

[Racio-mont; društvo za reviziju]

“ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE” AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI IZMIJENJENIH
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA PERIOD OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 GODINE**

Mart / 2019

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Za akcionare »Željeznički prevoz Crne Gore« AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O REVIZIJI – IZMIJENJENIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA PREDUZEĆA

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju izmijenjenih finansijskih izvještaja preduzeća »Željeznički prevoz Crne Gore« AD Podgorica (u daljem nastavku preduzeće), koji obuhvataju izmijenjeni iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31.12.2018 godine, izmijenjeni iskaz o ukupnom rezultatu, izmijenjeni iskaz o tokovima gotovine, izmijenjeni iskaz o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava na dan 31.12.2018 godine, izmijenjene napomene uz finansijske iskaze, izmijenjeni izvještaj menadžmenta i dio izjave korporativnog upravljanja član 14. tačke 4 i 5 u skladu sa Zakonom o računovodstvu SI CG 052/16.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji osim za efekte pitanja opisanih u odjeljku Osnova za mišljenje sa rezervom, daju objektivni i fer prikaz po svim materijalno značajnim aspektima finansijske pozicije »Željeznički prevoz Crne Gore« AD Podgorica na dan 31.12.2018 godine, njene finansijske uspješnosti, tokova gotovine, promjena na kapitalu i napomene uz finansijske iskaze za godinu koja se završava 31.12.2018 godine u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (IAS).

Osnova za mišljenje sa rezervom

1. Pozicije u bilansu stanja **Potraživanja** pod rednim brojem **018** nijesu mogle biti potvrđene analitičkim postupcima i konfirmacijama stanja sa drugim stranama. Neusaglašenost potraživanja proističe najvećim dijelom iz kontokorentnog obračuna. Na osnovu prezentirane dokumentacije nijesmo mogli potvrditi i uvjeriti se u tačnost ovih potraživanja koja su navedena u prethodnom stavu.
2. **Obaveza iz poslovanja** pod rednim brojem **120** nijesu mogle biti potvrđene analitičkim postupcima i konfirmacijama stanja sa drugim stranama. Na osnovu prezentovane dokumentacije nijesmo mogli potvrditi i uvjeriti se u tačnost ovih obaveza koja su navedena u prethodnom stavu.

Nijesmo mogli potvrditi pravilnost sprovedenih postupaka u pogledu ugovaranja i izvršenja ugovora koje se odnose na dio dobavljača koji su vršili remont, održavanje i prevoz osnovnih sredstava.

3. Pozicija u bilansu stanja prezentovana pod rednim brojem **006 Nekretnine, postrojenja i oprema** i veza napomena 3.2.1. Preduzeće nije izvršilo **procjenu imovine u poslednjih 5 godina** u poslovnim knjigama što nije u skladu sa odredbama MRS 16. Preduzeće je u poslovnim knjigama prezentovalo Zemljište 338BP u Bijelom Polju vrijednosti 484.000,00 EUR, Zgrada Konačište u Bijelom Polju u vrijednosti 265.534,75 EUR i dio zemljišta u Podgorici na kojem se nalaze poslovne zgrade prezentovan zbirmo u poslovnim knjigama procijenjene vrijednosti od 228.500,00 EUR, međutim preduzeće **nema posjedovne listove** kojima dokazuje vlasništvo istih nad imovinom i do dana revizije preduzeće nije izvršilo uknjižbu vlasništva nad imovinom »Željezničkog prevoza Crne Gore« AD Podgorica. Preduzeće je započelo postupak procjene imovine u toku 2019 godine.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA), naše odgovornosti u skladu sa standardima (ISA) su detaljno opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja, Mi smo nezavisni u odnosu na preduzeće »Željeznički prevoz Crne Gore« AD Podgorica u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori, i ispunili smo druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima.

Skretanje pažnje

Iako je iznos u Bilansu uspjeha pozicija 210 Troškovi zarada, nalnada zarada i ostali lični rashodi prezentovan u skladu sa obračunatim i isplaćenim iznosima. Skrećemo pažnju na **neprimjenjivanje Uredbe o naknadi troškova zaposlenih u javnom sektoru** (SI CG 040/16 i 028/18), kojom se definiše da se službenim putovanjem ne smatra izvršavanje radnih obaveza u pogledu pružanja u usluge u vazdušnom i željezničkom saobraćaju. Preduzeće je nastavilo praksu isplate troškova po ovom osnovu bez obzira na uredbu. Naknadno su kroz mjesec 12/2018 IOPPD obračunati porezi i doprinosi po ovom osnovu.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nijesmo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Pored pitanja koja su opisana u odjeljku Osnova za mišljenje sa rezervom odredili smo da su najbitnija sledeća pitanja bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja:

- **Going concern** – revizor je posebnu pažnju posvetili mogućnosti da li je preduzeće sposobno da posluje do kraja 2019 godine. Uvidom u potpisani ugovor sa Vladom Crne Gore i predviđenim sredstvima za narednu godinu u iznosu od 4.030.000 EUR-a smatramo da je to moguće uz optimizaciju troškova po svim osnovama.

- **Adekvatna primjena MRS 8** - adekvatno evidentiranje kroz poslovne knjige efekata materijalno značajnih korekcija a u vezi Napomena 4.2, 4.4 i 4.5. Na osnovu prezentovane dokumentacije smo utvrdili da su ista pravilno prezentovana u poslovnim knjigama.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu finansijskih iskaza koji pružaju istinit i objektivni prikaz u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za druge finansijske izvještaje u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima Crne Gore, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti preduzeća »Željeznički prevoz Crne Gore« AD Podgorica da nastavi poslovanje 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 preduzeće ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja preduzeća.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da li izmijenjeni finansijski izvještaji uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajne prikaze ako takvi iskazi postoje, iako je revizija pravilno planirana i sprovedena. Pogrešni iskazi se smatraju materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Ostali regulatorni zahtjevi

Preduzeće je sastavilo izvještaj menadžementa u skladu sa Zakonom o računovodstvu SI.CG 052/16 i sadrži sve neophodne zakonom propisane elemente i sastavljen je uz dužnu profesionalnu pažnju. Revizori su izvršili reviziju istog i nijesu otkrili pogrešne materijalno značajne prikaze, osim za potencijalni uticaj iz odjeljka Osnova za mišljenje sa rezervom.

Izvještaj menadžementa je usklađen u skladu sa finansijskim izvještajima za 2018 godinu i kao takav polazna osnova i predviđanja i projekcija služi prethodni poslovni period. Revizor ne može ocjenjivati tačnost projekcije, ali konstatuje da je ista sastavljena uvažavajući poslovne aspekte realnog planiranja osim za potencijalni uticaj iz odjeljka Osnova za mišljenje sa rezervom.

Revizor je izvršio reviziju djelova izjave korporativnog upravljanja i to dijela koji se odnosi na opis glavnih elementata unutrašnje kontrole i upravljanje rizikom u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja, pravila imenovanja članova uprave, izvršnog direktora i drugih informacija u skladu sa Zakonom o računovodstvu SI Cg 052/16 član 14. tačka 5. Smatramo da je preduzeće na pravilan način prezentovalo opis glavnih elementata unutrašnje kontrole i upravljanje rizikom u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja, pravila imenovanja članova uprave, izvršnog direktora i drugih informacija u skladu sa Zakonom o računovodstvu član 14. tačka 5.

Racio-Mont doo
Društvo za reviziju


Predrag Rakočević - Ovlašćeni revizor


Mladen Rakočević – Ovlašćeni revizor
Partner u angažovanju



„Željeznički Prevoz Crne Gore“ AD Podgorica

Br: 1929
Podgorica 06.03.....2019 godine.

Predmet: izjava revizoru

Ugovorom o vršenju revizije finansijskih iskaza kompanije „Željeznički Prevoz Crne Gore“ AD Podgorica za period 01.01.2018 godine do 31.12.2018 godine utvrđena je obaveza naručioca revizije da revizoru u pismenoj formi potvrdi date izjave koje je revizor zahtijevao u postupku revizije.

Shodno prednjem potvrđujemo date izjave na zahtjev ovlašćenog revizora Predraga Rakočevića i ovlašćenog revizora Rakočević Mladena („Racio Mont“ DOO Kolašin):

- 1) Svjesno prihvatamo odgovornost za finansijske iskaze sastavljene i objavljene za izvještajni period 01.01.2018 godine do 31.12.2018 godine koji su bili predmet revizije,
- 2) Sve poslovne transakcije u izvještajnom periodu su dokumentovane, odnosno za svaku poslovnu transakciju formirana je odgovarajuća dokumentacija, odnosno ne postoje poslovne transakcije za koje nije formirana odgovarajuća dokumentacija,
- 3) Sva poslovna dokumentacija za izvještajni period je registrovana u računovodstvu naručioca revizije,
- 4) Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola, ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na računovodstvene izvještaje, nijesu bila uključena u nezakonite radnje u pripremanju i objavljivanju finansijskih iskaza koji su bili predmet revizije ili druge prevarne radnje.
- 5) Revizoru smo u postupku revizije stavili na raspolaganje sve poslovne evidencije i potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike inspekcijskih organa i organa upravljanja,
- 6) U računovodstvenim izvještajima nema materijalno značajnih pogrešnih iskazivanja ili propusta nastalih prevarnim radnjama ili greškom;
- 7) Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima zakonodavnih i izvršnih organa koji bi, u slučaju njihovog nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na računovodstvene izvještaje;
- 8) Ne planiramo da napustimo sadašnju osnovnu djelatnost.

RUKOVODILAC RAČUNOVODSTVA:

Imaćić Anica
.....

DIREKTOR:



.....

Popunjava pravno lice		
Matični broj 02723620	Šifra djelatnosti	4910
Popunjava		

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica Sjedište:

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		7.211.815	9.053.834
1. Prihodi od prodaje	202	5.1.1,5.1.2,5.1.3	3.148.200	2.682.286
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
5. Ostali poslovni prihodi	206	5.1.4	4.063.615	6.371.548
II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		8.989.155	8.602.713
1. Nabavna vrijednost prodane robe	208	5.2.1	5.886	5.710
2. Troškovi materijala	209	5.2.2	1.048.776	1.138.334
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	5.2.3	4.382.323	4.057.271
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	5.2.4	1.567.267	1.502.267
5. Ostali poslovni rashodi	212	5.2.5	1.984.903	1.899.131
A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		(1.777.340)	451.121
I FINANSIJSKI PRIHODI	214	5.3	2.374	2.272
II FINANSIJSKI RASHODI	215	5.3	83.718	95.068
B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		(81.344)	(92.796)
I OSTALI PRIHODI	217	5.4	122.301	86.850
II OSTALI RASHODI	218	5.5	100.318	549.752
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		21.983	(462.902)
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		(1.836.701)	(104.577)
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	5.6	(1.836.701)	(104.577)
G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			

3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229			
1. Tekući porez na dobit	230			
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
I) NETO REZULTAT (222+223-229)	232		(1.836.701)	(104.577)
J) ZARADA PO AKCIJI				
1. Osnovna zarada po akciji	233			
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih
iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad, dipl.saobr.inž

Popunjiva pravno lice		
Matični broj 02723620	Šifra djelatnosti	4910
Popunjiva		

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica
Sjedište:

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 31.12.2018. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
B) STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002		30.548.849	30.695.798
I GOODWILL	003			
II NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	3.1	19.918	33.237
III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		30.210.954	30.340.193
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3.2	29.210.037	29.334.772
2. Investicione nekretnine	007	3.2a	1.000.917	1.005.421
3. Biološka sredstva	008			
IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009		317.977	322.368
1. Učešća u kapitalu	010	3.3	137.308	131.704
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011			
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012	3.3	180.669	190.664
C) ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013			
D) STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
E) OBRтна SREDSTVA (016+017)	015		6.858.705	8.842.696
I ZALIHE	016	3.4	2.259.848	2.426.773
II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017		4.598.857	6.415.923
1. Potraživanja	018	3.5	4.109.244	3.828.633
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	019			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	3.6	142.081	1.416.462
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	3.7	27.231	605.688
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022	3.8	320.301	565.140
F) UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023		37.407.554	39.538.494
PASIVA				
A) KAPITAL (102 do 109)	101		15.434.824	17.547.742
I OSNOVNI KAPITAL	102	4.1	37.574.367	37.574.367
II NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
III REZERVE	104			
IV POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105	4.2	4.049.122	4.548.760
V NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106			

VI NERASPOREDJENA DOBIT	107			
VII GUBITAK	108	4.4, 4.5	(26.188.665)	(24.575.385)
VIII OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110		7.278.489	8.365.712
I DUGOROČNA REZERVISANJA	111	4.7	361.972	296.442
II DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112		6.916.517	8.069.270
1. Dugoročni krediti	113	4.8	6.916.517	8.069.270
2. Ostale dugoročne obaveze	114			
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115			
D) KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116		14.694.241	13.625.040
I KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117		14.694.241	13.625.040
1. Kratkoročne finansijske obaveze	118	4.9	1.205.354	969.245
2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119			
3. Obaveze iz poslovanja	120	1.9.3	7.923.161	7.732.685
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	4.11	5.565.726	4.923.110
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122			
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			
II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
E) UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125		37.407.554	39.538.494

Podgorica
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl. ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad, dipl.saobr.inž

Popunjiva pravno lice	
Matični Broj 02723620	Šifra djelatnosti 4910
Popunjiva	

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica
Sjedište:

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)
u periodu od 01.01.2018 do 31.12.2018. godine

-u EUR-

Pozicija	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A) TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	9.058.305	9.997.210
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8.024.096	9.994.938
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1.934	2.272
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1.032.275	
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7.438.566	8.390.801
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	3.144.657	5.771.795
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	4.280.213	2.375.443
3. Plaćene kamate	308	13.696	243.563
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1.619.739	1.606.409
B) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	17.334	
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316		
5. Primljene dividende	317	17.334	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	1.062.363	
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	1.062.363	
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(1.045.029)	
C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		71.926
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		71.926
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	1.152.753	1.152.753
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329	1.152.753	1.152.753
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	(1.152.753)	(1.080.827)

D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	(578.043)	525.582
E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	605.688	80.086
F) POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335	440	
G) NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336	854	
H) GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	27.231	605.668

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

Odgovorno lice

MP

mr Babić Nenad, dipl.saobr.inž

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2017 do 31.12.2018.godine

-u EUR-

1	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital	Red. br.	Ostali kapital	Red. br.	Neplaćen i upisani kapital	Red. br.	Emisiona premija	Red. br.	Rezerve	Red. br.	Revalorizacione rezerve	Red. br.	Neraspoređena dobit	Red. br.	Gubitak	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11										
1.	stanje na dan 01.01.2017.godine	401	37.574.367	410		419		428		437		446	4.539.054	455		464	23.814.058	473		482	18.299.363
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465	656.750	474		483	(656.750)
3.	korigovano početno stanje na dan 01.01.2017.godine (r.br.1+2)	403	37.574.367	412		421		430		439		448	4.539.054	457		466	24.470.808	475		484	17.642.613
4.	Neto promjene u 2017. godini	404		413		422		431		440		449	9.706	458		467	104.577	476		485	(94.871)
5.	stanje na dan 31.12.2017.godine (r.br.3+4)	405	37.574.367	414		423		432		441		450	4.548.760	459		468	24.575.385	477		486	17.547.742
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469	(223.421)	478		487	223.421
7.	korigovano početno stanje na dan 01.01.2018.godine (r.br.5+6)	407	37.574.367	416		425		434		443		452	4.548.760	461		470	24.351.964	479		488	17.771.163
8.	Neto promjene u 2018. godini	408		417		426		435		444		453	(499.638)	462		471	1.836.701	480		489	(2.336.339)
9.	stanje na dan 31.12.2018.godine (r.br.7+8)	409	37.574.367	418		427		436		445		454	4.049.122	463		472	26.188.665	481		490	15.434.824

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad,
dipl.saobr.inž

Naziv

Sjedišt i adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)

Matični broj upisa u registar privrednog suda

Period na koji se izvještaj odnosi Matični broj

Telefon (pozivni broj i broj) Fax (pozivni broj i broj)

Adresa internet stranice Datum osnivanja

Adresa elektronske pošte Broj poslovnica

Opis strukture vlasništva

Broj zaposlenih na zadnji dan izvještajnog perioda Šifra djelatnosti

Opis djelatnosti

Žiro-račun Naziv banaka kod kojih je žiro-račun otvoren

Podaci o predsjedniku i članovima odbora direktora

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu		Podaci o akcijama	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)	Broj akcija	Procentualno učešće
Predsjednik	Eldin Mucević	19.9.1969	Podgorica	Avda Mehedovića, br 32		
član	Nevenka Garović	8.6.1988	Rožaje	Bašča bb		
član	Draženka Simović	3.3.1969	Podgorica	Ivangradska br.1		
član	Valjon Mehmedović	8.12.1984	Ulcinj	Čazima Resulbegovića, br.52		
član	Marko Zečević	2.4.1986	Podgorica	Brijeg Čukovića br.2		
član						
član						
član						
član						
član						

Sekretar	Ljubica Marković	6.4.1958	Danilovgrad	Spuž bb		
Izvršni dir.	Nenad Babić	19.6.1961	Podgorica	Bul.Save Kovačevića 50		

Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izvještaja

Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
		Mjesto	Adresa (ulica i broj)
Smakić Almer	4.4.1978	Podgorica	Ul. 4. jula

Podaci o akcionarima i akcijama (ako je društvo akcionarsko) ili članovima i udjelima (ako je društvo sa ograničenom odgovornošću)

Deset najvećih akcionara/članova

Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta / poslovna	Podaci o akcijama/udjelima
---------------------------------	--------------------------------	----------------------------

adresa (mjesto ulica i broj)		Broj akcija/udjela	Procentualno učešće
1.	Država Crna Gora	6.459.640	90,79
2.	Fond zajedničkog ulaganja Eurofond	173.250	2,43
3.	Fizička lica	176.077	2,47
4.	Fond zajedničkog ulaganja "TREND"	108.459	1,51
5.	Republički fond PIO	69.306	0,97
6.	Fond zajedničkog ulaganja "MONETA"	48.117	0,67
7.	Fond zajedničkog ulaganja "MIG"	38.246	0,54
8.	Zavod za zapošljavanje Crne Gore	27.635	0,41
9.	Zbirni kastodni račun CK	4.893	0,06
10.	Ostalo	9.012	0,15
Ukupan iznos kapitala		37.574.367	Sopstvene akcije/udjeli
		7.114.635	100,00

Emisije akcija i oznake emisija

Redni broj emisije	Redovne akcije			Prioritetne akcije		
	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj prioritetnih akcija (ISIN)

Emisije obveznica

Redni broj emisije	Oznaka	Nominalna vrijednost	Broj obveznica	Kamata/diskont	Tržišna cijena
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju poslednjeg izvještaja:

naziv

Raciomont

sjedište i poslovna adresa

Kolašin

Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije (ako je riječ o akcionarskom društvu)

	naziv berze	naziv kotacije
1.		
2.		
3.		

4.	
5.	

