

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 192/22

Podgorica, 20.05. 2022. god.

**Finansijski iskazi  
31. decembar 2021. godine i  
Izveštaj nezavisnog revizora**

## "ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE" AD PODGORICA

### SADRŽAJ

	<b>Strana</b>
Finansijski iskazi:	
Iskaz o ukupnom rezultatu	5-6
Iskaz o finansijskoj poziciji	7-9
Iskaz o promjenama na kapitalu	10
Iskaz o tokovima gotovine	11
Napomene uz finansijske iskaze	12-33

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica****Mišljenje sa rezervom**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza (strane 1 do 33) "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica (u daljem tekstu „Društvo“) koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2021. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske iskaze.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenih u paragrafu Osnove za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju finansijske pozicije Društva na dan 31. decembar 2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

**Osnova za mišljenje sa rezervom**

Kao što je objelodanjeno u napomeni 22 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine prikazalo potraživanja od kupca u iznosu od EUR 4.267.056. U postupku nezavisnog usaglasavanja stanja ovih potraživanja ustanovili smo značajne razlike kod više kupaca u iznosu od EUR 591.644 u odnosu na stanja iskazana po njihovim poslovnim knjigama koja su prikazana u pristiglim odgovorima na upućene zahtjeve za potvrđivanjem stanja međusobnih potraživanja i obaveza. Neusaglašenost potraživanja proističe najvećim dijelom iz kontokorentnog obračuna. Do dana izdavanja ovog mišljenja nismo bili u mogućnosti da usaglasimo identifikovane razlike po osnovu potvrđivanja u cilju potvrde stanja iskazanih potraživanja. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da li su ova potraživanja realno iskazana sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 32 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine prikazalo obaveze iz poslovanja u iznosu od EUR 4.908.590. U postupku nezavisnog usaglasavanja stanja obaveza iz poslovanja ustanovili smo značajne razlike kod više dobavljača u iznosu od EUR 965.211 u odnosu na stanja iskazana po njihovim poslovnim knjigama koja su prikazana u pristiglim odgovorima na upućene zahtjeve za potvrđivanjem stanja međusobnih potraživanja i obaveza. Do dana izdavanja ovog mišljenja nismo bili u mogućnosti da usaglasimo identifikovane razlike po osnovu potvrđivanja u cilju potvrde stanja iskazanih obaveza. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da li su obaveze iz poslovanja realno iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 19 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine prikazalo Nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od EUR 23.491.421 u okviru koji je prikazalo Zemljište 338BP u Bijelom Polju, Zgrada Konačište u Bijelom Polju kao i dio zemljišta u Podgorici na kojem se nalaze poslovne zgrade u ukupnom iznosu od EUR 1.235.829. Za navedenu imovinu Društvo nije upisano kao vlasnik i nema posjedovne listove kojima dokazuje vlasništvo istih. Do dana izdavanja ovog mišljenja Društvo nije izvršilo uknjižbu vlasništva nad ovom imovinom „Željezničkog prevoza Crne Gore“ AD Podgorica. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da su Nekretnine, postrojenja i oprema realno iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine.

Društvo nije izvršilo analizu i obračun odloženih poreskih obaveza i sredstava kako se to zahtjeva po MRS 12 – „Porez na dobit“, i shodno tome nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u potencijalne efekte koje bi primjena MRS 12 mogla imati na finansijske iskaze Društva za 2021. godinu.

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA(nastavak)****Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica(nastavak)****Osnova za mišljenje sa rezervom(nastavak)**

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) primjenljivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u dijelu izvještaja pod nazivom *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

**Ostale informacije**

Finansijski iskazi Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2020. godine bili su predmet revizije drugog revizora koji je, u svom izvještaju od 09.03. 2021. godine, izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske iskaze.

**Ključna pitanja revizije**

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su bila, prema našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih iskaza tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije pojedinačnih finansijskih iskaza kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

**Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima, koji se primjenjuju u Crnoj Gori i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi. Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

**Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora, koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primjenljivim u Crnoj Gori uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu uslijed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja. Kao dio revizije u skladu sa ISA standardima primjenljivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

(nastavlja se)

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA(nastavak)****Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica(nastavak)****Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)**

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih uslijed kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka, koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
  - Stičemo razumijevanje o internim kontrolama, koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka, koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.
  - Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
  - Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima, koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
  - Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.
- Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole, koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.
- Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA(nastavak)****Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica(nastavak)****Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objavljivanje godišnjeg izvještaja menadžmenta.

Naše mišljenje o finansijskim iskazima ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta i osim u onoj mjeri u kojoj je izričito navedeno u našem izvještaju, ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi sa revizijom finansijskih iskaza naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta materijalno nekonzistentan sa finansijskim iskazima ili sa našim znanjem stečenim tokom revizije ili se na drugačiji način čini da su materijalno pogrešno prikazani.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori razmotrili smo da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13 i 14 ovog Zakona.


Isključivo na osnovu rada obavljenog tokom revizije finansijskih iskaza i procedura navedenih gore, po našem mišljenju:

- Informacije prezentovane u godišnjem izvještaju menadžmenta za finansijsku godinu za koju su pripremljeni finansijski iskazi su konzistentne sa finansijskim iskazima;
- Godišnji izvještaj menadžmenta je sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13, i 14. Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori.

Dodatno, u svijetlu znanja i razumijevanja Društva i njegovog okruženja dobijenog tokom revizije, od nas se zahtijeva da izvjestimo da li su identifikovani materijalno značajno pogrešni prikazi u godišnjem izvještaju menadžmenta. U tom smislu nemamo ništa da izvjestimo.

Podgorica, 20. maj 2022. godine



  
Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor  
(Licenca broj 072 izdata 9. marta 2017. godine)

Crowe MNE d.o.o. Podgorica  
Vučedolska 7  
81000 Podgorica, Crna Gora

**ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

<i>Red. broj propisano g obrasca</i>	<b>Kategorija / Pozicija</b>	<b>Napomena</b>	<b>Tekuća 2021. godina</b>	<b>Prethodna 2020. godina</b>
1	<b>Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	5	2.260.959	1.388.942
2	<b>Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>		-	-
3	<b>Prihodi od aktiviranja učinak i robe</b>		-	-
4	<b>Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>		<b>7.190.826</b>	<b>7.632.247</b>
	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	6	7.023.491	7.599.620
	b) Ostali prihodi iz poslovanja	7	167.335	32.627
	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine		-	-
5	<b>Troškovi poslovanja (209+210)</b>		<b>4.362.418</b>	<b>4.359.036</b>
	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	8	894.956	832.143
	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	9	1.640.404	1.597.615
	c) Amortizacija	10	1.827.058	1.929.278
6	<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>		<b>4.004.010</b>	<b>3.921.376</b>
	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	11	2.242.789	2.188.635
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	12	1.761.221	1.732.741
	1/ Troškovi poreza		299.062	301.114
	2/ Troškovi doprinosa za penzije		767.416	772.025
	3/ Troškovi doprinosa		694.743	659.602
7	<b>Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>		<b>86.910</b>	-
	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtno imovine (osim finansijske)	13	86.910	-
8	<b>Ostali rashodi iz poslovanja</b>	14	<b>80.593</b>	<b>11.557</b>
1.	Poslovni rezultat (201+202+203 +204-208-211-217-220)		917.854	729.220
9.	<b>Prihodi po osnovu učešća u kapitalu</b>	15	<b>3.600</b>	<b>5.747</b>
10	<b>Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>		<b>1.932</b>	<b>2.966</b>
	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	16	1.932	2.966
11	<b>Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>			
	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica			

