			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	<b>117</b>	<b>27.419.482</b>	<b>27.419.196</b>	<b>31.536.900</b>
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	395.655	395.655	265.548
404000+404100	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	395.655	395.655	265.548
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120			
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	27.023.827	27.023.541	31.271.351
410+415	1. Dugoročni krediti	123	25.088.204	25.088.204	29.392.987
419	2. Ostale dugoročne obaveze	124	1.935.623	1.935.337	1.878.364
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>125</b>			
495(dio)	<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE</b>	<b>126</b>	<b>42.429.162</b>	<b>42.612.282</b>	<b>42.788.071</b>
	<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	<b>127</b>	<b>10.133.895</b>	<b>12.571.008</b>	<b>12.251.938</b>
404001+404101+4090	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128	402.917	444.391	471.209
	II KRATKOROČNE OBAVEZE (130 do 137)	129	9.730.978	12.126.617	11.780.728
429	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	97.152	97.227	87.556
424	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	2.176.845	4.353.690	4.304.783
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132	8.966	8.966	8.966
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133	1.339.324	2.041.532	2.254.803
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134			
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135			
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136			
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137	6.108.691	5.625.201	5.124.621
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138			
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	6.102.456	5.618.967	5.124.621
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140	6.235	6.235	
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141			
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142			
499	<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	<b>143</b>	<b>1.156.484</b>	<b>1.156.484</b>	<b>1.156.484</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	<b>144</b>	<b>589.888.342</b>	<b>594.308.545</b>	<b>601.469.742</b>



## 12. BILANS USPJEHA NA 31.3.2024. GODINE

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Iznos	
			I kvartal 2024. godine	I kvartal 2023. godine
1	2	3	4	5
60 i 61	<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201	1.967	3.843
630 i 631	<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202		0
62	<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203		0
	<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204	3.307.410	5.196.371
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	3.307.389	5.033.361
67	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206	21	163.010
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		0
	<b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>	208	2.643.376	2.822.844
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209	522.132	522.919
53, 54 (dio) i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210	369.184	484.849
540	Amortizacija	210a	1.752.060	1.815.076
	<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211	2.166.086	1.837.116
5200+526000+526002+529	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212	1.607.052	1.376.213
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213	559.034	460.902
5207	1/ Troškovi poreza	214	37.789	18.951
tekući promet-potražna: 4520+4530+453300+464001	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215	392.924	333.906
52-neto-tr.poreza-tr.za penzije	3/ Troškovi doprinosa	216	128.322	108.046
	<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>	217	0	0
582	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218	0	0
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219	0	0
57	<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220	4.650	4.945
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221	-1.504.736	535.309
	<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	222	0	0
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223	0	0
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224	0	0
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225	0	0
	<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>	226	0	0
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227	0	0
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228	0	0
662 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229	0	0
	<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	0	0
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232	0	0
66	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233	0	0
	<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	0	0
585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236	0	0
	<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237	345.521	310.067
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238	0	0
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239	0	0
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240	345.521	310.067
	<b>II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)</b>	241	-345.521	-310.067
	<b>III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)</b>	242	-1.850.257	225.241
690 - 590	<b>IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno</b>	243	0	0
	<b>V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)</b>	244	-1.850.257	225.241
	<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245	0	0





721	1. Tekući porez na dobit	246	0	0
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247	0	0
	<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	<b>248</b>	<b>-1.850.257</b>	<b>225.241</b>
	<b>VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)</b>	<b>249</b>	<b>0</b>	<b>-2.274.350</b>
33	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnna, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250	0	0
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251	0	0
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252	0	0
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253	0	0
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254	0	0
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255	0	0
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256	0	0
34	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		-2.274.350
	<b>VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/</b>	<b>258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>-2.274.350</b>
	<b>IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT ( 248+259)</b>	<b>260</b>	<b>-1.850.257</b>	<b>-2.049.109</b>
	<b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>	<b>261</b>		
	1. Osnovna zarada po akciji	262		
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		
	<b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	<b>264</b>		
	<b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU</b>	<b>265</b>		

### 13. ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU NA 31.3.2024. GODINE

Pozicija	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Red. br.	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Red. br.	Neraspoređena dobit (grupa 34)	Red. br.	Gubitak (grupa 35)	Red. br.	Ukupno
		1	2	3	4	5	6=2+3+4-5				
1.	Stanje na dan 1.1.2023. godine	401	439.663.127	446	108.421.663	455	546.471	464	34.895.077	482	513.736.184
2.	Efeki retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		447		456		465	2.274.350	483	-2.274.350
3.	Korigovano početno stanje na dan 1.1.2023. godine (r.br. 1+2)	403	439.663.127	448	108.421.663	457	546.471	466	37.169.427	484	511.461
4.	Neto promjene u 2023. godini	404		449	26.792	458		467	939.050	485	-9
5.	Stanje na dan 31.12.2023. godine (r.br. 3+4)	405	439.663.127	450	108.448.455	459	546.471	468	38.108.477	486	511.461
6.	Efeki retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		451		460		469		487	
7.	Korigovano početno stanje na dan 1.1.2024. godine (r.br. 5+6)	407	439.663.127	452	108.448.455	461	546.471	470	38.108.477	488	511.461
8.	Neto promjene u 2024. godini	408		453		462		471	1.850.257	489	
9.	Stanje na dan 31.3.2024. godine (r.br. 7+8)	409	439.663.127	454	108.448.455	463	546.471	472	39.958.734	49	511.461