Cijena akcija ako se njima trgovalo na berzi

	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
	Najniža	Najviša	Najniža	Najviša
u tekućem periodu				
u prethodnom periodu				

Cijena akcija na početku i na kraju izvještajnog perioda

	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
	Najniža	Najviša	Najniža	Najviša
u tekućem periodu				
u prethodnom periodu				

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama eura)

--

Neto profit po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Dividendna stopa

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Knjigovodstvena vrijednost po akciji

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

Isplaćena dividenda po akciji u posljednje tri godine

	Za tekuću godinu	Za prethodnu godinu	Prije 2 godine
po redovnoj akciji			
po prioritetnoj akciji			

U Podgorici

13.03.2019. godine

Lice odgovorno
za sastavljanje
bilansa

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Rukovodilac pravnog lica

mr Babić Nenad,
dipl.saobr.inž

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02723620	Šifra djelatnosti 4910
Popunjiva	

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica
Sjedište:

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/

u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		7.211.815	9.053.834
1. Prihodi od prodaje	202	5.1.1,5.1.2,5.1.3	3.148.200	2.682.286
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
5. Ostali poslovni prihodi	206	5.1.4	4.063.615	6.371.548
II POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		8.989.155	8.602.713
1. Nabavna vrijednost prodane robe	208	5.2.1	5.886	5.710
2. Troškovi materijala	209	5.2.2	1.048.776	1.138.334
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	5.2.3	4.382.323	4.057.271
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	5.2.4	1.567.267	1.502.267
5. Ostali poslovni rashodi	212	5.2.5	1.984.903	1.899.131
A) POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		(1.777.340)	451.121
I FINANSIJSKI PRIHODI	214	5.3	2.374	2.272
II FINANSIJSKI RASHODI	215	5.3	83.718	95.068
B) FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		(81.344)	(92.796)
I OSTALI PRIHODI	217	5.4	122.301	86.850
II OSTALI RASHODI	218	5.5	100.318	549.752
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		21.983	(462.902)
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		(1.836.701)	(104.577)
E) NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
F) REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	5.6	(1.836.701)	(104.577)
G) DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
H) PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229			
1. Tekući porez na dobit	230			
2. Odloženi poreksi rashodi ili prihodi perioda	231			
I) NETO REZULTAT (222+223-229)	232		(1.836.701)	(104.577)

J) ZARADA PO AKCIJI				
1. Osnovna zarada po akciji	233			
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad, dipl.saobr.inž

Popunjava pravno lice	
Matični broj 02723620	Šifra djelatnosti 4910
Popunjava	

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica Sjedište:

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/

na dan 31.12.2018. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
B) STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002		30.548.849	30.695.798
I GOODWILL	003			
II NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	3.1	19.918	33.237
III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		30.210.954	30.340.193
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3.2	29.210.037	29.334.772
2. Investicione nekretnine	007	3.2a	1.000.917	1.005.421
3. Biološka sredstva	008			
IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009		317.977	322.368
1. Učešća u kapitalu	010	3.3	137.308	131.704
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011			
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012	3.3	180.669	190.664
C) ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013			
D) STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
E) OBRтна SREDSTVA (016+017)	015		6.858.705	8.842.696
I ZALIHE	016	3.4	2.259.848	2.426.773
II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017		4.598.857	6.415.923
1. Potraživanja	018	3.5	4.109.244	3.828.633
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	019			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	3.6	142.081	1.416.462
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	3.7	27.231	605.688
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022	3.8	320.301	565.140

F) UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023		37.407.554	39.538.494
PASIVA				
A) KAPITAL (102 do 109)	101		15.434.824	17.547.742
I OSNOVNI KAPITAL	102	4.1	37.574.367	37.574.367
II NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
III REZERVE	104			
IV POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105	4.2	4.049.122	4.548.760
V NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106			
VI NERASPOREDJENA DOBIT	107			
VII GUBITAK	108	4.4, 4.5	(26.188.665)	(24.575.385)
VIII OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110		7.278.489	8.365.712
I DUGOROČNA REZERVISANJA	111	4.7	361.972	296.442
II DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112		6.916.517	8.069.270
1. Dugoročni krediti	113	4.8	6.916.517	8.069.270
2. Ostale dugoročne obaveze	114			
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115			
D) KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116		14.694.241	13.625.040
I KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117		14.694.241	13.625.040
1. Kratkoročne finansijske obaveze	118	4.9	1.205.354	969.245
2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119			
3. Obaveze iz poslovanja	120	1.9.3	7.923.161	7.732.685
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	4.11	5.565.726	4.923.110
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122			
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			
II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
E) UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125		37.407.554	39.538.494

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

Podgorica
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl. ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad, dipl.saobr.inž

Popunjava pravno lice	
Matični Broj 02723620	Šifra djelatnosti 4910
Popunjava	

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE (primjenom direktne metode)

u periodu od 01.01.2018 do 31.12.2018. godine

-u EUR-

Pozicija	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A) TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	9.058.305	9.997.210
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8.024.096	9.994.938
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1.934	2.272
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1.032.275	
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7.438.566	8.390.801
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	3.144.657	5.771.795
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	4.280.213	2.375.443
3. Plaćene kamate	308	13.696	243.563
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1.619.739	1.606.409
B) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	17.334	
1. Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)	313		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	315		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	316		
5. Primljene dividende	317	17.334	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	1.062.363	
1. Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)	319		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	1.062.363	
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	321		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	(1.045.029)	
C) TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323		71.926
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	325		71.926
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	1.152.753	1.152.753
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	329	1.152.753	1.152.753
3. Finansijski lizing	330		
4. Isplaćene dividende	331		
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	(1.152.753)	(1.080.827)
D) NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	(578.043)	525.582
E) GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	605.688	80.086
F) POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335	440	
G) NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336	854	
H) GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	27.231	605.668

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Odgovorno lice
mr Babić Nenad,
dipl.saobr.inž

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 2723620	Šifra djelatnosti 4910
Popunjiva	

Naziv: Željeznički prevoz Crne Gore AD - Podgorica
Sjedište:

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01.2016 do 31.12.2017.godine

-u EUR-

	OPIS	Red. br.	Osnovni kapital	Red. br.	Ostali kapital	Red. br.	Neplaćen i upisani kapital	Red. br.	Emisiona premija	Red. br.	Rezerve	Red. br.	Revalorizacione rezerve	Red. br.	Neraspoređena dobit	Red. br.	Gubitak	Red. br.	Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	Red. br.	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9-10)
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11
1.	stanje na dan 01.01.2017.godine	401	37.574.367	410		419		428		437		446	4.539.054	455		464	23.814.058	473		482	18.299.363
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411		420		429		438		447		456		465	656.750	474		483	(656.750)
3.	korigovano početno stanje na dan 01.01.2017. godine (r.br.1+2)	403	37.574.367	412		421		430		439		448	4.539.054	457		466	24.470.808	475		484	17.642.613
4.	Neto promjene u 2017. godini	404		413		422		431		440		449	9.706	458		467	104.577	476		485	(94.871)
5.	stanje na dan 31.12.2017. godine (r.br.3+4)	405	37.574.367	414		423		432		441		450	4.548.760	459		468	24.575.385	477		486	17.547.742
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415		424		433		442		451		460		469	(223.421)	478		487	223.421
7.	korigovano početno stanje na dan 01.01.2018. godine (r.br.5+6)	407	37.574.367	416		425		434		443		452	4.548.760	461		470	24.351.964	479		488	17.771.163
8.	Neto promjene u 2018. godini	408		417		426		435		444		453	(499.638)	462		471	1.836.701	480		489	(2.336.339)
9.	stanje na dan 31.12.2018. godine (r.br.7+8)	409	37.574.367	418		427		436		445		454	4.049.122	463		472	26.188.665	481		490	15.434.824

|
Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U Podgorici
dana 13.03.2019. godine

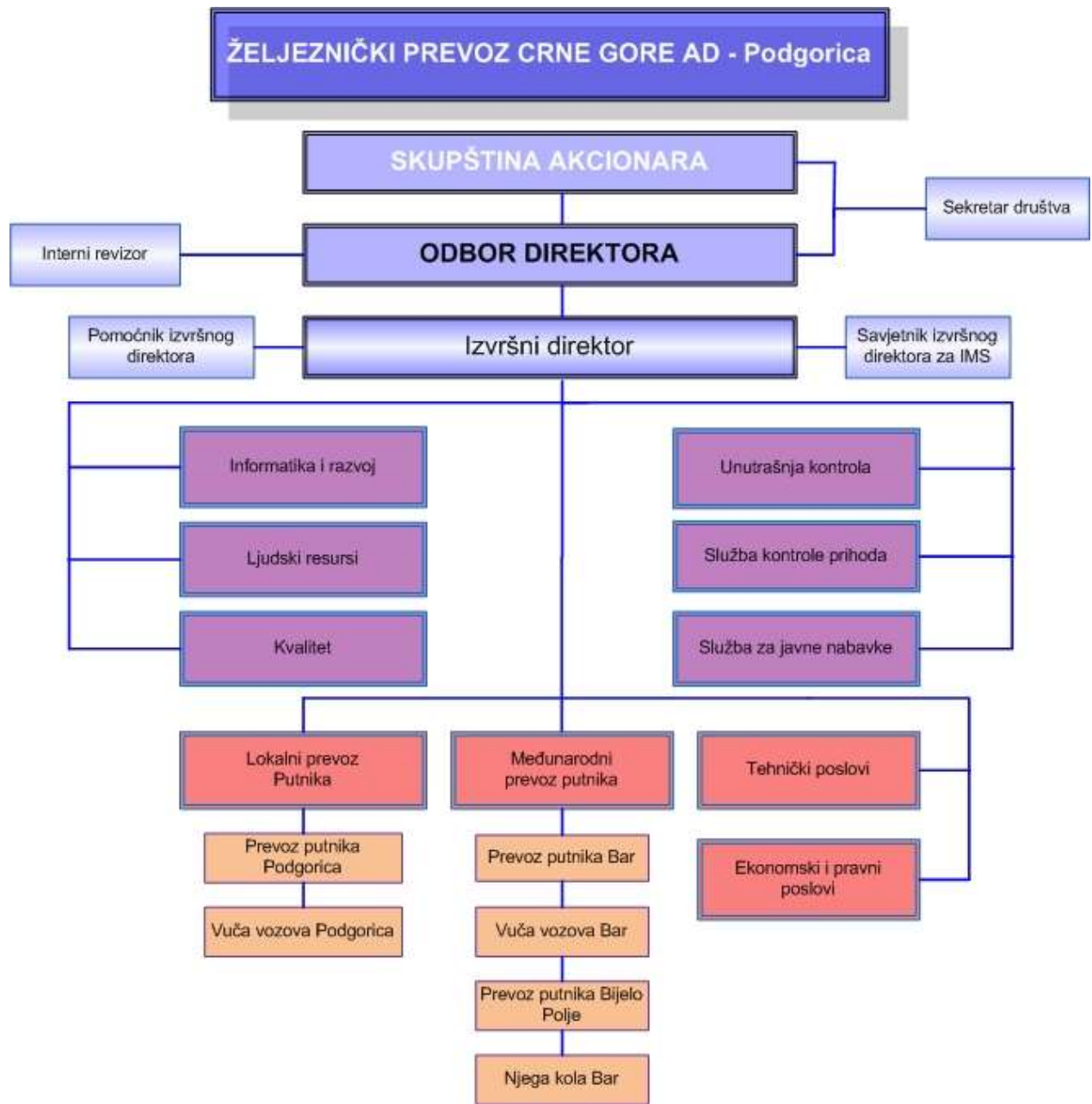
Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Smakić Almer, dipl.ecc

MP

Odgovorno lice

mr Babić Nenad,
dipl.saobr.inž



Napomene uz finansijske iskaze za period 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine

1. Opšte informacije

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 istracionim 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 isknjižila je iz svojih poslovnih knjiga pripadajući dio imovine i istu prenijela zajedno sa zaposlenima u novo društvo Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica.

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

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

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

Djelatnost društva Željeznički prevoz Crne Gore AD utvrđena je Statutom društva i to :Željeznički saobraćaj ,prevoz putnika u drumskom saobraćaju, prevoz robe u drumskom

saobraćaju, pretovar tereta, skladišta i stovarišta, održavanje i njega kola, održavanje uređaja na željeznici, djealnost putničkih agencija i turoperatora, aktivnosti drugih posrednika u saobraćaju, proizvodnja šinskih vozila, opravka šinskih vozila, restorani, kupovina i prodaja nekretnina za sopstveni račun, iznajmljivanje nekretnina, iznajmljivanje ostalih kopnenih saobraćajnih sredstava, izgaradnja baza podataka, čišćenje objekata i obrazovanje odraslih i ostale Statutom predviđene djelatnosti.

Društvo je registrovano u registru poreskih obveznika Rješenjem Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica broj 30-01-10454-2 od 21.07.2008 godine. Društvo je upisano u Registar PDV -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 31.12.2018 godine su Eldin Mucević, Predsjednik odbora direktora, Valjon Mahmedović član, Nevenka Garović član, Draženka Simović član i Marko Zečević, član.

Sjedište društva je u Podgorici, Trg golootočkih žrtava 13.

Platni promet u zemlji se obavlja preko sljedećih banaka:

- CKB banke
- Prve banke Crne Gore
- Atlas banke
- Societe generale banke
- NLB Montenegro banke

Preduzeće ima otvorene devizne račune kod CKB Banke, Societe Generale Bank i 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 CDA 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 „Željeznički prevoz Crne Gore” AD Podgorica je izvršeno usaglašavanje ovih evidencija.

„Željeznički prevoz Crne Gore” AD Podgorica na dan 31.12.2018 godine je imao 408 zaposlenih radnika.

Sastavljanje i prezentacija finansijskih iskaza

Prezentirani finansijski iskazi koji su bili predmet revizije sastavljeni su na bazi Računovodstvenih evidencija ovog društva za period 1.1.2018-31.12.2018 godine.

Računovodstvene evidencije (glavna knjiga, evidencija poslovnih partnera, ostale pomoćne evidencije) se vode na karticama elektronski .

Postupcima suštinskog ispitivanja utvrdili smo da su registrovane sve poslovne promjene, odnosno evidentirana je u poslovnim knjigama sva poslovna dokumentacija koja nam je stavljena na raspolaganje a koju smo odabrali za uzorak.

Društvo vodi glavnu knjigu, dnevnik kao i analitičke evidencije.

Obrađeni podaci u računovodstvu se mogu smatrati pouzdanom osnovom za sastavljanje finansijskih iskaza.

Računovodstvene evidencije koje su činile bazu za sastavljanje predmetnih finansijskih iskaza, nad kojima se sprovode i postupci suštinskog ispitivanja u toku revizije sastavljene su na osnovu okvira za sastavljanje i objelodanjivanje finansijskih iskaza, važećeg za period na koji se odnose predmetni finansijski iskazi. Ovaj okvir čine Međunarodni Računovodstveni Standardi i zakonski propisi kojima se reguliše obavljanje djelatnosti iz ove oblasti.

U izvještajnom periodu prema Zakonu o računovodstvu i reviziji Crne Gore , kao i u skladu sa Odlukom o neposrednoj primjeni MRS u Crnoj Gori (Sl.l CG br 69/2002) sastavljanje finansijskih iskaza se vrši po sledećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i to : IAS 1, IAS 2, IAS 7, IAS 8, IAS 10, IAS 11, IAS 12, IAS 16, IAS 17, IAS 18, IAS 19, IAS 20, IAS 21, IAS 23, IAS 24, IAS 26,IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 30, IAS 31, IAS 32, IAS 33, IAS 34, IAS 36, IAS 37, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41, kao i prema Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja IFRS broj 1,2, 3,4 ,5,6,7 i 8.

Izvještajna jedinica u finansijskim iskazima je EUR i podaci su prezentirani u punom iznosu sa decimalama.

Finansijski izvještaji za period 01.01. 2018. godine do 31.12.2018. godine su urađeni u skladu sa Zakonom o Računovodstvu i Reviziji CG (Sl.l. 69/05 i SL .l 80/08,32/11 i Zakonom o računovodstvu Sl.l CG br 52/2016).

Predmetni Finansijski iskazi su sastavljeni na bazi načela stalnosti u poslovanju što znači da Društvo namjerava nastaviti sa poslovnim aktivnostima i u narednom periodu a na osnovu analiza konstatovali smo da nema limitirajućih faktora u primjeni tog principa. Revizijom početnih stanja utvrdili smo da početna stanja u 2018. godini odgovaraju konačnim stanjima prethodne godine, kao i to da nema odstupanja između izvještaja prethodne godine i početnih stanja izvještajnog perioda. Ova konstatacija znači da je registracija početnih stanja na računima Bilansa stanja ispravno registrovana u računovodstvenoj evidenciji Društva.

2.Značajne računovodstvene politike

Društvo ima usvojene računovodstvene politike a koje su usaglašene sa MRS koje bi bile osnov za finansijsko izvještavanje o poslovanju.

U nastavku dajem prezentaciju računovodstvenih politika koje koristi društvo prilikom sastavljanja i objavljivanja pojedinih bilansnih pozicija odnosno finansijskih iskaza u cjelini. Napominjem da prezentaciju računovodstvenih politika dajem na mogućem ukupnom nivou, što znači da društvo u izvještajnom periodu nije imalo potrebu za implementacijom svih računovodstvenih politika koje slijede u nastavku, ali se u narednom periodu može pojaviti takva potreba.

Računovodstvene politike predstavljaju specifične principe, pravila i praksu u pripremanju i prezentaciji finansijskih iskaza.

Usvojenim računovodstvenim politikama su regulisana pitanja u vezi izvještavanja svih mogućih očekivanih poslovnih transakcija, kako bi se eliminisali normativni limiti u takvim situacijama.

Računovodstvene politike su usklađene sa MRS, MSFI sa ciljem da informacije iz finansijskih iskaza budu pouzdane i relevantne za donošenje poslovnih odluka i predstavljanje fer rezultata i finansijske pozicioniranosti društva i odražavaju ekonomsku suštinu događaja i transakcija.

Računovodstvene politike se primjenjuju u pripremanju i objavljivanju finansijskih iskaza društva konzistentno, tako da omogućavaju uporedivost poslovnih pokazatelja sa ostalim društvima iz grane, odnosno sa svim ostalim privrednim subjektima u okruženju.

Prezentacija o računovodstvenim politikama je primjerena sadržaju bilansnih šema za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza koje je objavila profesionalna organizacija za oblast računovodstva i revizije-Institut računovođa i revizora Crne Gore. Ova prezentacija slijedi u nastavku.

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi, konvencije, pravila i praksa koje je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

2.1.Nematerijalna ulaganja

Ova bilansna pozicija obuhvata prezentaciju računa o evidenciji imovine koja se fizički ne može kvantificirati, a koja se otpisuje duže od jedne godine. Ovu poziciju čine licence , patenti, koncesije, nematerijalna ulaganja u pripremi i revalorizacija nematerijalnih ulaganja.

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez materijalnog obilježja.

Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podliježu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38 Nematerijalna ulaganja, imaju korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke je veća od 500 €.

Ukoliko nematerijalno ulaganje ne spunjava uslove is stava 2 ovog člana priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Nabavnu vrijednost nematerijalnih ulaganja cini vrijednost po fakturi dobavljača i svi drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati pripremi nematerijalnog ulaganja za namjeravanu upotrebu.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po modelu revalorizacije iz MRS 38 Nematerijalna ulaganja, odnosno po fer vrijednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadu amortizacije i ukupne naknadne gubitke zbog obezvrjeđenja.

Za potrebe revalorizacije, fer vrijednost određuje se pozivanjem na aktivno tržište.

Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrijednost ne razlikuje značajno od vrijednosti koja bi se utvrdila procjenom na dan bilansa stanja.

Prilikom revalorizacije nematerijalnih ulaganja revalorizuju se sva nematerijalna ulaganja koja pripadaju istoj grupi.

Revalorizaciona rezerva stvorena po osnovu revalorizacije nematerijalnih ulaganja prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu.

Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, odnosno poštena vrijednost umanjena za preostalu vrijednost. Nova procjena preostale vrijednosti vrši se na dan svake revalorizacije sredstava, korišćenjem cijena koje preovlađuju na taj dan.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana i ako je vrijednost naknadnog izdatka veća od 500 €. Naknadni izdatak koji ne zadovoljava navedene uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kome je nastao.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja koriguje se nabavna vrijednost.