Red. broj propisano g obrasca / Pozicija	Kategorija	Napomena	Tekuća 2021. godina	Prethodna 2020. godina
13	Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)		<b>50.383</b>	<b>52.652</b>
	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	17	50.383	52.652
II.	Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)		(44.851)	(43.939)
III.	Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)		873.003	685.281
V.	Rezultat prije oporezivanja (242+243)		873.003	685.281
14.	Poreski rashod perioda (246+247)		6.016	-
	1. Tekući porez na dobit	18	6.016	-
	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda		-	-
15.	Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)		866.987	685.281
VI	BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA POVEZANIH SA KAPITALOM		(40.617)	(23.717)
	1. Promjene revalzacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava		(120.032)	-
	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala		79.415	(23.717)
VIII	NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA/ POVEZANIH SA KAPITALOM		(40.617)	(23.717)
IX.	NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248-259)		826.370	661.564
X	ZARADA PO AKCIJI		0,122	0,096
	1. Osnovna zarada po akciji		0,122	0,096

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

*Almer Smakić*

Almer Smakić



Izvršni direktor

*Slaven Šestović*  
Slaven Šestović



**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI**  
**Na dan 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

*Red. broj  
propisanog  
obrasca*

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	<b>Kategorija / Pozicija</b>	<b>Napomena</b>	<b>Tekuća 2021 godina</b>	<b>Prethodna 2020. godina</b>
	<b>AKTIVA</b>			
<b>B.</b>	<b>STALNA IMOVINA</b>		<b>23.867.418</b>	<b>25.124.709</b>
<b>I</b>	<b>NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>		<b>55.907</b>	<b>38.673</b>
	1. Ulaganja u razvoj		-	-
	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja		55.987	38.673
<b>II</b>	<b>NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA A I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)</b>	<b>19</b>	<b>23.491.412</b>	<b>24.831.387</b>
	1. Zemljište i objekti		3.591.910	3.566.752
	2. Postrojenja i oprema		18.882.935	20.243.518
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)		990.412	994.962
	3.1 Investicione nekretnine		987.402	991.907
	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva		3.010	3.055
	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		26.155	26.155
<b>III</b>	<b>DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)</b>	<b>20</b>	<b>320.019</b>	<b>254.649</b>
	3. Učešća u kapitalu pravnih lica		176.014	96.727
	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja		144.005	157.922
<b>D.</b>	<b>OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>		<b>9.410.825</b>	<b>8.743.241</b>
<b>I.</b>	<b>ZALIHE (027 do 030)</b>	<b>21</b>	<b>2.529.280</b>	<b>2.720.082</b>
	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)		2.518.340	2.695.667
	2. Nedovršena proizvodnja			
	3. Gotovi proizvodi i roba		3.595	3.399
	4. Dati avansi		7.345	21.016
<b>II.</b>	<b>KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)</b>		<b>6.027.943</b>	<b>5.454.673</b>
1.	Potraživanja od kupaca	22	4.267.056	4.131.701
3.	Potraživanja od ostalih povezanih lica		-	-
4.	Ostala potraživanja (036+037+038)	23	1.760.887	1.322.972
4.2.	Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost		1.241.045	871.256
4.3.	Ostala nepomenuta potraživanja		519.842	451.716

**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI**  
**Na dan 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	<b>Kategorija / Pozicija</b>	<b>Napomena</b>	<b>Tekuća 2021 godina</b>	<b>Prethodna 2020. godina</b>
	<b>AKTIVA</b>			
III.	<b>KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)</b>			
3.	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	24	222.805	13.178
IV.	<b>GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI</b>	25	630.797	555.308
E.	<b>AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	26	115.929	125.660
F.	<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>33.394.172</b>	<b>33.993.610</b>

**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI**  
**Na dan 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

*Red. broj  
propisanog*

<i>obrasca</i>	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2021 godina	Prethodna 2020. godina
	<b>PASIVA</b>			
<b>A.</b>	<b>KAPITAL (102+1)</b>		<b>14.099.159</b>	<b>13.272.789</b>
I.	OSNOVNI KAPITAL	27	37.574.367	37.574.367
IV.	REZERVE	28	3.535.137	3.575.754
	4. Pozitivne revalorizacije rezerve I nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava I drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		3.655.169	3.575.754
	5. Negativne revalorizacije rezerve I nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava I drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		120.032	
VI.	NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)		(27.010.345)	(27.877.332)
1.	Neraspoređeni dobitak ranijih godina		685.281	-
2.	Neraspoređeni dobitak tekuće godine		866.987	685.281
3.	Gubitak ranijih godina		(28.562.613)	(28.562.613)
	<b>DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>		<b>3.893.788</b>	<b>5.046.071</b>
I.	DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	29	338.628	435.060
1.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		172.076	167.860
3.	Ostala dugoročna rezervisanja		166.552	267.200
II.	DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	30	3.555.160	4.611.011
1.	Dugoročni krediti		3.458.259	4.611.011
2.	Ostale dugoročne obaveze		96.901	-
	<b>KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>		<b>15.401.225</b>	<b>15.674.750</b>
I	KRATKOROČNA REZERVISANJA			
II	KRATKOROČNE OBAVEZE		<b>15.401.225</b>	<b>15.674.750</b>
1.	Obaveze po osnovu kredita I zajmova od lica koja nisu kreditne institucije		74.369	-
2.	Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	31	1.152.753	1.204.928
3.	Primljeni avansi, depoziti i kaucije		-	62.737
4.	Obaveze prema dobavljačima	32	4.908.590	5.539.429
8.	Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)		9.265.513	8.867.656
8.1	Ostale Obaveze iz poslovanja	33	990.438	1.191.264
8.2.	Ostale kratkoročne obaveze	34	8.269.059	7.674.980
8.4.	Obaveze po osnovu poreza na dobit		6.016	1.412
<b>G.</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>33.394.172</b>	<b>33.993.610</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**Za godinu koja se završava 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

<u>Sadržaj / opis</u>	<u>Osnovni kapital</u>	<u>Revalorizacio ne rezerve</u>	<u>Neraspore đena dobit</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje, 1. januara 2020. godine	37.574.367	3.599.471	-	(28.383.041)	12.790.797
Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	-	-	-	(179.572)	(179.572)
Neto dobit tekuće godine	-	(23.717)	685.281	-	661.564
Stanje, 31. decembra 2020. godine	<b><u>37.574.367</u></b>	<b><u>3.575.754</u></b>	<b><u>685.281</u></b>	<b><u>(28.562.613)</u></b>	<b><u>13.272.789</u></b>
Stanje, 1. januara 2021. godine	37.574.367	3.575.754	685.281	(28.562.613)	13.272.789
Neto dobit tekuće godine	-	(40.617)	866.987	-	826.370
Stanje, 31. decembra 2021. godine	<b><u>37.574.367</u></b>	<b><u>3.535.137</u></b>	<b><u>1.552.268</u></b>	<b><u>(28.562.613)</u></b>	<b><u>14.099.159</u></b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

**ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra 2021. godine**  
**(Iznosi u EUR)**

Kategorija/Pozicija	Tekuća 2021. godina	Prethodna 2020. godina
<b>A. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	9.081.836	8.867.512
1. Prodaja i primljeni avansi	9.080.410	8.866.108
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.426	1.404
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	7.558.281	7.163.162
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	4.091.839	4.054.079
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3.420.615	3.059.338
3. Plaćene kamate	45.827	49.745
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		
<b>III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I- II)</b>	<b>1.523.555</b>	<b>1.704.350</b>
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3.600	5.747
3. Ostali finansijski plasmani (neto priliv)		
5. Primljene dividende	3.600	5.747
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	298.821	18.397
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	298.821	18.397
Ostali neto finansijski plasmani (neto odlivi)		
<b>III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I- II)</b>	<b>(295.221)</b>	<b>(12.650)</b>
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	1.152.753	1.152.753
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.152.753	1.152.753
<b>III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)</b>	<b>(1.152.753)</b>	<b>(1.152.753)</b>
<b>D. Neto tok gotovine (311+322+332)</b>	<b>75.581</b>	<b>538.947</b>
<b>E. Gotovina na početku izvještajnog perioda</b>	<b>555.308</b>	<b>17.706</b>
<b>G. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>506</b>	<b>1.562</b>
<b>H. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>598</b>	<b>2.907</b>
<b>I. Gotovina na kraju izvještajnog perioda</b>	<b>630.797</b>	<b>555.308</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

## 1. OSNIVANJE I DJELATNOST

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

U Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici društvo je upisano pod registracionim brojem 4-008752/001. Na osnovu Direktiva Evropskog parlamenta i Savjeta 2001/12/EC, odredbi Zakona o željeznici (Sl.l. CG br.21/04) i člana 22 Zakona o privrednim društvima (Sl.l. 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 restrukturiranju 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 isknižila 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.

Na vanrednoj Skupštini akcionara društva Željeznički prevoz Crne Gore AD, održanoj 08. jula 2009. godine donesena je Odluka o restrukturiranju putem odvajanja od Željezničkog prevoza 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 voznih 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, pretovar 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, izgradnja 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 -e obveznika Rješenjem o registraciji za PDV-e broj 30/31-07928-3 donijetim od strane Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica dana 29.07.2007 godine .

Matični broj društva je 02723620.

Organi društva su Skupština akcionara, Odbor direktora, izvršni direktor i sekretar društva. Društvom upravlja Odbor direktora koji bira i razrješava Skupština akcionara.

Organ rukovođenja je Izvršni direktor koga imenuje i razrješava Odbor direktora.

Članovi Odbora direktora na dan 31.12.2021 godine su: Veselin Ivanović - Predsjednik odbora direktora, Vladimir Merdović - član, Željko Miladinović - član, Danilo Bojović - član i Draženka Simović – član.

Sjedište društva je u Podgorici, Trg golootočkih žrtava br.13.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**2. OSNIVANJE I DJELATNOST (nastavak)**

Preduzeće ima otvorene redovne i devizne račune i obavlja platni promet preko CKB Banke, Hipotekarne banke, Prve banke, NLB Montenegrobanke.

Kapital društva, prema evidenciji Centralnog registra privrednog suda, iznosi 37.574.367 EUR-a, odnosno 7.114.635 akcija.

Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 5,2813 EUR-a po akciji.

Prema evidenciji CKDD kapital društva je registrovan u iznosu od 37.574.367 EUR-a.

Prema knjigovodstvenoj evidenciji kapital društva iznosi 37.574.367 EUR-a.

Ove evidencije moraju biti usaglašene, a kao što se vidi iz prethodno navedenih podataka kod Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica je izvršeno usaglašavanje ovih evidencija.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica na dan 31.12.2021 godine je imao 376 zaposlenih radnika.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza**

Društvo je sastavilo ove finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni list Crne Gore“, br. 052/16 od 09. avgusta 2016. godine), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („MRS“) u Crnoj Gori („Sl. List CG“, br. 69/2002) i važećom računovodstvenom regulativom Crne Gore.

Društvo je pripremio ove finansijske iskaze u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih iskaza za privredna društva i druga pravna lica („Sl. List CG“, br. 011/20), izdatog od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore na osnovu člana 1 Uredbe o povjeravanju poslova organa državne uprave nadležnog za poslove računovodstva i revizije (Službeni list RCG 44/07 i Službeni list RCG 33/10) koji u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 - „Prikazivanje finansijskih iskaza“.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore, koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MSFI i MRS zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore mogu biti u primjeni. Posljednji zvanični prevod je objavljen 31. decembra 2009. godine i obuhvata samo osnovni tekst standarda i interpretacije i ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrativne primjere, uputstva za primjenu, komentare, mišljenja i ostali materijal objašnjenja. Takođe, navedeni prevod ne sadrži prevod Osnova za pripremu i prezentaciju finansijskih iskaza. Dodatno, od 01. januara 2013. godine, u Crnoj Gori su zvanično prevedeni i u primjeni i sledeći MSFI: 10, 11, 12 i 13.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**

**2.2. Korišćenje procjenjivanja**

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvređenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe nekretnina i opreme i ostalih rezervisanja.

**2.3. Nastavak poslovanja**

Društvo je za godinu koja se završava 31. decembra 2021. godine iskazalo neto dobit u iznosu od EUR 866.987, dok je na navedeni dan kapital Društva iznosu od EUR 14.099.159. Kratkoročne obaveze Društva se veće od kratkoročnih potraživanja za iznos EUR 5.990.400

Poslovanje Društva i generisanje prihoda zavisi od subvencija dobijenih iz Budžeta Crne Gore. Takođe, dugoročni kredit kod EBRD koji se vraća polugodišnjim anuitetima otplaćuje se iz državnog Budžeta.