2.2.Nekretnine, postrojenja i oprema

Ovu bilansnu poziciju čine računi na kojima se evidentiraju prirodna bogatstva (zemljište i šume), građevinski objekti, oprema inventar sa kalkulativnim otpisom, višegodišnji zasadi, osnovno stado, ostala naprijed pomenuta osnovna sredstva i osnovna sredstva u pripremi.

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove propisane MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji korisni vijek trajanja je duži od godinu dana.

Ukoliko materijalno sredstvo ne ispunjava uslove iz stava 2 ovog člana priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Početno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju za priznanje kao osnovno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja.

U nabavnu vrijednost, odnosno cijenu koštanja nekretnina, postrojenja i opreme uključuju se i troškovi kamata koji su nastali po osnovu izgradnje ili nabavke tih sredstava ako su ispunjeni uslovi za primjenu dopuštenog alternativnog postupka iz MRS 23 Troškovi pozajmljivanja i

člana 37. ovog Pravilnika.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po modelu revalorizacije, odnosno po fer vrijednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadu amortizacije i ukupne naknadne gubitke zbog obezvrjeđenja.

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrijednost ne razlikuje značajno od vrijednosti koja bi se utvrdila da je primijenjen postupak iskazivanja po fer vrijednosti na dan bilansa stanja.

Procjenu fer vrijednosti nematerijalnih ulaganja vrši komisija za procjenu fer vrijednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje direktor preduzeća. Presjednik te komisije mora biti ovlašćeni procjenjivač.

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema koja pripadaju istoj grupi.

Efekti revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme po fer vrijednosti knjiže se srazmjerno i na nabavnoj i na ispravci vrijednosti . Povećanja nastala prilikom revalorizacije se knjize u korist revalorizacionih rezervi, osim za iznose za koje ta povećanja predstavljaju storniranje iznosa smanjenja vrijednosti, koja su po ranijim revalorizacijama bila utvrdjene za ista ta sredstva I koja su, u ranijim periodima, bila priznata kao trosak, u kom slucaju se revalorizacijom utvrdjeno povećanje knjizi u koristi bilansa uspjeha do iznosa do koga je ranije smanjenje bilo knjizeno kao trosak. Smanjenje utvrdjeno na osnovu revalorizacije na teret bilansa uspjeha u iznosima koji prelaze eventualne prethodne pozitivne efekte revalorizacije evidentiranje u korist revalorizacionih rezervi.

Revalorizaciona rezerva stvorena po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva. **U toku vijeka upotrebe sredstva, sa njegove revalorizacione rezerve prenosi se na neraspoređenu dobit ranijih godina iznos koji odgovara razlici između obračunate godišnje amortizacije i amortizacije koja bi bila obračunata da je za to sredstvo primijenjen troškovni model.**

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda.

Prilikom obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koristiće se sljedeći vijek trajanja i stope amortizacije:

Broj Klase/Grupe	Konto	Naziv Klase/Grupe	Ukupan vek	Stopa amortizacije u %
1	14100	Zemljište	-	0,0
2	14300	Gradjevinski objekti		
2.1.	143001	Poslovne i pogonske zgrade i drugi objekti od tvrdog materijala	100	1,00
2.2.	143002	Stanovi	100	1,00
2.3.	143003	Montažni objekti, vodovod i podzemni rezervoari	40	2,50
2.4.	143004	Sporedni gradjevinski objekti /konteneri, ograde, nadzemni rezervoari i sl./	25	4,00
3	14700	Šinska i drumska vozila		
3.1.	147001	Lokomotive	50	2,00
3.2.	147002	Teretni vagoni	50	2,00
3.3.	147003	Putnički vagoni i prtljažna kola	40	2,50
3.4.	147004	Šinska mehanizacija	40	2,50
3.5.	147005	Drumska vozila	10	10,00
4	14400	Mašine i oprema		
4.1.	144001	Mašine i druga proizvodna oprema	25	4,00
4.2.	144002	Informatička oprema	5	20,00
5	14500	Alati, inventar i nameštaj		
6.1.	145001	Alati i inventar	10	10,00
6.2.	145002	Kancelarijski nameštaj	20	5,00
7	14800	Muzejska i umetnička sredstva	-	0,00

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.

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja, **odnosno poštena vrijednost** umanjena za preostalu vrijednost. Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

Procjenu preostale vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme vrši posebna komisija koju obrazuje Odbor direktora na prijedlog izvršnog direktora.

Preostala vrijednost se utvrđuje i umanjuje osnovicu za obračun amortizacije u slučaju kada postoji jasna politika preduzeća da se sredstvo otuđi prije isteka roka trajanja ili kada je vrijednost sredstva na kraju perioda korišćenja sredstva (vrijednost otpada) značajna.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretnine, postrojenja i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana i ako je vrijednost naknadnog izdatka veća od 500 € . Naknadni izdatak koji ne zadovoljava navedene uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kome je nastao. Takođe, ako je naknadni izdatak nastao pretežno po osnovu rada, potrošnog materijala i sitnijih rezervnih djelova taj izdatak se iskazuje kao tekući trošak održavanja.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme koriguje se nabavna vrijednost.

Ako je vijek trajanja ugrađenog dijela, priznatog kao naknadni izdatak različit od vijeka trajanja sredstva u koje je ugrađen, onda se taj dio vodi kao posebno sredstvo i amortizuje u toku korisnog vijeka trajanja.

Odstarnjeni dio se rashoduje po procijenjenoj vrijednosti ako nije moguće utvrditi njegovu knjigovodstvenu vrijednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su, prema MSFI 5 Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju klasifikovana kao sredstva namijenjena prodaji na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procjenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima radi obavljanja djelatnosti priznaju se i iskazuju se na posebnom računu kao osnovna sredstva pod uslovom da su ispunjeni uslovi za priznavanje iz stava 1 ovog člana. Amortizacija ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima vrši se na osnovu procijenjenog vijeka korišćenja koji je utvrđen ugovorom sa vlasnikom tih sredstava.

2.3.Dugoročna potraživanja

Na ovoj poziciji se prezentiraju računi o evidenciji potraživanja društva od trećih lica sa rokom dospeća dužim od jedne godine.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu finansijskih plasmana sa rokom naplate dužim od jedne godine, a smanjenja znače naplatu ili otpis ovih potraživanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba strukturalno da objavi informacije o dugoročnim potraživanjima na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja .

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti potraživanja (potraživanja čija je naplata neizvjesna se otpisuju na teret rashoda).

2.4.Dugoročni finansijski plasmani

Ovu bilansnu poziciju čine računi koji registruju potraživanja društva za mjenice, potraživanja za finansijske lizinge , potraživanja po osnovu dugoročnih hartija od vrijednosti, učešća u kapitalu drugih kompanija, dati krediti, ... sa rokom dospelja dvanaest mjeseci u odnosu na datum bilansa stanja.

Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu finansijskih plasmana sa rokom naplate dužim od jedne godine, a smanjenja znače naplatu ili otpis ovih potraživanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba strukturalno da objavi informacije o dugoročnim finansijskim plasmanima na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja u bruto iznosu (nominalni iznos potraživanja uvećan za ugovoreni interes). Finansijski plasmani čija je naplata neizvjesna se otpisuju na teret rashoda perioda.

2.5.Odloženi porezi (sredstvo)

Ova bilansna pozicija obuhvata račune za odložene poreze kao razlike oporezivanja privremenih oporezivih razlika u računovodstvenom i poreskom obračunu. U aktivi prezentirana ova pozicija ima karakter sredstva što znači više plaćenih poreza sada u odnosu na računovodstveni regulatorni okvir . Ova razlika (više plaćenih poreza) se može kompezirati u narednim periodima kada će iznos plaćenih poreza biti manji od tada utvrđenih na osnovu računovodstvenog regulatornog okvira. Konačan rezultat je neutralan , odnosno odloženi porezi sredstvo i odloženi porezi obaveza se podudaraju na kraju vijeka korišćenja sredstava preduzeća .

Povećanja na ovoj poziciji registruju se na osnovu povećanja osnovice privremenih oporezivih razlika koje daju odložene poreze-sredstvo. Smanjenja registrovana na ovoj poziciji znače povećanje poreskih obaveza nastalih iz oporezivanja privremenih oporezivih razlika po kom osnovu je prethodno utvrđivan odloženi porez-sredstvo.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve relevantne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja .

Ova bilansna pozicija se procjenjuje i prezentira u bilansu stanja u nominalnom iznosu utvrđenom na napred opisani postupak.

2.6.Alat i sitan inventar

Kao stalno sredstvo priznaju se i podliježu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara, čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke veća od 500€.

2.7.Rezervni djelovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni djelovi, čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke veća od 500 €.

Takvi rezervni djelovi po ugradnji uvećavaju knjigovodstvenu vrijednost sredstva u koje su ugrađeni.

Sredstva alata i sitnog inventara, za koje ovim pravilnikom nije propisana stopa amortizacije, iskazuju kao oprema na posebnom analitičkom kontu.

Rezervni djelovi koji ne zadovoljavaju slove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

2.8.Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina preduzeća je nekretnina (zemljište ili zgrade - ili dio zgrade) koje se drže radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog-

Početno mjerenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja. Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine čini vrijednost

po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz stava 3. ovog člana iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kom je nastao.

Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se iskazuje po poštenoj (fer) vrijednosti.

Poštena vrijednost investicione nekretnine je njena tržišna vrijednost. Poštena vrijednost. Procjenu poštene vrijednosti investicione nekretnine vrši komisija za procjenu koju obrazuje Odbor direktora na prijedlog izvršnog direktora društva.

Dobitak ili gubitak nastao po osnovu promjene fer vrijednosti investicione nekretnine priznaje se kao prihod ili rashod perioda u kojem je nastao.

Investicione nekretnine ne podliježu obračunu amortizacije.

Alternativni postupak za naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja:

Nakon početnog priznavanja, naknadno mjerenje investicione nekretnine vrši se po troškovnom modelu iz MRS 40 Investiciona nekretnina, odnosno po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrijednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki po osnovu obezvrjeđenja

Amortizacija investicione nekretnine vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za amortizaciju čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Investicione nekretnine otpisuju se po godišnjoj stopi od 2% jer je procijenjeni korisni vijek upotrebe 50 godina.

2.9. Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namijenjeno prodaji u skladu sa MSFI 5 Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju ako se njegova knjigovodstvena vrijednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Da bi sredstvo bilo priznato kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji, pored uslova iz stav 1. ovog člana koji proističe iz definicije tog sredstva, potrebno je da budu ispunjeni još i sledeći uslovi:

- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju,
- prodaja sredstva mora biti jako vjerovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namijenjenog prodaji. Ovaj uslov podrazumijeva da se sačini plan prodaje ili donese odluka o prodaji sredstva i da se započne sa traženjem kupaca (javna prodaja, neposredni pregovori sa potencijalnim kupcima...)

Sredstvo koje otpisujemo (amortizovano), odnosno sredstvo čija je neotpisana (sadašnja, odnosno knjigovodstvena) vrijednost beznačajna neće biti priznata kao sredstvo namijenjeno prodaji.

Stalno sredstvo koje je priznato kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji mjeri se (iskazuje)

po nižem iznosu od: knjigovodstvene vrijednosti i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrijednost je sadašnja vrijednost iskazana u poslovnim knjigama.

Fer (poštena) vrijednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmijenjeno, ili obaveza izmirena. Fer (poštena) vrijednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmijenjeno, tj. tržišna vrijednost na dan prodaje.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva i koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod. Odmjeravaju se prema sadašnjoj visini, a ne prema visini koja se očekuje u momentu buduće prodaje.

2.10. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju. Takođe, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja i ostali i dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mjere po njihovoj nabavnoj vrijednosti, koja predstavlja poštenu vrijednost nadokande koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno mjerenje svih finansijskih sredstava.

U posebnim finansijskim izvještajima matičnog preduzeća, ulaganja u u zavisna preduzeća koja se obuhvataju u konsolidovanim finansijskim izvještajima iskazuju se po metodu nabavne vrijednosti ili u skladu sa MRS 39.

Finansijska ulaganja raspoloživa za prodaju drže se tokom neodređenog vremenskog perioda i mogu se prodati zbog potreba likvidnosti ili promjena u kamatnim stopama ili cijeni akcija. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se početno odmjeravaju po nabavnoj vrijednosti na dan trgovanja. U nabavnu vrijednost se uključuju transakcioni troškovi nabavke. Nakon početnog priznavanja, hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se na dan bilansa stanja odmjeravaju po fer vrijednosti. Nerealizovani dobiti i gubici koji proisteknu iz promjena u fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru kapitala. Fer vrijednost ulaganja se zasniva na važećim cijenama ponude. Kada se hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju otuđe, kumulirane korekcije poštene vrijednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspjeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrijednosti.

Društvo na svaki datum bilansiranja procjenjuje da li postoji objektivan dokaz da je došlo do obezvrjeđenja nekog finansijskog ulaganja. U tom slučaju kumulirani gubitak koji je bio priznat u okviru kapitala, knjiži se u okviru bilansa uspjeha, bez obzira što se dati finansijski plasman ne isknižava iz bilansa stanja.

2.11.Zalihe

Ovu bilansnu poziciju čine računi na kojima se registruje evidencija o zalihama robe, materijala sirovine, goriva, ulja, rezervnih djelova, alata i inventara koji se otpisuje u cjelosti na teret troškova u izvještajnom periodu, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda.

Trošenje zaliha se ne procjenjuje po metodi „lifo“-prva izlazna =poslednja ulazna. Implementirana metoda trošenja zaliha ovog preduzeća je “prosječna cijena“ .

Povećanja na ovoj poziciji znače nabavke zaliha a smanjenja registruju trošenje, otpis ili manjak zaliha.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale relevantne informacije o zalihama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Zalihe se evidentiraju i procjenjuju u bilansu stanja po cijeni koštanja koja sadrži fakturnu cijenu i zavisne troškove, odnosno po neto prodajnoj cijeni ukoliko je ista bila niža od cijene koštanja. Oštećene zalihe i zalihe sa neodgovarajućim kvalitetom i neodgovarajućim rokovima za upotrebu se otpisuju na teret troškova perioda.

Zalihe su sredstva koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja, koja su u procesu proizvodnje a namijenjena su za prodaju ili u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga. Zalihe obuhvataju osnovni i pomoćni materijal, koji će biti iskorišćen u procesu proizvodnje.

2.11.1.Zalihe materijala

Zalihe materijala računovodstveno se obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mjere se po nabavnoj vrijednosti ili po neto prodajnoj vrijednosti ako je niža.

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak preduzeća mjere se cijeni koštanja ili po neto prodajnoj vrijednosti ako je niža.

Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cijenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Procjenu neto prodajne vrijednosti materijala vrši posebna komisija koju obrazuje Odbor direktora na prijedlog izvršnog direktora društva.

Obračun izlaza zaliha materijala vrši se po metodi prosječne ponderisane cijene.

Utvrđivanje prosječne ponderisane cijene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

2.11.2..Zalihe robe

Zalihe robe mjere se po nabavnoj vrijednosti ili po neto prodajnoj vrijednosti, ako je niža.

Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Neto prodajna vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu vrijednost umanjenu za procijenjene troškove prodaje.

Procjenu neto prodajne vrijednosti robe vrši posebna komisija koju obrazuje direktor preduzeća.

Utvrđivanje neto prodajne vrijednosti vrši se za svaku stavku zaliha robe posebno.

Obračun izlaza zaliha robe vrši se po metodi prosječne ponderisane cijene.

2.12.Kratkoročna potraživanja i plasmani

Krtkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca po osnovu prodaje robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrijednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospjeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana bilansa.

Krakoročna potraživanja od kupaca mjere se po vrijednosti iz originalne fakkture.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrijednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrijednosti na predlog Komisije za popis donosi Odbor direktora preduzeća.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda vrši ukoliko je nenaplativost izvjesna i dokumentovana - preduzeže nije uspjelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode preduzeća.

Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis donosi Odbor direktora društva.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrijednost kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrijednosti, ne uzimajući u obzir namjeru preduzeća da ih drži do roka dospjeća, plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrijednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospjeća.

Hartije od vrijednosti kojima se trguje. odnosno koje su kupljene radi dalje prodaje iskazuju se po fer (tržišnoj) vrijednosti. Efekti promjene fer (tržišne) vrijednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

2.13. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Ova bilansna pozicija prezentira račune društva o depozitima po viđenju, sredstvima na računu kod banke i drugih finansijskih institucija, sredstvima u blagajni, kratkoročnim potraživanjima sa malim rizikom unovčivosti. Povećanja na ovoj poziciji registruju se po osnovu prijema gotovine, a smanjenja znače trošenje, odnosno manjak gotovine.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o gotovini na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Novčana sredstva se procjenjuju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti, odnosno stanja na žiro računu i u blagajni društva uvećan za sredstva na računima poslovnih banaka uz primjenu preračuna valuta koje nijesu izražene u izvještajnoj valuti, primjenom međuvalutnog odnosa predmetne valute i izvještajne valute.

2.14. Unaprijed plaćeni troškovi

Ova bilansna pozicija obuhvata račune na kojima se evidentiraju aktivna vremenska razgraničenja, odnosno razgraničeni prihodi i rashodi.

Povećanja na ovoj poziciji evidentiraju plaćanja troškova koji se odnose na buduće periode: npr. plaćanje zakupnine za narednih dvanaest mjeseci. Smanjenja na ovoj poziciji znače prenos na troškove koji se odnose na tekući period ili povraćaj plaćenih troškova od strane primaoca ranijih plaćanja. U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Unaprijed plaćeni troškovi se procjenjuju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti izvršenih plaćanja budućih troškova.

2.15. Obračunati a nenaplaćeni prihodi

Ovo je bilansna pozicija slična prethodnoj a obuhvata račune na kojima se registruju obračunati a nenaplaćeni prihodi.

Povećanja na ovoj poziciji registruju obračunate a nenaplaćene prihode, a smanjenja znače naplatu ili otpis obračunatih prihoda.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Obračunati a nenaplaćeni prihodi se procjenjuju i prezentiraju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti izvršenih plaćanja budućih troškova.

2.16.Ostala obrtna imovina

Na ovoj poziciji se prezentiraju sredstva društva koja nijesu obuhvaćena na drugim bilansnim pozicijama, kao npr. poreski krediti i slično.

Povećanja na ovoj poziciji znače nova sredstva društva smanjenja znače trošenje ili otpis sredstava koja se obuhvataju i prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji. Potraživanje po osnovu više plaćenih poreza umanjuje se po osnovu novih obaveza za poreze.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda , promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ostala obrtna imovina se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.17.Upisani kapital

Ova bilansna pozicija obuhvata račune akcionarskog društva na kojima se registruje evidencija o akcijskom kapitalu.

Registracija na ovoj poziciji vrši se na osnovu odluka Skupštine akcionara društva i rješenja nadležnih državnih organa u skladu sa direktivama MSFI i zakonskih propisa o HOV.

Podaci u knjigovodstvenoj evidenciji društva trebaju se podudarati sa podacima iz evidencije CDA, odnosno iz pravnog akta društva koji je dostavljen CRPS.

Povećanja na ovoj poziciji znače novu emisiju akcija (povećanje uloga osnivača) a smanjenja se odnose na poništenje određenog broja akcija ili po osnovu smanjenja nominalne cijene po akciji, sve uz odluku Skupštine akcionara i saglasnosti na tu odluku od strane državnih organa, apriorno Komisije za HOV.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sledeće: Ukupan iznos akcijskog kapitala na početku perioda , promjene u izvještajnom periodu i konačno stanje kapitala na kraju izvještajnog perioda , klase akcija (redovne , prioritetne, akcijske premije), broj akcija po klasama i nominalnu vrijednost po akciji, zaradu po akciji, iznos kapitala upisanog a neuplaćenog od strane akcionara odnosno broj i nominalnu vrijednost po klasama akcija upisanih a neuplaćenih, sopstvene akcije i rok otkupa sopstvenih akcija.

Sve prednje informacije o kapitalu treba da budu objavljene po strukturi i iznosu na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Akcijski kapital se procjenjuje i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.18.Emisiona premija

Na ovoj poziciji se obuhvataju računi društva o evidenciji premija, odnosno pozitivnoj razlici između postignutih cijena prodaje akcija i cijena utvrđenih u odluci o emisiji, odnosno prospektu.

Emisiona premija čini distributivni dio ukupnog kapitala društva.

Povećanja na ovoj poziciji znače realizovane premije (prodaja akcija iznad nominalne vrijednosti). Smanjenja na ovoj poziciji su gotovo nemoguća, otkup sopstvenih akcija ili veći zaokreti u poslovanju i postojanju društva.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Emisiona premija se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.19.Revalorizacione rezerve

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi društva o efektima revalorizacije pojedinih oblika imovine klijenta.

Revalorizacione rezerve imaju karakter nedistributivnog kapitala a formiraju se kao povećanje fer vrijednosti na dan bilansiranja u proceduri koju predviđaju MSFI i zakonskih odredbi.

Revalorizacione rezerve se mogu koristiti za nadoknadu smanjenja profita u izvještajnom periodu kada je izvršena revalorizacija nepokretnosti postrojenja i opreme i po tom osnovu došlo je do povećanja amortizacije. Smanjenje revalorizacionih rezervi u korist akumuliranog profita se vrši u iznosu povećanja amortizacije u izvještajnom periodu koja je efekat revalorizacije nepokretnosti , postrojenja i opreme .

Povećanja na ovoj poziciji znače povećanje vrijednosti imovine društva u ponovnoj procjeni od strane profesionalnih procjenjivača . Smanjenja na ovoj poziciji se registruju po osnovu smanjenja vrijednosti sredstava društva u postupku ponovne procjene , kao i smanjenje po osnovu povećanja troškova amortizacije po osnovu efekata revalorizovanja stalnih sredstava koja podliježu obavezi periodičnih godišnjih otpisivanja .

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o revalorizacionim rezervama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja .

Revalorizacione rezerve se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.20.Ostale rezerve

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi o evidenciji rezervi formiranih distribucijom distributivnog dijela kapitala- neraspoređene dobiti. Rezerve se formiraju u skladu sa odredbama o izdvajanju rezervi u društvu iz neraspoređene dobiti .

Povećanja na ovoj poziciji registruju nova izdavanja u rezerve a smanjenja znače trošenje rezervi u skladu sa odredbama koje regulišu korišćenje ovih rezervi .

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sadržaj i ostale bitne informacije o ostalim rezervama na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Ostale rezerve se procjenjuju i priznaju u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti.

2.21.Neraspoređeni dobitak (gubitak)

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se računi na kojima se evidentiraju neraspoređeni dobitak ranijih godina i tekuće godine umanjen za pokriće eventualnih gubitaka iz ranijih godina ili tekuće godine, obaveza za dividende, distribuciju dobiti za povećanje akcijskog kapitala i ostalih oblika nedistributivnog kapitala (rezervi) i obaveze za poreze iz dobitka.

Akumulirani dobitak je distributivni segment kapitala kompanije i koristi se shodno poslovnim odlukama kompanije za isplate osnivačima ili za ponovne investicije kompanije.

Povećanje na ovoj poziciji znači novu realizovanu neraspoređenu dobit. Smanjenja na ovoj poziciji se registruju po osnovu pokrića gubitaka iz ranijih ili tekućeg perioda, tekući ostvareni gubitak, distribucija neraspoređene dobiti u skladu sa odlukom Skupštine akcionara društva.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve bitne informacije o neraspoređenim dobitima, odnosno o nepokrivenim gubicima na početku perioda, promet u izvještajnom periodu i konačno stanje na dan sastavljanja bilansa stanja.

Neraspoređeni dobitak (nepokriveni gubitak) se procjenjuje i priznaje u bilansu stanja po nominalnoj vrijednosti .

2.22.Obaveze

Obavezama se smatraju dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu:

a) predaje gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom preduzeću, ili

b) razmjene finansijskih instrumenata sa drugim društvima pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Dio dugoročnih obaveza koji dospijeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće mjeri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja poštnu vrijednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja društvo mjeri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti, osim obaveze koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje mjeri po poštnoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom procjenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izvještaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši direktnim otpisivanjem

2.23.Dugoročna rezervisanja

Dugoročno rezervisanje priznaje se kada:

- a) društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja,
- b) je vjerovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, i
- c) iznos obaveza može pouzdano da se procijeni.

Ukoliko nijesu ispunjeni ovi uslovi rezervisanje se ne priznaje.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je vjerovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi, radi njihovog izmirenja i koji se mogu pouzdano procijeniti (na pr. sporovi u toku), kao i rezervisanje za izdate garancije i druga jemstva.

Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se o vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Mjerenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procjenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrijednost izdataka za koje se očekuje da će biti potreban za izmirenje obaveze.

Zbog vremenske vrijednosti novca, rezervisanja u vezi sa odlivima koji nastaju odmah posle dana bilansa stanja štetnija su od onih gdje odlivi gotovine u istom iznosu nastaju kasnije. Rezervisanja se, dakle, diskontuju, tamo gdje je učinak značajan.

Diskontna stopa je stopa prije oporezivanja koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnih za obavezu. Diskontna stopa ne odražava rizike za koje su procjene budućih tokova gotovine korigovane.

2.24.Prihodi

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 doprinosa i članarina drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Dobici predstavljaju druge stake koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nijesu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke (na pr. one što proističu iz revalorizacije utrživih rijednosnih papira). Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Različite vrste sredstava mogu da budu primljene ili uvećane preko prihoda; primjeri uključuju gotovinu, potraživanja i robu i usluge kojie su primljene u zamjenu az isporučene proizvode i usluge. Prihodi mogu nastati iz izmirenja obaveza. Na primjer, društvo može da isporuči robu i pruži usluge radi izmirenja obaveza po osnovu otplate preostalog duga.

2.25.Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i stali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadoovoljavaju definicije rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nijesu po svojoj prirodi drugačiji od drugih rashoda.

Gubici uključuju, na primjer, one koji su posledica katastrofa, kao što su požar i poplava, ali i one koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava. Definicija rashoda, takođe, uključuje nerealizovane gubitke, na primjer, one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjem preduzeća u toj valuti. Kada se gubici priznaju u bilansu uspjeha, prikazuju se posebno, zbog toga što je saznanje o njima korisno za donošenje ekonomskih odluka. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

2.26.Utrošene sirovine u toku perioda

Na ovoj bilansnoj poziciji prezentiraju se računi na kojima se registruje nabavna vrijednost prodate robe, troškovi materijala za izradu i ostalih materijala, troškovi goriva i energije, troškovi proizvodnih usluga.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o utrošenim sirovinama i nabavnoj vrijednosti prodate robe u izvještajnom periodu.

Utrošene sirovine u toku perioda (nabavna vrijednost prodate robe) se procjenjuju i prezentiraju u bilansu uspjeha po cijeni koštanja koja podrazumijeva i nastale zavisne troškove.

2.27.Troškovi zaposlenih

Ovom bilansnom pozicijom obuhvataju se računi o evidenciji troškova po osnovu zarada i naknada zarada, ostalih ličnih rashoda, naknade i ostala davanja zaposlenima i porezi i doprinosi na lična primanja.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o troškovima koji se odnose na zaposlene radnike u izvještajnom periodu.

Troškovi zaposlenih se u bilansu uspjeha procjenjuju i prezentiraju po nominalnoj vrijednosti nastalih, odnosno obračunatih obaveza po osnovu zaposlenja, odnosno obaveza upodobljenih sa zaposlenjem bez obzira na isplatu, odnosno neizvršenje isplata po tim osnovama.

2.28.Amortizacija

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvata se obračun amortizacije sredstava koja podliježu obaveznom godišnjem otpisu. Amortizacija za zemljišta, kao prirodna bogatstva se ne vrši, za građevinske resurse i opremu se primjenjuje pravolinijska metoda amortizacije. Metoda je odabrana na

osnovu vitalnosti pojedinih resursa u korisnom vijeku eksploatacije. Osnovica za amortizaciju resursa u upotrebi je neotpisana sadašnja vrijednost sredstava, a za novonabavljena cijena koštanja, umanjene (u oba slučaja) za rezidualnu vrijednost sredstava. Rezidualna vrijednost se ne utvrđuje za građevinske objekte.

Amortizaciona stopa za sredstva u eksploataciji se utvrđuju u zavisnosti od procijenjenog preostalog vijeka eksploatacije, a za novonabavljena sredstva u zavisnosti od ukupnog vijeka eksploatacije sa ciljem da se u oba slučaja zadovolji princip da se u periodu eksploatacije amortizaciona osnovica prenese na učinke u cjelosti. Amortizacija se vrši za svako sredstvo pojedinačno, a vijek trajanja sredstva se utvrđuje od strane profesionalnih ovlaštenih procjenjivača i takav pregled čini dio računovodstvenih politika.

Trošak amortizacije se u bilansu uspjeha procjenjuje u obračunatom iznosu koji je baziran na osnovici za obračun amortizacije, vijeku trajanja sredstava koja se amortizuju, odnosno stopama za amortizaciju sredstava koja podliježu obavezi obračuna amortizacije. Ukoliko je društvo u izvještajnom periodu provodilo postupak ponovne procjene sredstava koja podliježu obavezi godišnjeg amortizovanja, te informacije treba obavezno objaviti. Uprava treba objaviti i obračune amortizacije utvrđene na osnovici za amortizaciju kao istorijskom trošku i u alternativnom postupku-revalorizacijom vrijednosti sredstva za koja se vrši obračun amortizacije, te objaviti razlike amortizacije obračunate na naprijed prezentirane obračune. Društvo ima mogućnost umanjenja amortizacije obračunate u alternativnom postupku ukoliko je iznos amortizacije obračunata na ovaj način veći od iznosa amortizacije obračunatog na istorijskom trošku. Iznosom razlike utvrđenim na naprijed prezentirani obračun se terete revalorizacione rezerve (rezerve kapitala) u korist neraspoređene dobiti.

Na sredstva koja kompanija namjerava otuđiti prodajom a koja ispunjavaju uslove evidentiranja po MSFI-5- sredstva namijenjena prodaji ne vrši se obračun amortizacije.

Sve prednje kao i ostale bitne informacije o amortizaciji sredstava za koja postoji obaveza periodičnog godišnjeg otpisivanja treba da budu objavljene u napomenama uz finansijske iskaze.

2.29.Ostali poslovni rashodi

Na ovoj bilansnoj pozicije se obuhvataju računi na kojima se registruje evidencija o rashodima društva koji nijesu obuhvaćeni ostalim bilansnim pozicijama- troškovi doprinosa koji terete poslodavca, otpisi dugoročnih plasmana, gubici od prodaje osnovnih sredstava, gubici po osnovu prodaje dugoročnih ulaganja, rashodi iz ranijih godina, manjkovi, otpisi obrtnih sredstava i ostali do sada nespecificirani rashodi.

Troškovi tekućeg održavanja sredstava se procjenjuju o okviru ove grupe troškova, a ukoliko se radi o rekonstrukcijama i adaptacijama kojima se mijenjaju postojeći kapaciteti, odnosno doprinose određenim racionalnostima u eksploataciji sredstava ili mijenja namjena sredstava evidentiraju se kao povećanje vrijednosti materijalnih sredstava, na teret rashoda izvještajnog perioda.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ostalim poslovnim rashodima koji se procjenjuju i objavljuju na ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

2.30.Umanjenje vrijednosti nekretnina postrojenja i opreme

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se troškovi po osnovu umanjenja vrijednosti nekretnina , postrojenja i opreme. Ova pozicija je u direktnoj vezi sa bilansnom pozicijom Nekretnine, postrojenja i oprema iz bilansa stanja.

Na ovoj poziciji se vrši evidentiranje umanjenja sredstava po MRS 36- Nekretnine postrojenja i oprema kada društvo prihvata alternativni metod procjene sredstava iz ovog MRS. Kada je knjigovodstvena vrijednost veća od iznosa koji se može nadoknaditi (prodajom ili korišćenjem) treba utvrditi umanjenje vrijednosti sredstava, odnosno grupe sredstava –jedinice za stvaranje gotovine . Nadoknadivi iznos se utvrđuje upoređivanjem fer (tržišne) vrijednosti i upotrebne vrijednosti – neto sadašnja vrijednost diskontovanih budućih primitaka.

Ova bilansna pozicija je takođe u direktnoj vezi sa bilansnom pozicijom Revalorizacione rezerve iz bilansa stanja, jer ukoliko za sredstva za koje se utvrdi umanjenje vrijednosti postoji revalorizacioni višak imparitetni gubici se prvo umanjuju za iznos raspoloživih revalorizacionih rezervi a razlika iznad iznosa revalorizacionih rezervi se procjenjuje na ovoj bilansnoj poziciji.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi imparitetne gubitke priznate u bilansu uspjeha, imparitetne gubitke priznate u bilansu stanja preko računa revalorizacionih rezervi kao i razloge zbog kojih je izvršen obračuna imparitetnih gubitaka i da li je pri utvrđivanju upotrebne vrijednosti sačinjena projekcija budućih primitaka iz korisnog vijeka sredstva, kao i sve ostale bitne informacije koje se odnose na ovu bilansnu poziciju u bilansu uspjeha.

2.31.Ostali poslovni rashodi

Na ovoj bilansnoj poziciji obuhvataju se svi rashodi koji nijesu obuhvaćeni na prednjim pozicijama rashoda izuzev rashoda koji se tiču troškova finansiranja odnosno plasmana-kamate.

Ostali poslovni rashodi se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti nastalih troškova u poslovanju.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i iznose pojedinačnih i ukupnih rashoda koji se prezentiraju na ovoj bilansnoj poziciji, kao i sve ostale bitne informacije koje se odnose na ovu bilansnu poziciju u bilansu uspjeha.

2.32.Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali, osim u mjeri u kojoj su kapitalizovani. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja direktno pripisani sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se kvalifikuje (sredstvo kojim je potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za upotrebu), kapitalizuju se kao dio nabavne vrijednosti ili cijene koštanja tog sredstva.

Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja. Samo troškovi pozajmljivanja koji su nastali u periodu od početka ulaganja u sredstvo koje se kvalifikuje do završetka svih aktivnosti potrebnih za njegovu upotrebu ili prodaju, mogu da se uključe u nabavnu vrijednost tog sredstva. Troškovi

pozajmljivanja nastali prije i posle perioda kapitalizacije priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

2.33.Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno nepokrivenog gubitka ranijih godina, na način utvrđen MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nijesu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kome su identifikovane.

2.34.Neto finansijski trošak

Ova bilansna pozicija obuhvata račune o evidenciji prihoda od kamata iz potraživanja od kupaca, prihoda od kamata na plasmane preduzeća, prihode po osnovu pozitivnih, rashode kamata iz poslovnih odnosa sa dobavljačima, rashoda po osnovu plaćanja cijene za korišćenje tuđih sredstava (kredita), negativne kursne razlike, kao i drugi finansijski rashodi.

Neto finansijski trošak se bilansira (procjenjuje i prezentira) u bilansu uspjeha kao razlika finansijskih prihoda i finansijskih rashoda u nominalnom iznosu, odnosno u iznosu nastalih rashoda, odnosno u iznosu ostvarenih prihoda. Ova pozicija u bilansu uspjeha može imati karakter prihoda ili rashoda što zavisi od odnosa računa koji sačinjavaju strukturu ove bilansne pozicije.

Ukoliko su ukupni finansijski prihodi za određeni period veći od finansijskih rashoda ovaj podatak se iskazuje kao pozitivna veličina- prihodnog karaktera i kao takva umanjuje gubitak iz poslovnih aktivnosti odnosno povećava profit iz poslovnih aktivnosti.

Ukoliko su ukupni finansijski rashodi za određeni period veći od finansijskih prihoda ovaj podatak se iskazuje kao negativna veličina-rashodnog karaktera i kao takva povećava gubitak iz poslovnih aktivnosti odnosno umanjuje profit iz poslovnih aktivnosti.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi strukturu i ostale bitne informacije o ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

2.35.Porez na dobitak

Na ovoj poziciji obuhvata se tekući i odloženi porez na dobitak. Tekući porez je porez utvrđen u poreskom bilansu i koji predstavlja tekuću obavezu plaćanja poreza na dobitak. Porez na dobit u Crnoj Gori iznosi 9% i ima proporcionalni karakter, odnosno ova stopa je jedinstvena i primjenjuje se na sve iznose utvrđene oporezive dobiti. Odloženi porez predstavlja razliku poreza na dobit po poreskom bilansu i po računovodstvenom bilansu, po osnovu oporezivanja privremenih oporezivih razlika. Ukoliko je računovodstvena dobit veća od poreske dobiti

odloženi porez se dodaje tekućem porezu i taj ukupan podatak se prezentira na ovoj bilansnoj poziciji, u ovoj varijanti odloženi porez ima karakter obaveze.

Ukoliko je računovodstvena dobit manja od poreske dobiti u tom slučaju odloženi porez se oduzima od tekućeg poreza i ta razlika se u bilansu uspjeha prezentira na ovoj bilansnoj poziciji, u ovom slučaju odloženi porez ima karakter sredstva.

U napomenama uz finansijske iskaze uprava treba da objavi sve relevantne informacije o ovoj bilansnoj poziciji u bilansu uspjeha za izvještajni period.

Detaljnija elaboracija vezana za odložene poreze prezentirana je u dijelu ovog akta koji se odnosi na odloženi porez u aktivi (sredstvo) i odloženi porez u pasivi (obaveza) bilansa stanja.

Obaveze za tekući porez prezentiraju i priznaju u bilansu uspjeha u nominalnom iznosu, odnosno u iznosu utvrđenih obaveza kao u poreskom bilansu preduzeća za period izvještavanja.

2.36. Neto dobitak/gubitak od diskontinuiranog poslovanja

Na ovoj poziciji se iskazuje poslovni rezultat segmenta društva koji više neće biti u poslovnoj funkciji društva u cjelini, odnosno segment je prodat ili se namjerava prodati, odnosno vjerovatno će biti prodat. Poslovni rezultat prezentiran na ovoj bilansnoj poziciji u vidu jednog podatka u suštini predstavlja bilans uspjeha tog segmenta preduzeća.

Na prednji način se obezbeđuje analitička struktura poslovnog rezultata na dio društva koji nastavlja poslovanje i dio društva koji prestaje sa poslovanjem u budućem periodu. Kvalitativna struktura poslovnog rezultata preduzeća u cjelini i poslovnog rezultata preduzeća prezentiranog iz njegovih segmenata uglavnom je različita, a posebno je bitan uticaj na poslovni rezultat društva segmenta koji više neće biti u poslovnoj funkciji.

2.37. Neto profit/gubitak za obračunski period

Na ovoj poziciji bilansa uspjeha prezentira se konačan iznos finansijskog rezultata za određeni period koji se utvrđuje najmanje jednom godišnje za period poslovne godine. Iznos na ovoj bilansnoj poziciji može imati karakter dobitka ili gubitka što zavisi od odnosa ostalih bilansnih pozicija bilansa uspjeha.

2.38. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja Društva u skladu sa MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva je EURO.