Ova pitanja, ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo je u začajnoj mjeri zavisno od subvencija iz Budžeta Crne Gore. Shodno gore navedenom, finansijski iskazi Društva su pripremljeni po načelu stalnosti poslovanja.

**3.1. Prihodi od prodaje**

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti društva su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinoasa i članarina drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi od prodaje priznaju se kad se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenose na kupca. Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrijednosti sredstava koja je primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrijednost.

Prihodima u iskazu o ukupnom rezultatu u tekućem periodu sučeljavaju se njima pripadajući rashodi.

**3.2. Ostali prihodi / rashodi**

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu otpisa obaveza, viškovi i prihodi od ukidanja rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje ili rashoda nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava), nematerijalnih ulaganja i zaliha, rashodi po osnovu otpisa potraživanja, manjkovi i rashodi od otpisa ostale imovine i ostali rashodi.



### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.3. Lizing**

Zakupi se od 01. januara 2021. godine prikazuju u finansijskim iskazima u skladu sa standardom MSFI 16 -Zakupi.

Društvo procjenjuje da li neki sporazum predstavlja ugovor o zakupu ili sadrži elemente zakupa na početku ugovora. Društvo priznaje imovinu sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za zakup za svaki aranžman u kojim se javlja kao zakupac, osim za kratkoročne zakupe (definisani kao zakupi sa rokom od 12 mjeseci ili manje) i zakupima kod kojih je imovina sa pravom zakupa mala.

Za ove zakupe, Društvo evidentira plaćanja zakupa kao trošak perioda na linearnoj osnovi tokom trajanja perioda zakupa, osim ako druga sistemska osnova ne daje reprezentativniji vremenski obrazac u kojem se troše ekonomske koristi.

Obaveza za zakup se inicijalno mjeri po sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nijesu plaćene na dan početka, diskontovane korišćenjem stope podrazumijevane u ugovoru o zakupu. Ukoliko se ova stopa ne može lako utvrditi, zakupac koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja.

Imovina sa pravom korišćenja uključuje inicijalno odmjeravanje odnosno obaveze za zakup, plaćanja zakupnina prije početka zakupa ili plaćanja na dan zakupa, umanjena za bilo kakve podsticaje za zakup i bilo kakve direktne troškove. Naknadno se imovina sa pravom korišćenja odmjerava po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i obezvređenje.

Društvo će primjeniti pojednostavljeni pristup tranzicije i neće korigovati uporedne podatke za godinu prije usvajanja. Pravo korišćenja imovine na dan tranzicije će biti vrednovano kao da su nova pravila oduvijek bila u primjeni

#### **3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunati u EUR primjenom zvaničnih deviznih kurseva važećih na dan iskaza o ukupnom rezultatu. Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine knjiže se u korist ili na teret iskaza o ukupnom rezultatu.

#### **3.5. Beneficije za zaposlene**

##### **Doprinosi kojima se obezbijeduje socijalna sigurnost zaposlenih**

U skladu sa propisima koji se primijenjuju u Crnoj Gori, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbijeduje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

##### **Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada**

Sadašnja vrijednost budućih obaveza u skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom Crne Gore, kao što su otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova, po procjeni rukovodstva Društva, nema materijalno značajnog efekta na finansijske iskaze posmatrane u cjelini i zbog toga u ovim finansijskim iskazima nisu izvršena rezervisanja po osnovu navedenih beneficija zaposlenih.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Porezi i doprinosi**

**Porez na dobit**

*Tekući porez na dobit*

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa članom 28 Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List CG“ br. 80/04, „Sl. List CG“ br. 40/08, 86/09, 40/12, 61/13 i 55/16). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u iskazu o ukupnom rezultatu uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

*Odloženi porez na dobit*

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema iskazu o finansijskoj poziciji, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum iskaza o finansijskoj poziciji se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

**Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima.

**3.7. Nekretnine, postrojenja, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i oprema**

Pod nekretninama, postrojenjima, ulaganjima u tuđa osnovna sredstva i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine i oprema su iskazani po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Naknadni troškovi: troškovi zamjene djelova nekretnina i opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), troškovi adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti nekretnina i opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina i opreme: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme i postrojenja, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.7. Nekretnine, postrojenja, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i oprema (nastavak)**

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, iskazuju se u iskazu o ukupnom rezultatu kao dio ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

Pod ulaganjima u nekretnine koje nisu u vlasništvu Društva podrazumijevaju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine odnosno od kojih se očekuju buduće ekonomske koristi duže od jednog obračunskog perioda, kada se trošak nabavke ili izgradnje u sopstvenoj režiji može pouzdano izmjeriti. Ulaganja u nekretnine koje nisu u vlasništvu Društva, predstavljaju ulaganja na rekonstrukciji i adaptaciji prostorija koje koristi Društvo.

Postrojenja, oprema i ulaganja u nekretnine koje nisu u vlasništvu Društva vode se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i ukupne akumulirane gubitke zbog obezvrijeđenja vrijednosti.

Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrijednost umanjena je za sve primljene popuste i/ili rabate. Nabavnu vrijednost izgrađenih građevinskih objekata predstavlja njihova nabavna vrijednost na datum kada su izgradnja ili njihov razvoj završeni.

Naknadni troškovi: troškovi zamjene djelova nekretnina i opreme koja nisu u vlasništvu Društva (ugradnja novih rezervnih djelova), troškovi adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti nekretnina i opreme koja nisu u vlasništvu Društva, ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina i opreme koja nisu u vlasništvu Društva: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

Gubici ili dobiti nastali pri otuđenju ili rashodovanju nekretnina, postrojenja i opreme utvrđeni su kao razlika između iznosa dobijenog prodajom i vrijednosti po kojoj se vode nekretnine, postrojenja i oprema i priznaju se u korist ili na teret iskaza o ukupnom rezultatu.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme se svodi na nadoknadivu vrijednost ukoliko knjigovodstvena vrijednost premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost.

**3.8. Amortizacija**

Amortizacija opreme se vrši primjenom proporcionalne metode kojom se vrijednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procijenjenog vijeka upotrebe.

Obračun amortizacije se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom vijeku upotrebe sredstava.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kada je nekretnina, postrojenja i oprema stavljeno u upotrebu.

Amortizacija prestaje da se obračunava na dan kada se sredstva klasifikuju kao raspoloživa za prodaju, ili na dan kada se sredstva isknjiže, zavisno od toga koji je od ta dva dana raniji. Obračun amortizacije ne prestaje ukoliko je sredstvo neiskorišćeno ili povučeno iz aktivnog korišćenja (ali nije rashodovano niti namijenjeno prodaji), osim ukoliko je sredstvo potpuno amortizovano.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.8. Amortizacija (nastavak)**

Stope amortizacije za glavne kategorije date su u sljedećem pregledu:

<u>Glavne grupe osnovnih sredstava</u>	<u>Stopa (%)</u>	<u>Stopa u poreskom bilansu (%)</u>
Građevinski objekti	1,00-4,00	5,00
Kompjuterska oprema	20,00	30,00
Šinska i drumska vozila	2,00-10,00	15,00
Namještaj i ostala oprema	10,00-20,00	20,00

Stope amortizacije nisu bile predmet izmjena u odnosu na prethodni izvještajni period.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List CG“ br. 80/04, „Sl. List CG“ br. 40/08, 86/09, 40/12, 61/13 i 55/16) amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme i aplikativnih softvera primjenom regresivnog metoda za cijeli period, bez obzira na datum aktiviranja.