3. BILANS STANJA

U ovom dijelu Izvještaja prikazali smo svaku poziciju iz Bilansa stanja, strukturalno sa podacima o početnom stanju, promjenama u izvještajnom periodu i konačnim stanjem na dan 31.12.2018. godine. Za svaku poziciju pojedinačno je data ocjena o validnosti procjene i prezentacije u predmetnom Bilansu stanja a sve na bazi dokaznog ispitivanja i izvedenih dokaza

U nastavku dajemo prikaz Bilansa stanja naručioca revizije za izvještajni period sa prezentiranom strukturom svake bilansne pozicije koje su prikazane sa početnim stanjem ,promjenama u izvještajnom periodu , kao i stanjem na kraju godine.

**AKTIVA „ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE “ AD PODGORICA NA DAN
31.12. 2018. GODINE**

3.1. Nematerijalna imovina

	Početno stanje.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
Nematerijalna imovina licence	2.693	17.225		19.918
Nematerijalna imovina program	160.078		93	159.985
Ispravka vrijednosti nematerijalne imovine	-129.534	-30.544	-93	-159.985
Ukupno	33.237	-13.319		19.918

Društvo na dan 31.12.2018. godine posjeduje nematerijalnu imovinu sadašnje vrijednosti u iznosu 19.918 EUR. Nematerijalna imovina se sastoji od softvera za evidentiranje poslovnih transakcija čija je nabavna vrijednost 160.078 EUR-a, licence za Microsoft čija je nabavna vrijednost 2.693 EUR i ispravke vrijednosti 159.658 EUR. U toku poslovne 2018. godine je bilo povećanja u iznosu od 17.225 EUR, i smanjenja preko obračuna amortizacije u iznosu od 30.554 EUR.

3.2. Materijalna imovina

(Iznosi u EUR)

	Početno stanje.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
Zemljište	3.617.500			3.617.500
Građevinski objekti	3.911.640			3.911.640
Postrojenja i Oprema	75.842.840	1.556.752	2.264.743	75.134.849
Ostala osnovna sredstva	3.800			3.800
Ispravka vrijednosti građevinskih objekata	-794.261	-37.523	-985	-830.799
Ispravka vrijednosti postrojenja i opreme	-53.272.292	-1.512.038	-2.131.878	-52.652.452

Investicione nekretnine	1.054.167			1.054.167
Ispravka vrijednosti investicionih nekretnina	-48.746	-4.505		-53.251
Ispravka vrijednosti ostalih sredstava	-610	-45		-655
Avansi za nekretnine				
Avansi za postrojenja i opremu	26.155			26.155
Ulaganja na tuđim nepokretnostima	50.761			50.761
Ispravka vrijednosti ulaganja	-50.761			-50.761
Ukupno:	30.340.193	2.641	131.880	30.210.954

3.2.1. Zemljište

Na ovoj poziciji Bilansa stanja knjigovodstveno je evidentirano zemljište u iznosu od 3.617.500 EUR.

Uvidom u Izvode iz Listova nepokretnosti broj 1900 KO Polje, izvod broj 3857 KO Nikšić, izvod 1690 KO Podgorica utvrdili smo sledeće činjenice:

- U listu nepokretnosti - Prepis broj 1900 naznačeno je da je preduzeće vlasnik nepokretnosti u Baru – KO: Polje, parcela broj 3409 – 2, ukupne površine 53.941 m², čiji je Društvo je vlasnik 1/1 .Na ovim nepokretnostima nema upisanih tereta i ograničenja;
- U listu nepokretnosti -Prepis broj 3857 naznačeno je da je preduzeće vlasnik (korišćenje) Zemljišta u Nikšiću – KO: Nikšić, parcela broj 4382 - 5, ukupne površine od 37.807 m². Društvo je 1/1 vlasnik navedenog zemljišta, bez upisanih tereta i ograničenja, te
- U listu nepokretnosti -Izvod broj 1690 naznačeno je da je preduzeće vlasnik poslovnih zgrada u vanprivredi u Podgorici – KO: Podgorica III, parcele broj 5469 – 47, 43, 42, ukupne površine od 5.631 m². Na ovim objektima postoji zabilježba postupaka i to zabilježba postupka po žalbi Željezničke infrastrukture .Preduzeće je ovu imovinu prikazalo u svojim poslovnim knjigama i ako nije izvršilo upis vlasništva nad predmetnim zemljištem, obzirom da je u rubrici “podaci o vlasniku ili nosiocu prava” kao vlasnik navedena država Crna Gora, raspolaganje Vlada Crne Gore.

Društvo je na osnovu Geodetskog elaborata o parcelizaciji katastarskih parcela u Bijelom Polju, broj 111, 112 i 262 i ucrtanja zgrada na istim za KO Nedakusi, opština Bijelo Polje od 13.05.2011.godine, Saglasnosti Društva na Elaborat za opštinu Bijelo Polje KO Nedakusi broj 2106/1 od 17.03.2010.godine i Aneksa II ugovora o regulisanju međusobnih odnosa koji nastaju podjelom Željeznice Crne Gore AD Podgorica broj 7100/2-1 od 16.09.2010. godine, između Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica i Željezničke infrastrukture Crne Gore AD Podgorica, u okviru svoje imovine iskazalo i željezničko zemljište-katastarsku parcelu broj 262/2 u Bijelom Polju, KO 338, ukupne površine 1.651 m² u vrijednosti od 481.083 EUR, sa

poslovnom zgradom - odmaralište, u površini od 378 m². Dana 18.01.2011.godine Društvo se obratilo Upravi za nekretnine, područna jedinica Bijelo Polje sa zahtjevom za upis prava svojine na ovom nepokretnošću. Međutim do dana izrade revizorskog izvještakja predmetna promjena nije upisana, te da se predmetno zemljište sa pripadajućim objektom na dan bilansa vodi kao imovina države Crne Gore, upravljanje Željeznička infrastruktura.

3.2.2 Građevinski objekti

Na ovoj poziciji Bilansa stanja knjigovodstveno je evidentirana nabavna vrijednost građevinskih objekata, koja na dan 01.01.2018. godine iznosi od 4.122.800 EUR.

Na dan Bilansa (31.12.2018. godine), knjigovodstvena nabavna vrijednost građevinskih objekata iznosila je 4.965.807 EUR, otpisana vrijednost 884.050 EUR i sadašnja vrijednost građevinskih objekata iznosi 4.081.756 EUR.

Shodno posjedovnim listovima nepokretnosti:

- Izvod 1690 od 03.09.2014. godine, Društvo je 1/1 vlasnik 21 objekta ukupne površine 6.964 m².
- Izvod 1900 od 05.04.2014. godine, Društvo je 1/1 vlasnik 6 objekata ukupne površine 2.651 m²;
- Izvod 3857 od 04.12.2012. godine, Društvo je 1/1 vlasnik 3 objekta ukupne površine 1.825 m².

što ukupno predstavlja 30 objekata, ukupne površine 11.440 m².

3.2.3. Postrojenja i oprema

Na ovoj poziciji Bilansa stanja knjigovodstveno je evidentirana nabavna vrijednost opreme, koja na dan 31.12.2018. godine iznosi od 75.134.849 EUR, ispravke vrijednosti 52.652.452 EUR. U strukturi ove opreme najznačajniji dio čine vozila šinska i drumska (74.577.592 EUR), te mašine i oprema (454.265 EUR), kancelarijska oprema (50.156 EUR), namještaj i instalacije (46.321 EUR) i alat i inventar (6.515 EUR).

3.2.4 Povećanja vrijednosti opreme

Povećanje vrijednosti opreme odnosi se na opravku vagona i ugradnju rezervnih djelova od strane Tvornice željezničkih vozila Gredelj d.o.o.u stečaju iz Zagreba, Reloc-a iz Craiove, Šinvoza iz Zrenjanina, po osnovu ugradnje rezervnih djelova u šinska i drumska vozila sa lagera Društva, i po osnovu novih nabavki mašina i opreme.

3.2.5 Ispravka vrijednosti opreme

U okviru kumulirane ispravke vrijednosti opreme knjigovodstveno je evidentirana je ispravka vrijednosti od (52.652.452) EUR, koja predstavlja umanjenje vrijednosti postrojenja i opreme po osnovu njenog amortizovanja.

3.2.6 Ostala osnovna sredstva

Ostala osnovna sredstva odnose se na djela likovne umjetnosti u iznosu od 3.800 EUR. Sadašnja vrijednost ovih sredstava na dan bilansa iznosila je 3.145 EUR.

3.2.7 Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

Na ovoj poziciji na dan 31.12.2018. godine iskazan je iznos od 26.155 EUR iskazano je sledeće:

- vrijednost radova na objektu Lamela 3a DUP Zabjelo, koje je Društvo izvelo tokom 2010. godine u sopstvenoj režiji, u iznosu od 26.155 EUR.

3.2a. Na ovoj poziciji u okviru građevinskih objekata sadržan je iznos nabavne vrijednosti investicionih nekretnina, koja na dan 31.12.2018. godine iznosi 1.054.167 EUR, ispravka vrijednosti investicionih nekretnina u iznosu 53.251 EUR, koja predstavlja umanjene nabavne vrijednosti investicionih nekretnina po osnovu amortizovanja istih. Investicione nekretnine se odnose na stanove radnika koji su kupljeni po osnovu dobijenih kredita zaposlenih, na osnovu Pravilnika o rješavanju stambenih potreba zaposlenih.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

	<i>(Iznosi u EUR)</i>			
	<i>Početno stanje</i>	<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>	<i>31.12.2018.</i>
Učešća u kapitalu	111.871			111.871
Akcije ostalih pravnih lica	43.517			43.517
Ostale dugoročne hartije od vrijednosti				
Ostali dugoročni finansijski plasmani	190.664	14.180	24.175	180.669
Ispravka vrijednosti dugoročnih plasmana	(23.684)		(5.604)	(18.080)
Ukupno:	322.368	14.180	18.570	317.977

3.3.1. U okviru bilansne pozicije "Učešće u kapitalu" iskazana su dugoročne hartije od vrijednosti kod Hipotekarne banke AD Podgorica; NLB Montenegrobanke AD Podgorica; Societe Generale banke AD Podgorica i Eurofima 43.517 EUR, ukupne nabavne vrijednosti 155.388 EUR, što umanjeno za ispravku njihove vrijednosti od 18.080 EUR čini 137.308 EUR.

Red. broj	Emitent	Broj akcija	Podaci CDA	
			Knjigovodstvena vrijednost akcija na dan 31.12.2018.	
1	2	3	4	5 (3x4)
1	Hipotekarna banka AD	59		52.094,31
2	NLB Montenegro banka AD	33		98,67
3	Societe Generale banka Montenegro AD	111		41.597,68
	Svega:	-		87.186,66
4	Eurofima			43.517,34
	Ukupno:			137.308,00

3.3.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani

U okviru ove bilansne pozicije "Ostali dugoročni finansijski plasmani " prikazan je iznos od 180.669 EUR, po osnovu:

- datih kredita radnicima za individualnu stambenu gradnju. Stanje ovih potraživanja na dan 31.12.2018. godine iznosi 86.349 EUR;
- datih kredita radnicima za individualnu stambenu gradnju, koji su otišli u penziju, u iznosu od 78.772 EUR, te
- otkupa stanova u iznosu od 15.548 EUR.

Tokom 2018. godine, Društvo je iskazalo smanjenje dugoročnih finansijskih plasmana u ukupnom iznosu od 18.080 EUR.

Saldo ostalih dugoročnih finansijskih plasmana na dan Bilansa (31.12.2018. godine) iznosio je 180.669. EUR-a

3.4. Zalihe

(Iznosi u EUR)

Zalihe	Početno stanje	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
Materijal	472.032	123.148	124.069	471.111
Gorivo i mazivo	6.679	85.899	85.030	7.548
Rezervni djelovi	1.798.573	303.469	454.092	1.647.950
Rezervni djelovi u doradi i obradi	1.300			1.300
Alat i inventar	35.386	4.758		40.144
HTZ oprema	26.817	-5.930	11.598	9.289
Inventar u upotrebi	363.335	19.365		382.700
Službena odjeća u upotrebi	311.070	18.431		329.501
Ispravka vrijednosti Inventara u upotrebi	-378.599	-19.477		-398.076
Ispravka vrijednosti guma	-247			-247
Ispravka vrijednosti službene odjeće u upotrebi	-285.321	-17.541		-302.862
Svega materijal i inventar:	2.351.025	512.122	674.789	2.188.358
				0
Obračun nabavne vrijednosti robe	9	5.614	5.614	9
Roba u vagon restoranu	246	536	290	492
Prelazni račun za sprovodnice	2.514	136		2.650
Roba u prometu na malo	366	5.078	5.060	384
Svega roba:	3.135	11.364	10.964	3.535
Dati avansi za zalihe	125.212	374.664	386.192	113.684
Ispravka vrijednosti datih avansa za zalihe	-56.213		-1.778	-54.435
Dati avansi za usluge	151.555	102.985	98.355	156.185
Ispravka vrijednosti datih avansa za usluge	-147.942	-3.579	-4.041	-147.480
Svega dati avansi:	72.612	474.070	478.728	67.954
Ukupno:	2.426.773	997.556	1.164.481	2.259.848

3.4.1 Zalihe materijala

Na poziciji zaliha materijala društvo na dan 31.12.2018. godine je iskazalo vrijednost u iznosu od 471.111 EUR .

Društvo je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji formiralo popisne komisije koje su izvršile popis na dan 31.12.2018. godine, o čemu su popisne komisije sačinile izvještaje o izvršenom popisu .

3.4.2 Rezervni djelovi

U okviru ove bilansne pozicije, sa stanjem na dan 31.12.2018. godine iskazani su rezervni djelovi u iznosu od 1.647.950 EUR-a.

3.4.3. Gorivio i mazivo

Na dan 31.12.2018. godine na zalihama je društvo imalo goriva i maziva u iznosu od 7.548 EUR.

3.4.4 Alat i inventar

Na bilansnoj poziciji zaliha alata i inventara na dan 31.12.2018. godine preduzeće je iskazalo iznos od 40.144 EUR-a.

3.4.5. HTZ oprema

Na bilansnoj poziciji Zaliha HTZ opreme na dan 31.12.2018. godine društvo je iskazalo vrijednost zaliha u iznosu od 9.289 EUR-a.

Na dan 31.12.2018. godine, iskazana je ukupna vrijednost zaliha u iznosu od 2.259.848 EUR-a.

3.5. Kratkoročna potraživanja

	<i>Početno stanje</i>	<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>	<i>31.12.2018.</i>
-Kupci u zemlji za usluge prevoza	0			0
-Kupci u zemlji za usluge prevoza	0			0
-Kupci u zemlji za ostale usluge	178.541	334.406	313.861	199.086
-Kupci u zemlji za stanarine	0	173	86	87
-Kupci u zemlji za stanarine	26.743	1.773	2.934	25.582

<i>Ukupno Kupci u zemlji</i>	205.284	336.352	316.881	224.755
				0
-Kupci u inostranstvu - prevoz	5.053			5.053
-Kupci u inostranstvu ostalo	566.471	40.688	47.281	559.878
-Potraživanja-kontokorentnog računa	2.831.370	333.363	90.142	3.074.591
<i>Ukupno Kupci u inostranstvu</i>	3.402.894	374.051	137.423	3.639.522
-Ispravka vrijednosti od kupaca	-77.373			-77.373
-Ispravka vrijednosti od kupaca	-4.829			-4.829
<i>Ukupno ispravka vrijednosti kupaca</i>	-82.202			-82.202
<i>Svega potraživanja po osnovu prodaje:</i>	3.525.976	710.403	454.304	3.782.075
-Potraživanja od zajedničkog	19.879			19.879
-Potraživanja od zajednica JŽ	287.236			287.236
-Ostala potraživanja	195.262			195.262
<i>Ukupno ostala potraživanja</i>	502.377			502.377
-Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	-19.879			-19.879
-Ispravka vrijednosti potraživanja	-287.236			-287.236
-Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	-195.262			-195.262
<i>Ukupno ispravka vrijednosti ostalih potraživanja</i>	-502.377			-502.377
<i>Druga potraživanja</i>	302.657	230.544	206.032	327.169
<i>Ukupno:</i>	3.828.633	940.947	660.336	4.109.244

3.5.1.Potraživanja po osnovu kontokorentnog odnosa – ino uprava

Potraživanje po osnovu kontokorentnog obračuna iznosi ukupno 3.074.591 EUR. Struktura potraživanja i obaveza po navedenom osnovu sa ino upravama, iskazana je u tabelarnom pregledu koji slijedi :

INO-UPRAVE	Potraživanja na dan:	Obaveze na dan:	Prebijeni saldo na dan:
	31.12.2018.	31.12.2018.	31.12.2018.
1	2	4	6
STR uprave-od 2008.	675	8.958	-8.283
Grčka željeznica	150	0	150
Željeznica Austrije Roba	0	0	0
Željeznica Austrije OEBB PV	1.652	17.866	16.214
Bugarska željeznica	35.055	20.727	14.328
Željeznica Italije	14.641	2.548	12.093
Hrvatska željeznica	16.556	2.586	13.970
Hrvatska želj.putnici	3.567	0	3.567
Slovačka željeznica	13.015	0	13.015
Mađarska željeznica	80.558	39.496	41.062
Makedonska željeznica	166.203	2.103	164.100
Željeznica Srbije	2.559.147	3.127.789	-568.642
Željeznica Albanije	67.502	0	67.502
Željeznica Rusije	0	64	-64
Željeznica Češke PUT	59.064	0	59.064
Svega:	3.017.785	3.222.137	-204.352
Ostale željeznice	56.806	21.030	35.776
Svega:	3.074.591	3.243.167	-168.576

Kao što se vidi iz prethodne tabele potraživanja po osnovu kontokorentnog obračuna – ino uprava u iznosu od 3.074.591 EUR, uglavnom potiču iz ranijih perioda, a najveći dio se odnosi na Željeznice Srbije.

SPECIFIKACIJA KUPACA U ZEMLJI ZA OSTALE
USLUGE

Red.br.	Konto 202203	Naziv	Iznos
1		ŽELJEZARA NIKŠIĆ	77.373
2		ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA	85.362
3		MONTECARGO AD	36.066
4		OSNOVNO DRŽAVNO TUŽILAŠTVO	285
		UKUPNO:	199.086

Potraživanja od kupaca koja su data u prethodno navedenim specifikacijama, zajedno sa potraživanjima za stanarine u iznosu od 25.668 EUR-a daju ukupan iznos potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od **224.754** EUR-a.

SPECIFIKACIJA KUPACA U INOSTRANSTVU -
PREVOZ

Red.br.	Konto 203001	Naziv	Iznos
1		ŽELVOZ	224
2		SARTID	4.829
	UKUPNO:		5.053

SPECIFIKACIJA KUPACA U INOSTRANSTVU -
OSTALO

Red.br.	Konto 203002	Naziv	Iznos
1		JP ŽELJEZNICE SRBIJE	513.766
2		SINVOZ AD ZRENJANIN	877
3		ŽELTURIST	4.325
4		KEDRA	278
5		INTER MEHANIKA DOO	6.854
6		SRBIJA VOZ AD	33.604
7		AD SRBIJA CARGO	23
8		ELERSS DOO	121
9		SZR SPRINGS	30
	UKUPNO:		559.878

SPECIFIKACIJA KUPACA U INOSTRANSTVU -KONTOKORENTNI
RAČUN

Red.br.	Konto 203003	Naziv	Iznos
1		STR UPRAVE	675,15
2		ŽELJEZNICA GRČKA	150,59
3		ŽELJEZNICA BUGARSKA	35.054,90
4		ŽELJEZNICA POLJSKA	138,7
5		ŽELJEZNICA BELGIJA	0
6		ŽELJEZNICA SLOVENIJA	339,75
7		ŽELJEZNICA ŠVEDSKA	2.290,22
8		ŽELJEZNICA REPUBLIKA	11.241,04
9		ŽELJEZNICA NJEMAČKE	-361,57

10		ŽELJEZNICA TURSKE	4.699,48
11		ŽELJEZNICA ITALIJE	14.641,08
12		ŽELJEZNICA ŠPANIJE	7.665,66
13		ŽELJEZNICA NORVEŠKE	0,00
14		ŽELJEZNICA HRVATSKE	16.556,45
15		ŽELJEZNICA FINSKE	393,19
16		ŽELJEZNICA ŠVAJCARSKJE	2,03
17		ŽELJEZNICA SLOVAČKE	13.015,65
18		ŽELJEZNICA FRANCUSKE	8.029,67
19		ŽELJEZNICA MAĐARSKE	43.594,99
20		ŽELJEZNICA MAĐARSKE	36.963,05
21		ŽELJEZNICA SLOVAČKE	0
22		ŽELJEZNICA ČEŠKE	0
23		ŽELJEZNICA AUSTRIJE	1.652,46
24		ŽELJEZNICA ŠVAJCARSKJE	856,03
25		ŽELJEZNICA DANSKE	0
26		ŽELJEZNICA UKRAJINE	0
27		ŽELJEZNICA LUKSEMBURGA	18,19
28		ŽELJEZNICA RUMUNIJE	21.928,43
29		ŽELJEZNICA RUMUNIJE	26.038,10
30		ŽELJEZNICA HOLANDIJE	-306,59
31		ŽELJEZNICA HRVATSKE	3.566,92
32		ŽELJEZNICA MAKEDONIJE	166.202,90
		ŽELJEZNICA BOSNE I H	0,36
33		ŽELJEZNICA SRBIJE	2.559.147,44
34		ŽELJEZNICA ALBANIJE	67.502,15
35		ŽELJEZNICA RUSIJE	0
36		ŽELJEZNICA IRSKE	-111,72
37		ŽELJEZNICA ČEŠKE	33.643,31
38		ŽELJEZNICA PORTUGALIJE	21,81
39		ŽELJEZNICA VELIKE BRITANIJE	-658,4
	UKUPNO		3.074.591

Potraživanja od kupaca koja su data u prethodno navedenim specifikacijama daju ukupan iznos potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu 3.639.522 EUR-a.

3.5.2 Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca

Na ovoj poziciji evidentirana je ispravka potraživanja od sledećih kupaca:

SPECIFIKACIJA ISPRAVKI OD KUPACA

Red.br.	konto	Naziv	Iznos
1	209201	ŽELJEZARA NIKŠIĆ	77.373
2	209301	SARTID SMEDEREVO	4.829
UKUPNO			82.202

3.5.3 Druga potraživanja

Druga potraživanja u ukupnom iznosu od 327.169 EUR iskazana su po osnovu potraživanja od zaposlenih za:

- službeni put 2.175 EUR;
- utvrđeni manjak po popisu iz rsnijrg perioda 16.630 EUR;

kao i po osnovu potraživanja za:

- porodijsko odsustvo 156.697 EUR;
- bolovanje preko 60 dana 167.811 EUR;
- vojne vježbe 17.289 EUR;
- invalida rada 12.038 EUR;
- prirez na porez 1.345 EUR;
- doprinosi za zdravstvo 3.607 EUR;
- potraživanja prema OŽVS POP 2011 25.115 EUR;
- potraživanja za kamate 23 EUR.

Ukupno: 402.730 EUR.

3.5.3.1 Za dio navedenih potraživanja (402.730 EUR), u iznosu od 75.561 EUR izvršena je ispravka vrijednosti, tako da je na dan 31.12.2018. godine po navedenom osnovu iskazana vrijednost potraživanja od 327.169 EUR-a (402.730 EUR - 75.561 EUR-a).

3.6. Kratkoročni finansijski plasmani

(Iznosi u EUR)

	<i>Početno stanje</i>	<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>	<i>31.12.2018.</i>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.416.462	548.103	1.822.484	142.081
Ukupno:	1.416.462	548.103	1.822.484	142.081

3.6.1 Ostali kratkoročni finansijski plasmani

Na ovoj poziciji Bilansa stanja iskazani su kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 142.081 EUR, po osnovu:

- oročenih depozita kod NLB Montenegro banke AD Podgorica u iznosu od 4.382 EUR, oročen do 22.12.2019.godine
- oročenih stambenih depozita kod CKB AD Podgorica u iznosu od 7.700 EUR-a, oročen do 05.12.2019. godine.
- oročenih depozita kod ERSTE banke AD Podgorica u iznosu od 110.000,00 EUR,oročen do 01.02.2019. godine.
- oročenih stambenih depozita kod CKB banke AD Podgorica u iznosu od 3.000 EUR, oročen do 13.04.2019. godine
- oročenih depozita kod CKB banke AD Podgorica u iznosu od 17.000 EUR, oročen do 22.08.2019. godine

3.7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

(Iznosi u EUR)

	<i>Početno stanje</i>	<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>	<i>31.12.2018.</i>
Tekući računi	8.701	11.691.973	11.682.787	17.887
Blagajna	35.955	3.035.844	3.063.728	8.071
Devizni račun	561.032	5.673.317	6.233.076	1.273
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava	0			0
<i>Ukupno:</i>	<i>605.688</i>	<i>20.401.134</i>	<i>20.979.591</i>	<i>27.231</i>

Društvo svoje poslovanje obavlja preko Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica; Prve banke Crne Gore AD Podgorica; Atlas banke AD Podgorica; Societe generale banke i NLB Montenegrobanke AD Podgorica.

Svoje blagajničko poslovanje Društvo je organizovalo preko Glavne blagajne i šest Staničnih blagajni. Saldo Staničnih blagajni na dan Bilansa iznosi 8.071 EUR.

Društvo svoje devizno poslovanje obavlja preko Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica; Podgoričke banke AD Podgorica; i NLB Montenegrobanke AD Podgorica. Stanje sredstava na računima usaglašeno je sa evidencijom navedenih banaka.

3.8.Porez na dodatu vrijednost i AVR

(Iznosi u EUR)

	<i>Početno stanje</i>			<i>31.12.2018.</i>
		<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>	
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrijednost	364.503	607.974	817.569	154.908
Unaprijed plaćeni troškovi	108.203	108.203	108.203	108.203
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	92.435	61.693	96.938	57.190
Ukupno:	565.141	777.870	1.022.710	320.301

3.8.1 Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrijednost

Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrijednost od 154.908 EUR, iskazan je po osnovu plaćenog PDV pri uvozu opreme. Ovaj iznos je usaglašen sa evidencijom Poreske uprave na dan 31.12.2018. godine.

3.8.2 Unaprijed plaćeni troškovi

Unaprijed plaćeni troškovi u iznosu od 108.203 EUR iskazani su po osnovu plaćene premije osiguranja koja se odnosi na budući period, a na ime kasko osiguranja šinskih vozila i osiguranje od odgovornosti prema trećim licima.

3.8.3 Ostala aktivna vremenska razgraničenja

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja u ukupnom iznosu od 57.190 EUR iskazano je razgraničenje od 57.190 EUR po osnovu unaprijed plaćene provizije po EBRD kreditu, dobijenom za nabavku električnih lokomotiva. Provizija po ovom kreditu u iznosu od 135.000 EUR plaćena je jednokratno i izvršeno je razgraničenje plaćenog iznosa na period otplate kredita do 2025. godine.

4 .PASIVA „Željeznički prevoz Crne Gore” AD Podgorica

Kapital

4.1. Prema podacima iz Registra akcionara koji vodi Centralna depozitarna agencija a.d. Podgorica (CDA), osnovni kapital Društva iznosi 37.574.367 EUR i podijeljen je na 7.114.635 akcija, nominalne vrijednosti 5,28127800 EUR po akciji.

Vlasnička struktura kapitala na 31.12.2018.godine prema Registru CDA, data je u tabelarnom pregledu koji slijedi:

V l a s n i c i	A k c i j e	%
Država Crna Gora	6.459.640	90,79
Republički fond Penzijskog i invalidskog osiguranja Crne Gore	69.306	0,97
Zavod za zapošljavanje Crne Gore	27.635	0,41
Fond za obeštećenje Crne Gore	1.665	0,0246
Ukupno Država Crna Gora	6.558.246	92,1946
Fond zajedničkog ulaganja "Trend"	108.459	1,51
Fond zajedničkog ulaganja "Moneta - u postupku transformacije"	48.117	0,67
Fond zajedničkog ulaganja "MIG"	38.246	0,54
Fond zajedničkog ulaganja "Eurofond – u postupku transformacije"	173.250	2,43
Ukupno Fondovi za zajednička ulaganja	368.072	5
HB – Zbirni Kastodi racuni	4.893	0,06
Fizička lica	176.077	2,47
Ostali akcionari	7.347	0,15
UKUPNO	7.114.635	100,0000

4.2. Kapital i rezerve

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
1.	Akcijski kapital–obične akcije	37.574.367			37.574.367
2.	Udjeli društva d.o.o.	0			
3.	Državni kapital	0			
4.	Ostali kapital	0			
5.	Revalorizacione rezerve	4.548.760	5.607	505.245	4.049.122
6.	Nepokriveni gubitak	-24.575.385	-2.118.523	-505.243	-26.188.665
7.	Dobitak ranijih godina				
8.	Dobitak tekuće godine				
	Ukupno: kapital	17.547.742	-2.112.916	2	15.434.824

Na računu 300 – Akcijski kapital, obične akcije evidentirane su akcije koje vlasniku daju pravo na učešće u upravljanju, pravo na učešće u dobiti i pravo na dio likvidacione mase, a koje mogu biti osnivačke i akcije sljedećih emisija kao i akcije po osnovu svojinske i upravljačke transformacije.

Akcionarsko društvo je dužno da vodi analitičku evidenciju akcija po vlasnicima, koja mora biti usaglašena sa stanjem na odgovarajućem računu glavne knjige i sa knjigom akcija.

Iznos kapitala bez pozicije ostali kapital iznosi 37.574.367 EUR-a, koji je usaglašen sa Izvodom CDA o kapitalu, o čemu je prethodno data struktura kapitala.

4.3. U poslovnoj evidenciji Društva, na računima klase 3 - Kapital, vrijednost osnovnog kapitala iskazana je u iznosu od 37.574.367 EUR.

4.4. Nepokriveni gubitak na dan 31.12.2018.godine

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	smanjenje	31.12.2018.
1.	Gubitak ranijih godina	-23.814.058			-23.814.058
2.	Dobitak ranijih godina				
3.	Dobit tekuće godine				
4.	Gubitak tekuće godine	-761.327	-2.118.523	-505.243	-2.374.607
5.	Ukupan gubitak	-24.575.385	-2.118.523	-505.243	-26.188.665

Neraspoređeni gubitak iz ranijih godina na dan 01.01.2018. godine iznosi **24.575.385 EUR-a**.

„Željeznički prevoz Crne Gore“ AD Podgorica je u izvještajnoj 2018. godini iskazao gubitak u poslovanju u iznosu od 1.836.701 EUR. Pored tekućeg gubitka, u efektima korekcije rezultata iz prethodnog perioda sadržano je povećanje gubitka iz prethodnog perioda u iznosu od 281.822 EUR, i smanjenje gubitka iz prethodnog perioda u iznosu od 505.243 što daje konačan efekat po osnovu tekućeg gubitka i korekcije rezultata iz prethodnog perioda iznos od 1.613.280 EUR, tako da je ukupan negativan kumulirani rezultat - gubitak u iznosu od **26.188.665 EUR-a**.

Gubitak iz prethodnog perioda korigovan je u ukupnom neto iznosu od 223.421 EUR-a, a koji se sastoji od rashoda po osnovu troškova prevoza i godišnjih odmora u iznosu od 281.822 EUR-a i smanjenja gubitka iz prethodnog perioda po osnovu ukidanja revalorizacionih rezervi u iznosu od 505.243 EUR.

4.5.(a) Efekat retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika

Društvo je u skladu sa MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške korigovalo početno stanje kumuliranih gubitaka u pozitivnom neto iznosu od 223.421 EUR-a.

U skladu sa sa MRS 16-Nekretnine postrojenja i oprema i MSFI 13-Odmjeravanje fer vrijednosti društvo je utvrdilo razlike između amortizacije po prethodnom obračunu amortizacije prije Procjene imovine 2011. godine u odnosu na procjenu 2012. godine i za naredne periode do 2018. godine izvršilo korekcije na teret revalorizacionih rezervi i u korist gubitka iz prethodnog perioda u iznosu od 505.243 EUR-a.

4.5. (b) Odložena poreska sredstva

Društvo u 2018. i ranijim godinama nije vršilo obračun odloženih poreza, što nije bilo u obavezi prema zahtjevima MRS 12 Porezi na dobitak, jer je imalo gubitke u cijelom periodu pa zaključno i sa 31.12.2018. godine u kumulativnom iznosu od 26.188.665 EUR. Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita ne izračunavaju se množenjem iznosa poreskog kredita sa poreskom stopom poreza na dobit, nego se utvrđuju u visini neiskorišćenog poreskog kredita, u skladu sa paragrafom 25. MRS -12 porez na dobit.

Odloženo poresko sredstvo treba da se prizna samo do iznosa u kojem je vjerovatno da će u budućim periodima društvo imati oporezivu dobit, u poreskom bilansu, odnosno obračunati porez na dobit za čije umanjene će moći da se iskoristi neiskorišćeni poreski kredit, u skladu sa paragrafom 25. MRS -12 porez na dobit.

4.5 (c) Neto promjene gubitka

Neto povećanje vrijednosti gubitka u iznosu od 1.613.280 EUR nastalo je kao razlika između uvećanja kumuliranog gubitka po osnovu iskazanog negativnog efekta finansijskog poslovanja u 2018-oj godini (1.836.701 EUR), kao i korekcija početnog stanja iskazanih gubitaka iz prethodnog perioda u skladu sa MRS 8 u pozitivnom neto iznosu (223.421 EUR).

4.6. Rezervisanja za odložene poreze-obaveza

Odložena poreska sredstva na dan 1.01.2018. godine

Pozicija	1.1.2018	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018
Odloženi porezi	-		-	-

Ukupno: - - - -

Odložena poreska obaveza na dan 31.12.2017 .godine

Pozicija	1.1.2018.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
Odloženi porezi	-	-	-	-

Ukupno:

U skladu sa MRS 12 na ovoj poziciji se iskazuje iznos odloženog poreza koji može da se povрати u narednim godinama, a koji se javlja po osnovu odbitnih privremenih razlika. U skladu sa paragrafom 25. MRS -12 Poreza na dobit Društvo nije bilo u obavezi da iskazuje odloženu poresku niti obavezu, niti sredstvo. Zbog kontinuiranih negativnih rezultata poslovanja iz godine u godinu, i ne zna se kada će preći iz zone gubitka u zonu dobitka u poslovanju društva.

4.7. Dugoročna rezervisanja

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	smanjenje	31.12.2018.
1.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	191.442	4.371	1.185	194.628
2.	Ostala dugoročna rezervisanja	105.000	77.164	14.820	167.344
	Ukupno:	296.442	81.535	16.005	361.972

4.7.1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 194.628 EUR-a, izvršeno je na osnovu aktuarskog obračuna rezervacija za otpremnine pri odlasku u penziju, u skladu sa zahtjevima MRS 19 Primanja zaposlenih.

4.7.2. Ostala dugoročna rezervisanja

Ostala dugoročna rezervisanja u iznosu od 167.344 EUR-a, iskazana su po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv Društva. Rezervisanje je izvršeno u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, nepredviđene obaveze i nepredviđena imovina, na osnovu procjene Pravne službe Društva. Ima sljedeća rezervisanja:

PROCJENA (rezervacije po sudskim predmetima) ZA 2019.GODINU

P.br.6397/18, tužilac ŽICG	21.000,00 eur
P.br.1734/16, tužilac Vojislav Andrijašević.....	8.000,00 eur
GŽ.br. 3418/17, tužilac Klikovac Novica	7.000,00 eur
P.br. 7829/17, tužilac Novaković Bogdan.....	900,00 eur.
P.br. 6937/16 tužilac Minić Dragomir.....	800,00 eur.
P.br. 1722/18 tužilac Marko Maraš.....	1.000,00 eur
P.br. 863/18 tužilac Boljević Dejan.....	3.000,00 eur
Iv.br. 5690/18 tužilac ŽICG (kamata)	31.643,98 eur
P.br. 6311/18 tužilac ŽICG (regresna tužba stanovi)	134.000,00 eur
	(50% - 67.000,00 eur)
P.br. 4783/13 tužilac Samir Hadžić	22.000,00 eur
P.br.7436/16 tužilac Milisav Dragojević	5.000,00 eur

U K U P N O (procjena) 167.343,98 eur

Najznačajniji sudski sporovi

Broj predmeta i nadležni sud	Tužilac	Tuženi	Osnov tužbenog zahtjeva	Glavni dug+kamata	Troškovi postupka	Ukupno
P.br.1879/07 Osnovni sud Podgorica	Vukašinić Sladojka	ŽPCG ŽICG	Materijalna šteta – renta Pad iz voza u pokretu, dana 12.05.2003. godine			Na presudu Višeg suda Gž.br. 2707/16 od 16.02.2018.godin e, izjavljena revizija dana 13.04.2018.godin e. Navedenom presudom ukinuta je presuda Osnovnog suda P.br. 5617/15-07 i izrečena solidarna obaveza ŽPCG i ŽICG na iznos 46.380,45 eur, mjesečna renta 405,05 eur počev od 01.03.2016.god. i troškovi postupka 9.717,68 eur
P.br. 6397/18	ŽICG	ŽPCG	Regresni dug po pravosnažnoj presudi u sporu Bošković Dragica I dr.			20.379,67 + kamata I troškovi postupka
P.br. 6311/18	ŽICG	ŽPCG	Regresna tužba za kupovinu 5 stanova u vezi Oglasa za raspodjelu 18 stanova	VSP 134.000,00 eur		VSP 134.000,00 eur+ kamata I troškovi postupka Obzirom da je sudska praksa iz prethodnih postupaka da se dosuđuje 50 % iznosa, procjena je da će u ovom sporu tužilac uspjeti u iznosu od oko

						67.000,00 eur
Iv.br.5690/18	ŽICG - izvršni povjerilac	ŽPCG - izvršni dužnik	Rešenje o izvršenju, struja, visoki napon			676.189,08 eur
Iv.br.383/18	ŽICG - izvršni povjerilac	ŽPCG - izvršni dužnik	Rešenje o izvršenju, struja, visoki napon			911.980,24 eur Zaključen je Protokol o dinamici izmirenja duga br. 407/1 od 22.01.2019.godine
P.br. 4783/13	Samir Hadžić	ŽPCG	Isplata duga			Procjena je da će tužilac uspjeti u sporu, vještak dao nalaz na iznos od 22.000,00 eura

4.8. Dugoročne obaveze

4.8.1. Dugoročni krediti

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	smanjenje	31.12.2018.
1.	Dugoročni krediti	8.069.270	-1.052.258	100.494	6.916.518
	Ukupno:	8.069.270	-1.052.258	100.494	6.916.518

Obaveza u iznosu od 6.916.518 EUR-a iskazana je po osnovu kredita u tranšama u ukupnom iznosu od 13.550.000 EUR koji je Društvu 2011. godine odobren od strane Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) za nabavku elektromotornih vozova i pripadajućih rezervnih djelova.

Na dan 31.12.2018 godine preduzeće AD „Željeznički prevoz Crne Gore“ Podgorica ima obavezu po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od 6.916.518 EUR-a. Osim navedenog prezentiranja nema novih kreditnih zaduženja u 2018-oj godini.