**3.9. Umanjenje vrijednosti imovine**

Na svaki datum iskaza o finansijskoj poziciji Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje nematerijalne i materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li nagovještaji da je došlo do gubitaka usljed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjeni nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usljed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje usljed revalorizacije.

**3.10. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po nabavnoj ili po neto ostvarivoj prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Neto ostvariva prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja cijene za troškove prodaje.

Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove nabavke. Troškovi se obračunavaju korišćenjem metode FIFO.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto ostvarivu prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.11. Finansijski instrumenti**

*Potraživanja*

Potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospjeća duži od 12 mjeseci nakon datuma iskaza o finansijskoj poziciji. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu mjere se po amortizacionom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope umanjen za umanjenje vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovatnoj naplativosti.

*Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

Finansijska imovina se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih iskaza. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, su kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmijenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja finansijske imovine može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica; ili
- kašnjenje ili propust u plaćanju; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjuje se upotrebom računa umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa umanjenja vrijednosti se priznaju u iskazu o ukupnom rezultatu.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz iskaz o ukupnom rezultatu u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

*Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese odnosno zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

*Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

U iskazu gotovinskih tokova pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka i novčana sredstva oročena kod poslovnih banaka, koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

*Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrijednosti koja predstavlja poštenu vrijednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz iskaz o ukupnom rezultatu. Amortizovana vrijednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**  
**3.11. Finansijski instrumenti (nastavak)**  
*Finansijske obaveze (nastavak)*

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji i povezanih pravnih lica u inostranstvu. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospijeva u periodu do 12 mjeseci nakon datuma iskaza o finansijskoj poziciji. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne. Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenijeta na drugoga.

*Obaveze iz poslovanja*

Obaveze prema dobavljačima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja aproksimira efektivnoj kamatnoj stopi.

*Prestanak priznavanja finansijske obaveze*

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva otpuštene, otkazane ili ističu.

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA**

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procjenjivanja, neizvjesnosti na datum iskaza o finansijskoj poziciji koji predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija u iskazu o finansijskoj poziciji u sljedećoj finansijskoj godini.

**4.1. Amortizacija i stopa amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom vijeku trajanja nekretnina i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procjenjuje ekonomski vijek na osnovu trenutnih predviđanja.

**4.2. Rezervisanja za sudske sporove**

Generalno rezervisanja su u značajnoj mjeri podložna procjenama. Društvo procjenjuje vjerovatnoću da se neželjeni slučajevi mogu dogoditi kao rezultat prošlih događaja i vrši procjenu iznosa koji je potreban da se izmiri obaveza. Iako Društvo poštuje načelo opreznosti prilikom procjene, s obzirom da postoji velika doza neizvjesnosti, u određenim slučajevima stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

**4.3. Fer vrijednost**

Fer vrijednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primjenom odgovarajućih metoda procjene. Društvo primjenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim iskazima odražavaju vrijednost koja je, u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**5. PRIHODI OD PRODAJE – neto prihodi**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihod od prodaje robe	4.074	1.467
Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu	1.241.671	1.175.327
Prihod od prodaje usluga na međunarodnom tržištu	1.015.214	212.148
<b>Ukupno:</b>	<b>2.260.959</b>	<b>1.388.942</b>

Ukupni prihodi od prodaje – neto prihod na dan 31. decembra 2021. godine iznosio je EUR 2.260.959 što predstavlja rast prihoda od prodaje u odnosu na prethodni obračunski period na dan 31. decembra 2020.godine kada su iznosili EUR 1.388.942. Na povećanje prihoda od prodaje u 2021. godini u odnosu na prethodnu godinu uticao je rast prihoda iz međunarodnog saobraćaja, odnosno saobaćanje međunarodnih vozova u tekućoj godini, za razliku od prethodne godine kada međunarodni vozovi nisu saobraćali oko pola godine. Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu sastoje se od prihoda iz lokalnog saobraćaja u iznosu od EUR 955.810 i prihodi od usluga prema trećim licima u iznosu od EUR 285.861 (a najvećim dijelom se odnose na: fakturisanje električne energije ŽICG po protokolu, vozne karte za radnike ŽICG, fakturisanje ŽICG zbog zaustavljanja vozova i usluge od održavanja Navision sistema Montecargu).

**6. OSTALI PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihodi od subvencija	6.999.318	7.494.078
Prihodi od zakupnina	8.774	8.045
Drugi prihodi iz redovnog poslovanja	15.399	97.497
<b>Ukupno:</b>	<b>7.023.491</b>	<b>7.599.620</b>

Prihodi od subvencija iznosili od EUR 6.999.318, a sastoje se od subvencija dobijenih iz Budžeta Crne Gore u iznosu od EUR 5.818.000 i uplata dvije rate za EBRD kredit iz Budžeta Crne Gore u iznosu od EUR 1.181.318. Drugi prihodi iz redovnog poslovanja u iznosu od EUR 15.399 se odnose na vanredne prihode, odnosno na naplatu potraživanja po izvršnim rješenjima.

**7. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihodi od smanjenja obaveza	73.377	32.627
Prihodi od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	66.839	-
Prihodi od ukidanja rezervisanja	27.119	-
<b>Ukupno:</b>	<b>167.335</b>	<b>32.627</b>

Ostali prihodi od poslovanja u iznosu od EUR 167.335, a koji se sastoje od: prihoda po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (odnosno oprihodovanje ostatka revalorizacionih rezervi voznih sredstava pri rashodovanju istih po Odluci o usvajanju popisa za 2021. godinu) u iznosu od 66.839 EUR, prihodi od smanjenja obaveza u iznosu od 73.377 EUR, a koji se najvećim dijelom sastoje od uplata od Euraila iz ranijeg perioda (zatvaranje primljenih avansa u iznosu od 62.727 EUR) i prihoda po osnovu ukidanja rezervisanja za ostale sudske sporove u iznosu od 27.119 EUR.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**8. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Nabavna vrijednost prodate robe	3.335	2.745
Troškovi materijala	891.621	829.397
- <i>Troškovi materijala za izradu</i>	91.796	87.856
- <i>Troškovi ostalog materijala</i>	250.009	190.911
- <i>Troškovi goriva i energije</i>	549.816	550.630
<b>Ukupno:</b>	<b>894.956</b>	<b>832.143</b>