4.9. Kratkoročne obaveze

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
1.	Kredit od EBRD	915.973	1.152.753	915.973	1.152.753
2.	Ostale kratk. finan. obaveze	53.273	690.505	691.177	52.601
	Ukupno:	969.246	1.843.258	1.607.150	1.205.354

4.9.1. Kratkoročni krediti u zemlji

Kratkoročne obaveze u iznosu od 1.152.753 EUR iskazane na ime dijela dugoročnog kredita dobijenog od EBRD, koji dostiževa u periodu od godinu dana.

4.9.2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze

Ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 52.601 EUR predstavljaju obaveze koje se obustavljaju iz zarada radnika po osnovu odobrenih im kredita.

1.9.3. Obaveze iz poslovanja

(Iznosi u EUR)

Struktura obaveza prema dobavljačima	31.12. 2018.
Obaveze prema dobavljačima:	
ŽICG (Željeznička infrastruktura Crne Gore)	1.534.715
Gredelj tvornica	733.916
JP Zeljeznica Srbije	186.744
OŽVS (Održavanje željezničkih voznih sredstava)	186.356
Carinarnica	50
SZVIT Vlekna in tehnika	0
UIC Paris	44.032
Tekom	26.072
Zelvoz	25.502
Sinvoz	154.243
SC Reloc SA Craiova	-43.371
Montex elektromont	25.326
Raster	23.938
Livnica	30.640
Elektordistribucija BR	8.698
Čikom	16.842
Elektodistribucija PG	7.855
Elerss doo	13.410
Transimpex	4.905
JAT-Hoteli Slavija	9.218
Svega:	2.989.091
Ostali dobavljači:	449.602
Obaveze po osnovu kontokorentnog odnosa – ino uprava	3.243.167

<i>Svega obaveze prema dobavljačima:</i>	6.681.860
<i>Ostale obaveze</i>	
Premija osiguranja	472.261
Obaveze iz međunarodnog putničkog	66.344
Obaveze prema ŽTP Beograd U	518.735
Obaveze prema ŽTP Beograd M	182.563
Obaveze po naplaćenim raznim D	300
Obaveze za sumarnike putničke	177
Obaveze iz unutrašnjeg lokalnog	921
	1.241.301
<i>Svega:</i>	7.923.161

SPECIFIKACIJA DUGA PREMA DOBAVLJAČIMA: Stanje na 31.12.18.

DOMAĆI DOBAVLJAČI: (konta 433101 i 433001)

1.	Željeznička infrastruktura CG ad	1.534.715
2.	Održavanje ž.v.s. ad	186.356
3.	Carinarnica	50
4.	Tekom promet	26.072
5.	Montex Elektromont	25.326
6.	Elektrodistribucija Bar	8.698
7.	Elektrodistribucija Podgorica	7.855
8.	Čikom	16.842
9.	Ostali dobavljači	195.062

Ukupne obaveze:

2.000.976

INO-DOBAVLJAČI: (konta 434101, 434001 i 430001,433804)

1.	Gredelj-Zagreb	733.916
2.	JP Željeznice Srbije	186.744
3.	SŽVIT -Ljubljana	0
4.	UIC Pariz	44.032
5.	Šinvoz	154.243
6.	Livnica Požega	30.640
7.	JAT hoteli Slavija	9.218
8.	Ostali dobavljači	278.924
Ukupne obaveze:		1.437.717

1.10. a) Obaveze po osnovu kontokorentnog odnosa – ino uprava

Obaveze po osnovu kontokorentnog odnosa iznose ukupno 3.243.167 EUR. Struktura potraživanja i obaveza po navedenom osnovu sa ino upravama, iskazana je u tabelarnom pregledu koji slijedi:

Kupac/dobavljač	Potraživanja na dan:	Obaveze na dan:	Prebijeni saldo na dan:
	31.12.2018.	31.12.2018.	31.12.2018.
1	2	4	6
STR uprave-od 2008.	675	8.958	-8.283
Grčka željeznica	150	0	150
Željeznica Austrije	0	0	0
Željeznica Austrije OEBB PV	1.652	17.866	16.214
Bugarska željeznica	35.055	20.727	14.328
Željeznica Italije	14.641	2.548	12.093
Hrvatska željeznica	16.556	2.586	13.970
Hrvatska želj.putnici	3.567	0	3.567
Slovačka željeznica	13.015	0	13.015
Mađarska željeznica	80.558	39.496	41.062
Makedonska željeznica	166.203	2.103	164.100
Željeznica Srbije	2.559.147	3.127.789	-568.642
Željeznica Albanije	67.502	0	67.502
Željeznica Rusije	0	64	-64

Željeznica Češke PUT	59.064	0	59.064
Svega:	3.017.785	3.222.137	-204.352
Ostale željeznice	56.806	21.030	35.776
Svega:	3.074.591	3.243.167	-168.576

4.10. Obaveze po osnovu kontokorentnog odnosa – ino uprava u iznosu od 3.243.167 EUR, uglavnom potiču iz ranijih perioda, a najveći dio se odnosi na Željeznice Srbije.

4.11. Ostale kratkoročne obaveze i PVR

(Iznosi u EUR)

Struktura ostalih kratkoročnih obaveza	01.01.2018.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	151.226	2.451.635	2.467.346	135.515
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	726.028	338.630	206.356	858.302
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.848.401	854.828	463.324	2.239.905
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.833.962	675.871	322.145	2.187.688
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	2.715	54.471	54.622	2.564
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koji se refundiraju	76.657	31.366	22.722	85.301
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koji se refundiraju	9.685	4.174	2.729	11.130
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	251.355	99.585		350.940
Obaveze prema članovima upravnog odbora	23.082	37.053	31.898	28.237
Ostala pasivna vremenska razgraničenja				0
Obaveze za porez na dodatu vrijednost				0
Ukupno:	4.923.111	4.547.613.	3.571.142	5.899.582

4.12. Obaveze za neto zarade

R.b.	Pozicije	1.01.2018.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2018.
1.	Neto zarade	151.226	2.451.635	2.467.346	135.515
2.	Upravni odbor	1.415	22.148	21.961	1.602
3.	Naknade za bolovanje	2.715	54.471	54.622	2.564
	Ukupno	155.356	2.528.254	2.543.929	139.681

Obaveze za neto zarade za decembar mjesec 2018. godine iznose 139.681 EUR-a i ova zarada je izmirena u 2019-oj godini.

Neto, porezi i doprinosi sa 31.12.2018. godine su obračunati ali nijesu plaćani. Plaćanja za neto zarade su izvršena su u januaru 2019. godine.

Napravljeni su obrasci IOPPD-1, obaveze za poreze, doprinose i neto zarade se slažu sa obrascem OPD-2.

U poslednje vrijeme Društvo isplaćuje neto zarade sa porezima i doprinosima, dok ostale obaveze sukcesivno plaća i zatvara iz kredita PDV-a. Zadnje zatvaranje je bilo po rješenju broj 03/6-12121/2-15 od 05.12.2018. godine na iznos od 425.736,32 EUR-a, a zatvorene su obaveze za poreze i doprinose zaključno sa februarom 2016. godine. Na kraju ove godine kredit PDV-a iznosi 154.908 EUR-a, a obaveze po osnovu poreza i doprinosa 4.531.425 EUR-a i to:

- za poreze.....885.657
- za PIO..... 2.219.547
- za zdravstvo..... 1.210.266
- za nezaposlene.....96.696
- za prireze.....218.053
- za stambeni doprinos.....606.469
- za komore i druge doprinose.....53.661
- za fond rada18.405
- za prof.reh.invalida.....100.854

U obaveze za poreze i doprinose ulaze obaveze po osnovu poreza, PIO, zdravstvo, nezaposleni, fond rada i prof.reh.invalida.

BILANS USPJEHA

5.1. Poslovni prihodi

(Iznosi u EUR)

Struktura poslovnih prihoda	2018.	2017.
Prihod od prodaje robe	10.526	10.597
Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu	1.658.448	1.619.704
Prihod od prodaje usluga na inostranom tržištu	1.479.226	1.051.984
Ostali poslovni prihodi	4.063.615	6.371.549
Ukupno:	7.211.815	9.053.834

5.1.1 Prihod od prodaje robe

Prihod od prodaje robe se odnosi na prodaju robe u vagon restoranima i to u iznosu od 10.406 EUR i na prodaju obrazaca se odnosi 120 EUR.

5.1.2 Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu

Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu u iznosu od 1.658.448 EUR odnose se na:

- 1) prihode od prodaje usluga trećim licima u iznosu od 349.504 EUR te
- 2) prihoda od unutrašnjeg saobraćaja 1.308.944 EUR.

Prihodi od prodaje usluga trećim licima (349.504 EUR) iskazani su po osnovu:

- korišćenja željezničke infrastrukture od strane Društva Željeznička infrastruktura Crne Gore AD Podgorica.
- angažovanja manevarskog osoblja i lokomotiva Društva od strane AD „Montecargo“.
- vršenja usluge zaustavljanja vozova za potrebe radnika AD Željeznička infrastruktura,
- noćenja mašinovođa iz osoblja inostranih željeznica u Konačištu Bijelo Polje,
- ostalo (prefakturisanje utroška električne energije, prodaja rashodovanih 15 vagona, rad na putničkim kolima i lokomotivama i sl.).

Prihodi od unutrašnjeg saobraćaja u iznosu od 1.308.944 EUR, utvrđeni su po osnovu realizovanih transportnih prihoda od unutrašnjeg saobraćaja putnika i prtljaga.

5.1.3 Prihod od prodaje roba i usluga na inostranom tržištu

Prihod od prodaje roba i usluga na inostranom tržištu u iznosu od 1.479.226 EUR iskazani su na osnovu evidencije Službe kontrole prihoda od međunarodnog prevoza putnika i prtljaga.

5.1.4 Ostali poslovni prihodi

(Iznosi u EUR)

Struktura ostalih poslovnih prihoda	2018.	2017.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija	4.018.557	6.352.760
Prihodi od zakupnina	5.786	5.786
Drugi poslovni prihodi	39.272	102.125
Ukupno:	4.063.615	6.460.671

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija, u iznosu od 4.018.557 EUR iskazani su po osnovu subvencija dobijenih iz Budžeta Crne Gore u iznosu od 2.800.000 EUR, po osnovu uplata dvije rate za EBRD kredit od strane trezora u iznosu od 1.218.558 EUR.

Poslovanje bi bilo ugroženo bez subvencija i dotacija iz bužeta, a s obzirom da su bila određena sredstva bužetom za 2018. godinu Sl.list Crne Gore, br. 17/18 going koncern nije bio ugrožen. Going koncern neće biti ugrožen i u 2019-oj. godini, za koju su takođe određena sredstva.

Prihodi od zakupnina u iznosu od 5.786 EUR iskazani su na ime zakupa stambenog prostora datog fizičkim licima u skladu sa odredbama ugovora o zakupu.

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 39.272 EUR iskazani su na ime ostalih vanrednih prihoda.

Poslovni rashodi

Struktura poslovnih rashoda je izgledala:

Poslovni rashodi	2018.	2017.
Nabavna vrijednost prodate robe	5.886	5.710
Troškovi materijala	1.061.584	1.138.334
Troškovi zarada i naknada zarada	4.382.323	4.057.271
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1.498.446	1.502.267
Ostali poslovni rashodi	1.984.903	1.899.131
Ukupno:	8.933.142	8.602.713

5.2.1 Nabavna vrijednost prodate robe

(Iznosi u EUR)

Struktura nabavne vrijednosti prodate robe	2018.	2017.
Nabavna vrijednost prodate robe	5.886	5.710
Ukupno:	5.886	5.710

Na ovoj poziciji bilansa uspjeha iskazani su nabavne vrijednosti prodate robe u šanku i kuhinji vagon restorana, u ukupnom iznosu od 5.886 EUR.

5.2.2 Troškovi materijala

(Iznosi u EUR)

Struktura troškova materijala	2018.	2017.
Troškovi materijala za izradu	54.079	77.101
Troškovi ostalog materijala	218.731	267.085
Troškovi goriva i energije	775.966	794.148
Ukupno:	1.048.776	1.138.334

Na ovoj poziciji troškovi materijala za izradu su troškovi potrošnog materijala u ukupnom iznosu od 54.079 EUR.

Troškovi ostalog materijala obuhvataju troškove utrošenih rezervnih djelova u iznosu od 181.619 EUR; troškove inventara u upotrebi u iznosu od 37.019 EUR, te troškovi otpisa ostalog materijala od 93 EUR.

Troškovi goriva i energije u iznosu od 775.966 EUR koji obuhvataju troškove električne energije 654.893 EUR; utrošene vode 4.711 EUR; dizel goriva za lokomotive 67.251 EUR; goriva za drumska vozila 15.233 EUR i utrošak maziva 33.878 EUR.

5.2.3 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

(Iznosi u EUR)

Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	2018.	2017.
Troškovi zarada i naknade zarada	3.249.997	3.172.159
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	402.399	379.384
Troškovi naknada po ugovoru o djelu	15.165	16.012
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora	37.052	28.162
Ostali lični rashodi i naknade	427.707	327.906
Troškovi dodatnih doprinosa	250.003	133.225
<i>Ukupno:</i>	<i>4.382.323</i>	<i>4.056.848</i>

Zarade za period (januar - decembar) 2018. obračunate su na teret rashoda izvještajnog peroda (2018 godina). Neto zarade za 12/2018 godine isplaćene su u januaru 2019. godine. Zarade su isplaćuju preko tekućih računa otvorenih kod poslovnih banaka u Crnoj Gori.

Na dan 31.12.2018. godine u Društvu je bilo radno angažovano 408 lica.

Troškovi naknada po ugovoru o djelu u iznosu od 15.165 EUR i troškovi naknada članovima Upravnog odbora u iznosu od 37.052 EUR, iskazani su na ime naknada za ugovor o djelu i naknada Upravnom odboru.

Slijedi pregled zarada ključnog rukovodstva:

Prezime i ime	Opis	Neto iznos (prosjeak)	Ukupno	Period
Mucević Eldin	Predsj.odb.direktora	489,85	5.878,22	01/2018-12/2018
Nevenka Garović	Član odb.direktora	301,91	3.622,96	01/2018-12/2018
Simović Draženka	Član odb.direktora	343,34	4.120,04	01/2018-12/2018
Mehmedović Valjon	Član odb.direktora	343,32	4.119,80	01/2018-12/2018
Popadić Milan	Član odb.direktora	343,57	1.033,71	01/2018-03/2018
Marko Zečević	Član odb.direktora	342,89	3.086,01	04/2018-12/2018
Popović Predrag	Izvršni direktor	1.493,03	17.916,40	01/2018-12/2018
Kaluđerović Branko	Direktor sektora za ekonomske i pravne poslove	644,29	1.288,58	01/2018-02/2018.
Ivana Bujanja	Direktor sektora za ekonomske i pravne poslove	735,98	8.095,81	02/2018-12/2018
Marinović Rajka*	Direktor sektora za lokalni prevoz	1.365,32	16.383,78	01/2018-12/2018
Babić Nenad	Direktor sektora za međunarodni prevoz	943,89	11.326,66	01/2018-12/2018
Popović Branislav	Direktor sektora za tehničke poslove	629,71	1.259,41	01/2018-02/2018
Radovan Mujović	Direktor sektora za tehničke poslove	684,05	6.156,43	04/2018-12/2018
Nebojša Jošović	Direktor sektora za tehničke poslove	671,78	2.015,34	02/2018-04/2018
Mucević Eldin	Predsj.odb.direktora	489,85	5.878,22	01/2018-12/2018

*U zaradu je uključen iznos naknade po osnovu godišnjeg odmora.

U okviru ostalih ličnih rashoda i naknada u iznosu od 427.707 EUR, iskazani su troškovi po osnovu: otpremnina za odlazak u penziju i prestanak radnog odnosa 40.000 EUR; troškovi prevoza, smještaja i dnevnica u zemlji i inostranstvu 371.530 EUR i ostale naknade troškova 4.950 EUR-a, i isplate po opštem kolektivnom ugovoru 12.227 EUR-a.

Troškovi doprinosa u ukupnom iznosu od 250.003 EUR, iskazani su po osnovu doprinosa Komori Crne Gore 8.901 EUR; dodatnih doprinosa SSSCG 6.492 EUR; dodatnih doprinosa za beneficirani radni staž zaposlenih 97.395 EUR, doprinosa za profesionalnu rehabilitaciju invalidnih lica u iznosu od 36.720 EUR, te troškovi doprinosa za stambenu izgradnju 3% u iznosu od 100.494 EUR-a.

5.2.4 Troškovi amortizacije i rezervisanja

(Iznosi u EUR)

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2018.	2017.
Troškovi amortizacije	1.485.731	1.494.317
Rezervis. za naknade i druge beneficije zaposlenih	4.371	6.225
Ostala dugoročna rezervisanja (sudski sporovi)	77.165	1.725
Ukupno:	1.567.267	1.502.267

Ukupni troškovi amortizacije za 2018. godinu, u iznosu od 1.485.731 EUR iskazani su u skladu sa napomenom.

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 4.371 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 77.165 EUR iskazana su po osnovu sudskih sporova, pokrenutih protiv Društva od strane fizičkih i pravnih lica. Rezervisanje u iznosu od 77.165 EUR izvršeno je u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.

5.2.5 Ostali poslovni rashodi

(Iznosi u EUR)

Struktura ostalih poslovnih rashoda	2018.	2017.
Trošak proizvodnih usluga		
Troškovi transportnih usluga	361.539	259.659
Troškovi usluga održavanja	989.785	979.248
Troškovi zakupnina	33.016	35.022
Troškovi reklame i propagande	4.448	2.910
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	31.727	21.572
Troškovi reprezentacije	21.595	17.930
Troškovi premije osiguranja	246.961	233.952
Troškovi platnog prometa	34.830	31.258
Troškovi članarina	30.133	23.001
Ostali nematerijalni troškovi	230.869	294.579
Ukupno:	1.984.903	1.899.131

U okviru troškova transportnih usluga u iznosu od 361.539 EUR, iskazani su troškovi usluga prevoza u zemlji 336.969 EUR (troškovi trase, usluga drumskog prevoza, usluga teretnog prevoza, manevre, te troškovi angažovanja lokomotive 461 Montecargo); troškovi usluga prevoza u inostranstvu 143 EUR i troškovi PTT usluga u zemlji 24.427 EUR (troškovi PTT markica i telefonskih usluga).

U okviru ostalih poslovnih rashoda iskazani su i troškovi usluga održavanja u iznosu od 989.785 EUR, uglavnom se odnose na održavanje lokomotiva, vagona, drumskih vozila, poslovnih zgrada, sredstava za rad, informacionih sistema, i sl.

U okviru troškova zakupnina u iznosu od 33.016 EUR iskazani su troškovi po osnovu zakupa poslovnog prostora 22.066, te po osnovu drugih zakupnina 10.950 EUR.

U okviru troškova reklame i propagande u iznosu od 4.448 EUR iskazani su troškovi po osnovu reklama i servisnih informacija od 1.923 EUR i troškova tender oglasa u iznosu od 2.525 EUR.

U okviru troškova neproizvodnih usluga u iznosu od 31.727 EUR, iskazani su troškovi: periodičnog ljekarskog pregleda radnika 4.492 EUR; troškovi usluga čišćenja 8.166 EUR; troškovi usluga revizije 3.843 EUR, te troškovi savjetovanja i drugih usluga 15.226 EUR.

Troškovi premije osiguranja u iznosu od 246.961 EUR odnose se na osiguranje šinskih vozila i osiguranje od odgovornosti u željezničkom saobraćaju.

U okviru troškova platnog prometa u iznosu od 34.830 EUR iskazani su troškovi platnog prometa u zemlji 14.238 EUR i troškovi platnog prometa u inostranstvu 20.592 EUR.