U okviru ove pozicije troškovi materijala u iznosu od 891.621 EUR pojedinačno su sadržani sljedeći troškovi, i to: troškovi materijala za izradu u iznosu od 91.796 EUR, troškovi ostalog materijala 250.009 EUR (a u koje spadaju troškovi rezervnih djelova 228.433 EUR i troškovi alata i inventara 21.576 EUR) i troškovi goriva i energije u iznosu od 549.816 EUR (a u koje spadaju troškovi električne energije viskog napona 335.844 EUR, troškovi distributivne električne energije 86.266 EUR, utrošak vode 4.783 EUR, troškovi goriva 91.824 EUR i utrošak maziva 31.099 EUR;

**9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Rezervisanja za otpremnine	5.476	13.202
Ostala dugoročna rezervisanja (sudski sporovi)	15.600	96.265
Ostali poslovni rashodi	1.619.328	1.488.148
<b>Ukupno:</b>	<b>1.640.404</b>	<b>1.597.615</b>

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 5.476 EUR iskazana su po osnovu aktuarskog obračuna rezervacije za otpremnine pri odlasku u penziju u skladu sa MRS 19 Primanje zaposlenih. Ostala dugoročna rezervisanja u iznosu od 15.600 EUR iskazana su po osnovu sudskih sporova pokrenutih protiv Društva od strane fizičkih i pravnih lica. Rezervisanje u navedenom iznosu izvršeno je u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi(nastavak))**

U daljem tekstu slijedi prikaz strukture ostalih poslovnih rashoda u iznosu od 1.619.328 EUR:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>1.219.884</b>	<b>1.044.752</b>
Troškovi transportnih usluga	278.954	158.786
Troškovi usluga održavanja	939.181	862.115
Troškovi zakupnina	-	20.792
Troškovi reklame i propagande	1.749	2.367
Troškovi sajмова		692
<b>Nematerijalni troškovi</b>	<b>399.444</b>	<b>443.396</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	35.301	27.910
Troškovi reprezentacije	15.611	7.319
Troškovi premije osiguranja	149.313	175.796
Troškovi platnog prometa	32.632	31.695
Troškovi članarina	19.933	17.868
Ostali nematerijalni troškovi	146.654	182.808
<b>Ukupno:</b>	<b>1.619.328</b>	<b>1.488.148</b>

Ostali nematerijalni troškovi u iznosu EUR 146.654, a odnose se na troškove izvršenih sudskih rješenja EUR 44.243, troškove obezbeđenja imovine, troškove angazovanja viljuškara i kranova i sl. u ukupnom iznosu od EUR 51.079, zatim troškove naknada štete (renta) EUR 29.494, troškove za razne takse i naknade EUR 13.168 (u koje najvećim dijelom spadaju takse za održavanje registrovanog kapitala kod centralne depozitarne agencije, takse komisiji za tržište kapitala, takse privrednog suda, porezi na nepokretnosti i razne takse za poresku upravu i službeni list), troškove špedicije EUR 3.279, troškove obuke EUR 3.166, troškove stručne literature EUR 1.398 (pretplate na časopise i katalog propisa) i troškove registracije drumskih vozila EUR 827.

**10. Amortizacija**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Amortizacija osnovnih sredstava	1.827.058	1.929.278
<b>Ukupno:</b>	<b>1.827.058</b>	<b>1.929.278</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**11. NETO TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA  
I OSTALI LIČNI RASHODI**

(Iznosi u EUR)		
Godina koja se završava 31. decembra		
2021.	2020.	
Troškovi neto zarada za redovan rad	2.169.897	2.168.472
Troškovi naknada članovima upravnog odbora	27.831	20.163
Otpremnine za odlazak u penziju i prestanak radnog odnosa	45.061	-
<b>Ukupno:</b>	<b>2.242.789</b>	<b>2.188.635</b>

**12. TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA**

(Iznosi u EUR)		
Godina koja se završava 31. decembra		
2021.	2020.	
Troškovi poreza	299.062	301.114
Troškovi doprinosa za penzije	767.416	772.025
Troškovi ostalih doprinosa	694.743	659.602
<b>Ukupno:</b>	<b>1.761.221</b>	<b>1.732.741</b>

**13. RASHODI PO OSNOVU VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA IMOVINE (osim finansijske)**

(Iznosi u EUR)		
Godina koja se završava 31. decembra		
2021.	2020.	
Rashod po osnovu usklađivanja imovine	86.910	-
<b>Ukupno:</b>	<b>86.910</b>	<b>-</b>

**14. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA**

(Iznosi u EUR)		
Godina koja se završava 31. decembra		
2021.	2020.	
Manjkovi materijala po popisu	4.199	2.500
Otpis potraživanja preko 60 dana	4.543	285
Rashodovanje osnovnih sredstava po popisu	38.056	-
Ostali nepomenuti rashodi	33.795	8.772
<b>Ukupno:</b>	<b>80.593</b>	<b>11.557</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**15. PRIHODI PO OSNOVU UČEŠĆA U KAPITALU NEPOVEZANIH PRAVNIH LICA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihodi od dividendi	3.600	5.747
<b>Ukupno:</b>	<b>3.600</b>	<b>5.747</b>

**16. PRIHODI OD OSTALIH FINANSIJSKIH ULAGANJA I ZAJMOVA OD NEPOVEZANIH PRAVNIH LICA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihodi od kamata po osnovu kredita	1.426	1.404
Pozitivne kursne razlike	506	1.562
<b>Ukupno:</b>	<b>1.932</b>	<b>2.966</b>

**17. RASHODI PO OSNOVU KAMATA, KURSNIH RAZLIKA I DRUGIH EFEKATA UGOVORENE ZAŠTITE PO OSNOVU ODNOSA SA NEPOVEZANIM LICIMA**

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Rashodi kamata po osnovu EBRD kredita	24.994	36.110
Rashodi kamata po osnovu dužničko-povj.odnosa	20.833	13.636
Negativne kursne razlike	598	2.907
Rashodi kamata po osnovu zakupa	3.958	
<b>Ukupno:</b>	<b>50.383</b>	<b>52.652</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**18. POREZ NA DOBIT**

**a) Porez na dobit**

	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Odloženi porez		
Tekuci porez	6.016	-
	<b>6.016</b>	<b>-</b>

**b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja prije oporezivanja i propisane poreske stope**

	<b>31. decembar 2021</b>
Dobitak / (gubitak) u iskazu o ukupnom rezultatu prije oporezivanja	873.003
Poreska stopa 9%	78.570
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	-
Efekat odloženog poreza	-
Nepriznati poreski krediti na ime prenosa gubitka tekućeg perioda	(72.554)
	<b>6.016</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
31. decembra 2021. godine

**19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljište i objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Imovina sa pravom korišćenja	Ostala osnovna sredstva	Avansi za NPO	(Iznosi u EUR)
							<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Stanje, 1. januara 2020.	4.460.730	98.932.532	1.054.167	-	3.800	26.155	104.477.384
Povećanja	-	248.733	-	-	-	-	248.733
Otpis	-	(1.343)	-	-	-	-	(1.343)
Stanje, 31. decembra 2020.	4.460.730	99.179.922	1.054.167	-	3.800	26.155	104.724.774
Stanje, 1. januara 2021.	4.460.730	99.179.922	1.054.167	-	3.800	26.155	104.724.774
Povećanja	-	508.847	-	69.486	-	-	578.333
Otpis	-	(6.827.836)	-	-	-	-	(6.827.836)
Stanje, 31. decembra 2021.	4.460.730	92.860.933	1.054.167	69.486	3.800	26.155	98.475.271
<b>Ispravka vrijednosti</b>							
Stanje, 1. januara 2020.	862.389	77.043.960	57.755	-	700	-	77.964.804
Amortizacija	31.589	1.893.139	4.505	-	45	-	1.929.278
Prenosi	-	(695)	-	-	-	-	(695)
Stanje, 31. decembra 2020.	893.978	78.936.404	62.260	-	745	-	79.893.387
Stanje, 1. januara 2021.	893.978	78.936.404	62.260	-	745	-	79.893.387
Amortizacija	31.589	1.778.181	4.505	12.739	45	-	1.827.059
Otpis	-	(6.736.587)	-	-	-	-	(6.736.587)
Stanje, 31. decembra 2021.	925.567	73.977.998	66.765	12.739	790	-	74.983.859
<b>Sadašnja vrijednost</b>							
31. decembra 2021.	3.535.163	18.882.935	987.402	56.747	3.010	26.155	23.491.412
31. decembra 2020.	3.566.752	20.243.518	991.907	-	3.055	26.155	24.831.387

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Učešće u kapitalu	176.014	96.927
- Dugoročne hartije od vrijednosti (Hipotekarna banka)	132.398	53.311
- Dugoročne hartije od vrijednosti (NLB banka)	99	99
- Dugoročne hartije od vrijednosti (EUROFIMA)	43.517	43.517
Ostali dug.fin.plasmani (stambeni krediti zaposlenima)	144.005	157.922
<b>Ukupno:</b>	<b>320.019</b>	<b>254.649</b>

**21. ZALIHE**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Materijal	517.632	578.050
Rezervni djelovi	1.951.966	2.040.667
Alat i inventar na zalihama	32.391	36.152
Alat i inventar u upotrebi	6.233	22.933
HTZ oprema	5.979	12.530
Gorivo i mazivo	4.139	5.335
Roba	3.595	3.399
Dati avansi	7.345	21.016
	<b>2.529.280</b>	<b>2.720.082</b>

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Potraživanja od kupaca u zemlji	414.918	425.603
Ispravka vrijednosti kupaca u zemlji	(77.373)	(77.657)
	337.545	347.946
Potraživanja od kupaca u zemlji za stanarine	34.521	30.551
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (Želvoz)	28.710	28.325
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (Željeznice Srbije-po osnovu održavanja šinskih vozila)	513.767	513.767
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (ostalo)	22.827	22.769
	565.304	564.861
Potraživanja od ino želj.uprava (Željeznice Srbije)	1.619.287	1.619.287
Potraživanja od ino želj.uprava (Srbija Voz)	1.225.558	1.082.891
Ostale ino uprave	484.841	486.165
	3.329.686	3.188.343
<b>Ukupno:</b>	<b>4.267.056</b>	<b>4.131.701</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

<b>23. OSTALA POTRAŽIVANJA</b>		
<i>Ostala potraživanja</i>	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	1.241.045	871.256
Ostala nepomenuta potraživanja:		
- Potraživanja po osnovu akontacija zaposlenih	4.416	1.386
- Refundacije za porodilje	231.090	209.589
- Refundacije za bolovanje preko 60 dana	282.883	239.562
- Prirezi na porez (fond zdravstva)	5.918	5.664
- Druga potraživanja (OŽVS)	25.115	25.115
- Potraživanja za kamate po osnovu datih depozita	25	5
- Ispravka vrijednosti za bolovanje preko 60 dana	(27.811)	(27.811)
- Ispravka vrijednosti doprinosa za zdravstvo	(1.794)	(1.794)
	<u>519.842</u>	<u>451.716</u>
<b>Ukupno:</b>	<b><u>1.760.887</u></b>	<b><u>1.322.972</u></b>
<b>24. OSTALI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>		
	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Oročeni depoziti kod CKB banke	222.805	13.178
<b>Ukupno:</b>	<b><u>222.805</u></b>	<b><u>13.178</u></b>
<b>25. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI</b>		
	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Žiro računi	577.285	548.018
Devizni računi	46.651	2.075
Blagajna	6.861	5.215
<b>Ukupno:</b>	<b><u>630.797</u></b>	<b><u>555.308</u></b>
<b>26. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		
	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Unaprijed plaćene premije	87.465	80.000
Razgraničenje za EBRD kredit	28.464	38.030
<b>Ukupno:</b>	<b><u>115.929</u></b>	<b><u>125.660</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**27. OSNOVNI KAPITAL**

Struktura osnovnog kapitala Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine odnosno 31. decembra 2020. godine je sljedeća:

	31. decembar 2021.		(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.	
	Vrijednost	%	Vrijednost	%
Država Crna Gora	34.113.768	90,79	34.113.768	90,79
Fizička lica i ostalo	943.117	2,51	943.117	2,51
Otvoreni investicioni fond Eurofond u likvidaciji	867.968	2,31	867.968	2,31
Otvoreni investicioni fond "TREND"	571.130	1,52	571.130	1,52
Republički fond PIO	364.471	0,97	364.471	0,97
Otvoreni investicioni fond "MONETA"	251.748	0,67	251.748	0,67
Društvo za menadžment poslove i upravljanje nekretninama "MIG"	202.902	0,54	202.902	0,54
Zavod za zapošljavanje RCG	146.540	0,39	146.540	0,39
Edo Kojić	48.847	0,13	48.847	0,13
Zbirni kastodni račun HB	41.332	0,11	41.332	0,11
Jovan Matić	22.545	0,06	22.545	0,06
<b>Ukupno:</b>	<b>37.574.367</b>	<b>100</b>	<b>37.574.367</b>	<b>100</b>

Osnovni kapital Društva prema podacima iz Registra akcionara koji vodi Centralno klirinško depozitarno društvo a.d. Podgorica (CKDD) iznosi EUR 37.574.367 i podijeljen je na 7.114.635 akcija nominalne vrijednosti EUR 5,28127800 po akciji.

**28. REZERVE**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
	Revalorizacione rezerve	3.438.176
Revalorizacija HOV	96.961	17.546
<b>Ukupno:</b>	<b>3.535.137</b>	<b>3.575.754</b>

**29. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
	Rezervisanja za otpremnine zaposlenih	172.076
Rezervisanja sudske sporove	166.552	267.200
<b>Ukupno:</b>	<b>338.628</b>	<b>435.060</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**29. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)**

Kretanje na rezervisanjima po osnovu otpremnina prikazano je u narednoj tabeli:

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Stanje. 1. januara	167.860	167.860
Rezervisanja za otpremnine toku godine	5.476	
Iskorišćeno u toku godine	(1.260)	
<b>Stanje. 31. Decembra</b>	<b>172.076</b>	<b>167.860</b>

Kretanje na rezervisanjima po osnovu sudskih sporova prikazano je u narednoj tabeli:

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Stanje. 1. januara	267.200	267.200
Rezervisanja za sudske sporove u toku godine	15.600	-
Iskorišćeno u toku godine	(116.248)	-
<b>Stanje. 31. Decembra</b>	<b>166.552</b>	<b>267.200</b>

**30. DUGOROČNE OBAVEZE**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Dugoročni kredit EBRD	3.458.259	4.611.011
Dugoročne obaveze po osnovu zakupa OŽVS (IFRS16)	40.413	-
Dugoročne obaveze po osnovu zakupa ŽICG (IFRS16)	56.488	-
<b>Ukupno:</b>	<b>3.555.160</b>	<b>4.611.011</b>

Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD) je marta 2011. godine odobrila Društvu kredit u iznosu EUR 13.550.000 za nabavku 3 garniture elektromotornih vozova i pripadajućih rezervnih djelova odnosno za finansiranje otpremnina za tehnološki višak zaposlenih Društva. Po ugovoru o kreditu do sada su sva sredstva povučena. Kredit je odobren na period od 15,5 godina, uz grace period u trajanju od 3 godine, sa promenljivom kamatnom stopom od 1% plus šestomjesečni EURIBOR. Otplata kredita se vrši od 17. marta 2014. godine u 24 jednake polugodišnje rate do 17. septembra 2025. godine.

Dugoročni kredit na dan 31. decembra 2021. godine je prikazan u pregledu koji slijedi:

		(Iznosi u EUR)	
Inicijano odobreni iznos u EUR	Kamatna stopa	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
13.550.000	1%+euribor	3.458.259	4.611.011
		<b>3.458.259</b>	<b>4.611.011</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**30. DUGOROČNE OBAVEZE(nastavak)**

Dospijee dugoročnih kredita je prikazan u pregledu koji slijedi:

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Dospijee:		
- do jedne godine	1.152.753	1.152.753
- od jedne do dvije godine	1.152.753	1.152.753
- od dvije do tri godine	1.152.753	1.152.753
- preko tri godine	1.152.753	2.305.506
	<b>4.611.011</b>	<b>5.763.764</b>

Dugoročne obaveze po osnovu zakupa iskazane po IFRS 16 Lizing predstavljaju obaveze prema OŽVS po Sporazumu o ustupanju na privremeno korišćenje „Geismar“ vozila, kao i obaveze prema ŽICG po sporazumu o regulisanju međusobnih prava i obaveza po osnovu korišćenja prostora.

**31. OBAVEZE PO OSNOVU KREDITA OD KREDITNIH INSTITUCIJA**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Kratkoročni dio dugoročnog kredita (EBRD)	1.152.753	1.152.753
<b>Ukupno:</b>	<b>1.152.753</b>	<b>1.152.753</b>

Kratkoročne obaveze u iznosu od EUR 1.152.753 predstavljaju dio dugoročnog kredita dobijenog od EBRD, koji dospijeva u periodu do godinu dana.

**32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Primljeni avansi		62.737
Dobavljači u zemlji za obrtna sredstva	48.754	99.433
Dobavljači u zemlji za nematerijalna ulaganja i NPO	1.077.302	1.315.848
Dobavljači u inostranstvu za obrtna sredstva	54.856	245.703
Dobavljači u inostranstvu za nematerijalna ulaganja i NPO	324.924	510.668
Obaveze prema ino upravama Željeznice Srbije	2.106.488	2.106.488
Obaveze prema ino upravama Srbija Voz	1.230.019	1.186.057
Ostale obaveze prema ino upravama	66.247	75.232
<b>Ukupno:</b>	<b>4.908.590</b>	<b>5.602.166</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**33. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Premije osiguranja	219.391	420.353
Obaveze prema pravnim sljedbenicima Željeznica Crne Gore (saldacije sa Željeznicama Srbije)	701.298	701.098
Obaveze iz međunarodnog putničkog saobraćaja	68.458	67.866
Ostale obaveze iz lokalnog saobraćaja	1.291	1.947
<b>Ukupno:</b>	<b>990.438</b>	<b>1.191.264</b>

**34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR**

	<b>31. decembar 2021.</b>	<b>(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.</b>
Obaveze za neto zarade	136.792	128.212
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret zaposlenog	4.943.779	4.571.376
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret poslodavca	3.132.939	2.926.082
Obaveze za poreze i doprinose prema članovima upravnog i revizorskog odbora	45.097	39.244
Obaveze po osnovu kamata EBRD	6.495	10.066
Obaveze po osnovu kamata za zakup OŽVS	1.650	
Obaveze po osnovu kamata za zakup ŽICG	2.307	
<b>Ukupno:</b>	<b>8.269.059</b>	<b>7.674.980</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**31. decembra 2021. godine**

**35. SUDSKI SPOROVI**

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine, vodi sudske sporove u kojima se javlja kao tuženi i kao tužilac. Pred sudom u Crnoj Gori vode se trideset tri postupka protiv Društva čiji se ishodi po procjeni menadžmenta ne mogu sa sigurnošću utvrditi. Društvo može biti izloženo gubicima po nekim od ovih sporova. Društvo je po osnovu ovih sporova izvršila rezervisanja u iznosu od EUR 166.552.

**36. PORESKI RIZICI**

Crna Gora trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobitak i poreze na zarade (socijalne poreze) zajedno sa drugim porezima koji ne zavise od rezultata poslovanja. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda; dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama u vezi sa pravnom interpretacijom zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer. pitanja carina, transakcija sa povezanim licima i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Crnoj Gori bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemima.

**37. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za predračun deviznih pozicija iskaza o finansijskoj poziciji u EUR na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine bili su sljedeći:

	<b>31. decembar</b>	<b>(Iznosi u EUR)</b>
	<b>2021.</b>	<b>31. decembar</b>
	<b>2020.</b>	
USD	0,8823	0.8143
CHF	1.03630	1.08570

**38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA O FINANSIJSKOJ POZICIJI**

Do dana objavljivanja ovih finansijskih iskaza nisu nastali događaji nakon datuma iskaza o finansijskoj poziciji koji bi zahtijevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u priloženim finansijskim iskazima.