U okviru bilansne pozicije iskazani su ostali nematerijalni troškovi u iznosu od 230.869 EUR po osnovu: izvršenih sudskih rješenja i takse za sudske troškove 88.418 EUR; špedicije 9.463 EUR; naknade štete 30.807 EUR; razne takse i naknade HOV 6.249 EUR; sponzorstva 8.525 EUR; stručne literature 2.828 EUR; registracije drumskih vozila 1.081 EUR, te po osnovu ostalih nepomenutih troškova 83.498 EUR.

5.3 Finansijski prihodi i rashodi

(Iznosi u EUR)

<i>Struktura finansijskih prihoda i rashoda</i>	<i>2018.</i>	<i>2017.</i>
Prihodi od kamata	2.374	2.272
Pozitivne kursne razlike		
Rashodi kamata	(82.864)	(95.068)
Negativne kursne razlike	(854)	
<i>Finansijski rezultat</i>	<i>(81.344)</i>	<i>(92.796)</i>

Najznačajniji dio finansijskih rashoda iskazanih u iznosu od 82.864 EUR, odnosi se na kamate po osnovu EBRD kredita u iznosu od 68.314 EUR, troškova kamata iz dužničko povjerilačkih odnosa u iznosu od 14.550 EUR i negativnih kursnih razlika 854 EUR.

5.4 Ostali prihodi

(Iznosi u EUR)

<i>Struktura ostalih prihoda</i>	<i>2018.</i>	<i>2017.</i>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Naplaćena otpisana potraživanja	1.247	
Prihodi od smanjenja obaveza	121.054	86.850
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Prihodi od ukidanja obaveza		
Prihodi od uskladjivanja vrijednosti		
Prihodi po osnovu naknade štete od osiguravajućeg društva		
Prihodi po osnovu obračunatih penala		
<i>Ukupno:</i>	<i>122.301</i>	<i>86.850</i>

U okviru ove pozicije iskazan je prihod po osnovu smanjenja obaveza u iznosu od 121.054 EUR i prihod od naplate potraživanja u iznosu od 1.247 EUR.

5.5 Ostali rashodi

(Iznosi u EUR)

<i>Struktura ostalih rashoda</i>	<i>2018.</i>	<i>2017.</i>
Manjkovi	14.035	
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	16.951	5.918
Rashodi od prodaje nekretnina	69	41.778
Rashodi po osnovu rashodovanja	36.906	
Ostali nepomenuti rashodi	32.357	81.471
Rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		420.585
<i>Ukupno:</i>	<i>100.318</i>	<i>549.752</i>

U okviru ove bilansne pozicije iskazani su troškovi koji su nastali po osnovu Odluke o usvajanju Elaborata o izvršenom popisu imovine i obaveza Željezničkog prevoza Crne Gore AD – Podgorica br. 900/4 od 05.02.2019 godine, i to: manjkovi –zastarjela HTZ oprema 14.035 EUR, otpis potraživanja koje se odnosi na CAF u iznosu od 16.951 EUR i rashodovanje putničkih kola i mašina u iznosu od 36.906 EUR.

5.5.2 Ostali nepomenuti rashodi

Ostali nepomenuti rashodi u ukupnom iznosu od 3.227 EUR iskazani su po osnovu drugih nepomenutih rashoda(servis mob. telefona, dnevne novine, nabavka obrazaca, PTT pošiljke i sl.) rashoda po osnovu ispravke vrijednosti aktivnih vremendkih razgraničenja u iznosu od 29.130 EUR.

5.6. Rezultat preduzeća

	2018	2017	Index	Rast/pad (%)
I POSLOVNI PRIHODI	7.211.815	9.053.834	80	-20
1. Prihodi od prodaje	3.148.200	2.682.286	117	17
5. Ostali poslovni prihodi	4.063.615	6.371.548	64	-36
II POSLOVNI RASHODI	8.989.155	8.602.713	104	4
A) POSLOVNI REZULTAT	-1.777.340	451.121		
I FINANSIJSKI PRIHODI	2.374	2.272	104	4
II FINANSIJSKI RASHODI	-83.718	-95.068	88	-12
B) FINANSIJSKI REZULTAT	-81.344	-92.796		
I OSTALI PRIHODI	122.301	586.850	21	-79
II OSTALI RASHODI	-100.318	-549.752	18	-82
C) REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI	21.983	-462.902		
D) REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	-1.836.701	-104.577	1.756	1.656
F) NETO REZULTAT	-1.836.701	-104.577	1.756	1.656

Poslovni prihodi bilježe pad za 20% najvećim dijelom zbog pada prihoda iz međunarodnog saobraćaja i ostalih poslovnih prihoda (jer nije bilo uplate po osnovu rebalansa budžeta) u

odnosu na 2017-tu godinu. Poslovni rashodi bilježe uvećanje za 4%, što je vodilo negativnom poslovnom rezultatu u iznosu od 1.777.340 EUR-a.

Finansijski prihodi su se uvećali za 4%, dok su finansijski rashodi pali za 12%, ostali prihodi su se povećali za 41%, dok su ostali rashodi pali za 82%.

Efekat svih navedenih promjena je rast gubitka za 1.656% u odnosu na uporednu 2017-tu godinu.

Preduzeće je u 2018-oj godini ostvarilo gubitak tekuće godine (ukupan rezultat za 2018 godinu) u iznosu od 1.836.701 EUR.

6. *Događaji nakon izvještajnog perioda 31.12.2018. godine*

U periodu od sastavljanja bilansa stanja 31.12.2018. godine pa do dana sastavljanja ovog izvještaja u poslovanju ove organizacije nije bilo materijalno značajnih događaja koji bi bitnije uticali na poslovanje i finansijsku poziciju „Željeznički prevoz Crne Gore“ AD Podgorica u narednom periodu od najmanje dvanaest mjeseci. Finansijski iskazi ove organizacije za izvještajnu godinu bazirani su na pretpostavci da će „Željeznički prevoz Crne Gore“ AD Podgorica nastaviti sa poslovanjem .

U skladu sa MRS 10 „događaji nakon datuma bilansa stanja“ ne postoje korektivni događaji koje je društvo dužno da objelodani u svojim finansijskim izvještajima .

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica

PODGORICA, mart 2019.godine

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Sadržaj:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE.....	3
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA	7
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	15
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....	20
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	25
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA.....	25
7. POSLOVNE JEDINICE	25
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	26
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM.....	27
10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA.....	28

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

Naziv pravnog lica: Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica

PIB: 02723620

PDV: 30/31-07928-3

Adresa: Trg Golootočkih žrtava br:13

Šifra djelatnosti: 06100

Naziv djelatnosti: Prevoz putnika u drumskom saobraćaju

Istorijat i razvoj kompanije

O DRUŠTVU UOPŠTE

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 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, a (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 restrukturiranja Željeznice Crne Gore-prevoz doo Podgorica, izvršila statusne promjene i imena ovog društva u Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica.

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

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

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

Na vanrednoj Skupštini akcionara društva Željeznički prevoz Crne Gore AD, održanoj 08 jula 2009 godine donesena je Odluka o restrukturiranju putem odvajanja od Željeznički prevoz Crne

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

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 odavajanja od društva Željeznički prevoz Crne Gore AD , kada je osnovano novo privredno društvo Održavanje željezničkih vozni 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 tuoperatora, aktivnosti drugih posrednika u saobraćaju, proizvodnja šinskih vozila, opravka šinskih vozila, restorani, kupovina i prodaja nekretnina za sopstveni račun, iznajmljivanje nekretnina, izanjmljivanje ostalih kopnenih saobraćajnih sredstava, izgaradnja baza podataka, čišćenje objekata i obrazovanje odraslih i ostale Statutom predviđene djelatnosti.

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

Matični broj društva je 02723620.

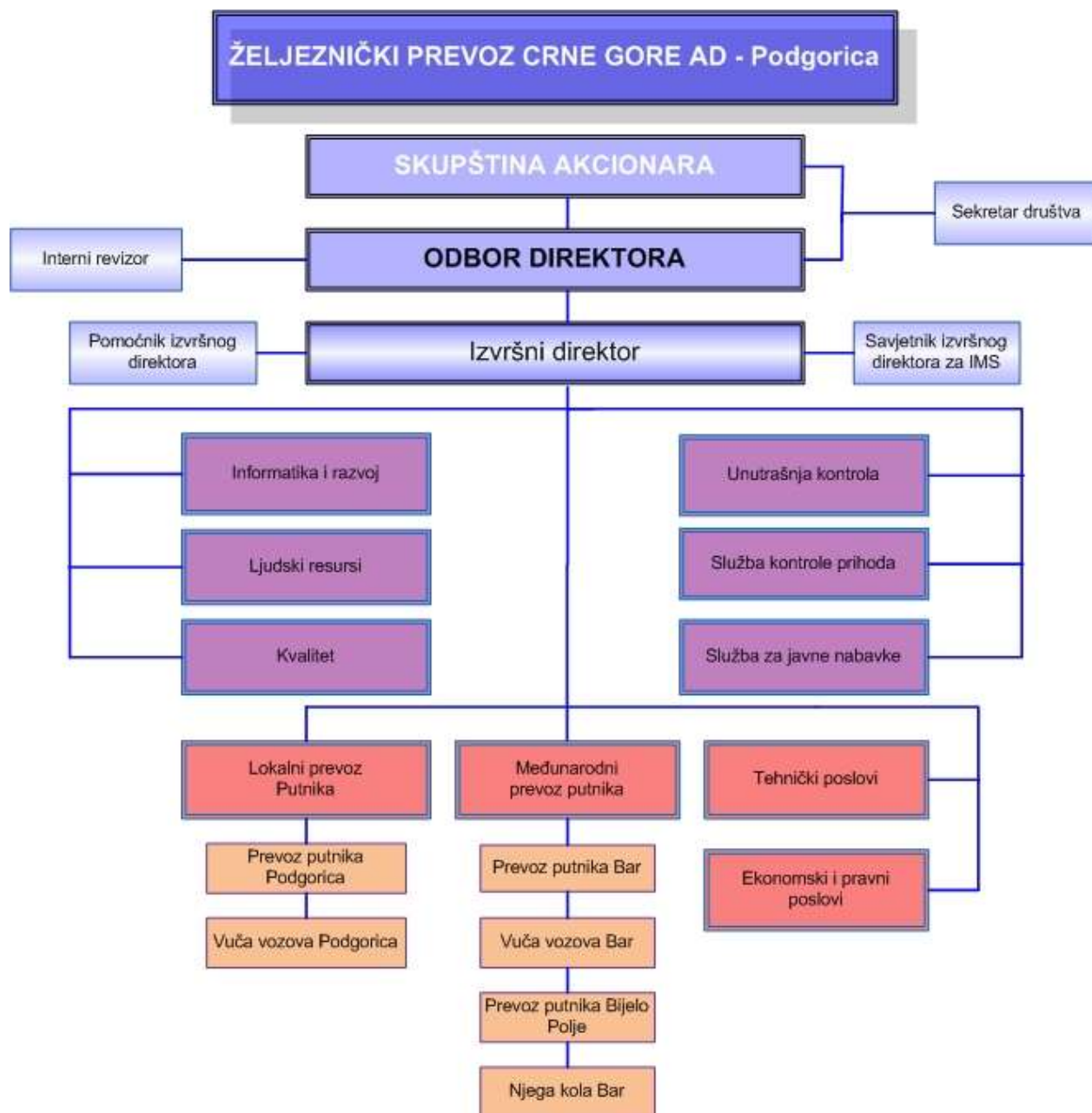
Akcijski kapital Društva na dan 31.12.2018. godine iznosi 37.574.365,00 eura i podijeljen je na 7.114.635 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 5,281278 eura.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2018. godine je:

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

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

Organizaciona struktura



SAMOSTALNE ORGANIZACIONE CJELINE

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

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

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

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

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

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

2.4 Djelatnost Sektora za tehničke poslove obavlja se kroz rad

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

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

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

2. ISTINIT PRIKAZ RAZVOJA, ANALIZE FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA I INFORMACIJE O ČLANOVIMA UPRAVNIH I NADZORNIH TIJELA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata

Dobro upravljanje podrazumijeva da su zadovoljena dva kriterijuma:

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

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

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

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI-BILANS STANJA

POZICIJA	Redni Broj	2016	2017	2018
AKTIVA				
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001			
B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	002	32.069.721	30.695.798	30.548.849
I. GOODWILL	003			
II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	61.088	33.237	19.918
III. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	31.680.657	30.340.193	30.210.954
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	31.680.657	29.334.772	29.210.037
2. Investicione nekretnine	007		1.005.421	1.000.917
3. Biološka sredstva	008			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	009	327.976	322.368	317.977
1. Učešća u kapitalu	010	121.997	131.704	137.308
2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	011			
3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	012	205.979	190.664	180.669
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	013			
D. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	014			
E. OBRтна SREDSTVA	015	7.891.699	8.842.696	6.858.705
I. ZALIHE	016	2.322.013	2.426.923	2.259.848
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	017	5.569.686	6.415.923	4.598.857
1. Potraživanja	018	4.274.597	3.828.633	4.109.244
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	019			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	020	391.451	1.416.462	142.081
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	021	80.086	605.688	27.231
5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	022	823.552	565.140	320.301
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	023	39.961.420	39.538.494	37.407.554

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI-BILANS STANJA				
POZICIJA	Redni Broj	2016	2017	2018
PASIVA				
A. KAPITAL (102 do 109)	101	18.299.363	17.547.742	15.434.824
I. OSNOVNI KAPITAL	102	37.574.367	37.574.367	37.574.367
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
III. REZERVE	104			
IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI	105	4.539.054	4.548.760	4.049.122
V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI	106			
VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107			
VII. GUBITAK	108	(23.814.058)	(24.575.385)	(26.188.665)
VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110	9.634.886	8.365.712	7.278.489
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111	329.933	296.442	361.972
II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112	9.304.953	8.069.270	6.916.517
1. Dugoročni krediti	113	9.304.953	8.069.270	6.916.517
2. Ostale dugoročne obaveze	114			
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115			
D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	12.027.171	13.625.040	14.694.241
I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117	820.731	969.245	14.694.241
1. Kratkoročne finansijske obaveze	118			1.205.354
2. Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji	119			
3. Obaveze iz poslovanja	120	6.989.310	7.732.685	7.923.161
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121	4.217.130	4.923.110	5.565.726
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122			
6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			
II. KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	39.961.420	39.538.494	37.407.554

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU-BILANS USPJEHA					
Redni broj	Pozicija	Redni Broj	2016	2017	2018
I	POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201	10.127.261	9.053.834	7.211.815
1	Prihodi od prodaje	202	3.430.660	2.682.286	3.148.200
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
3	Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
4	Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
5	Ostali poslovni prihodi	206	6.696.601	6.371.548	4.063.615
II	POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	9.113.217	8.602.713	8.989.155
1	Nabavna vrijednost prodate robe	208	3.162	5.710	5.886
2	Troškovi materijala	209	1.060.625	1.138.334	1.048.776
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	4.094.767	4.057.271	4.382.323
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	1.566.038	1.502.267	1.567.267
5	Ostali poslovni rashodi	212	2.388.625	1.899.131	1.984.903
A	POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213	1.014.044	451.121	(1.777.340)
I	FINANSIJSKI PRIHODI	214	3.084	2.272	2.374
II	FINANSIJSKI RASHODI	215	247.159	95.068	83.718
B	FINANSIJSKI REZULTAT (214 - 215)	216	(244.075)	(92.796)	(81.344)
I	OSTALI PRIHODI	217	613.251	86.850	122.301
II	OSTALI RASHODI	218	1.436.535	549.752	100.318
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219	(823.284)	(462.902)	21.983
D	REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220	(53.315)	(104.577)	(1.836.701)
E	NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
F	REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222	(53.315)	(104.577)	(1.836.701)
G	DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
1	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju	224			
2	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme	225			
3	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridr. društava	226			
4	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka)	227			
5	Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
H	PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229			
1	Tekući porez na dobit	230			
2	Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
I	NETO REZULTAT (222+223-229)	232	(53.315)	(104.577)	(1.836.701)
J	ZARADA PO AKCIJI				
1	Osnovna zarada po akciji	233			
2	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Racio pokazatelji

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

POKAZATELJI	2016	2017	2018
<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	0,99	0,98	0,79
<i>Ekonomičnost redovnog poslovanja</i>	1,11	1,05	0,80
<i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>	0,55	0,50	0,40
<i>Koeficijent trenutne likvidnosti</i>	0,09	0,62	0,02
<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	0,46	0,47	3,81
<i>Koeficijent finasijske stabilnosti</i>	1,14	1,17	1,34
<i>Pokrivenost troškova kamatama</i>	-	-	-
<i>Neto profitna marža (A)</i>	-	-	-
<i>Neto profitna marža (B)</i>	-	-	-
<i>Participacija troškova kamate u ukupnim rashodima</i>	0,029	0,010	0,0091
<i>Participacija troškova kamate u ukupnim prihodima</i>	0,023	0,010	0,011
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	0,54	0,55	0,58
<i>Koeficijent finasijskog leveridža</i>	1,18	1,24	1,40
<i>Faktor zaduženosti</i>	13,83	15,52	14,01
<i>EBIT</i>	193.814	-30.625	-1.752.983
<i>EBITDA</i>	1.759.882	1.385.872	-185.716
<i>Stopa povrata aktive (ROA)</i>	-	-	-
<i>Prinos na imovinu (ROE)</i>	-	-	-
<i>Obrt potraživanja</i>	-	1,12	0,79
<i>Dani vezivanja potraživanja</i>	-	321	455
<i>Obrt zaliha</i>	-	0,48	0,45
<i>Obrt vezivanja zaliha</i>	-	760	800

Pokazatelji likvidnosti:

Koeficijent trenutne likvidnosti manji od 1, koji je u slučaju ŽPCG iznosi 0,79, znači da se trenutna likvidnost smatra nepovoljnom i nismo u mogućnosti da sa raspoloživim sredstvima izmirujemo dospelje kratkoročne obaveze.

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

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

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

Pokazatelji zaduženosti:

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

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

Faktor zaduženosti je pogodan za otkrivanje rane krize u preduzeću. On se kreće u rasponu od 2-6 gdje se u našem slučaju vidi da postoje veliki rizici sa kojima se preduzeće susreće zbog poslovanja sa gubitkom.

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

Pokazatelji profitabilnosti EBIT i EBITDA ukazuju na mogućnosti da se iz ostvarenog poslovnog odnosno operativnog dobitka pokrije kamata korišćenjem tuđih izvora finansiranja dok EBITDA pokazuje mogućnosti stvaranja operativnog keša isključivanjem troška amortizacije koji ne predstavlja odliv gotovine. Kako preduzeće posluje s gubitkom a pri tom je kreditno zaduženo to je ovaj pokazatelj u 2018. godini negativan jer je gubitak veći u ovoj godini.

Analiza potraživanja

	Ukupno potraživanje	Biće naplaćeno kompenzacijom	Naplativo u roku od 3 mjeseca	Naplativo u roku od 6 mjeseci	Naplativo u roku dužem od 6 mjeseci	Sporna potraživanja	Sumnjiva potraživanja	Ne očekuje se naplata	Otpis
Ukupno	681.814,98	101.143,19	10.174,25	49.374,73	82.201,68			521.122,81	19.516,00
Po godinama:									
2018	681.814,98	101.143,19	10.174,25	49.374,73	82.201,68			521.122,81	19.516,00
2017	750.063,34	6.946,70	368	2.207,72	80.735,01	82.201,68		577.604,23	
2016	1.523.008,75	299.568,19	-	-	584.800,54	360.420,85	-	-	278.219,17
2015									
2014 i starija									

Tokom 2018.godine su predložene kompezacije sa dobavljačima Šinvoz I Želvoz.U toku 2019.godine. Potraživanja prema dobavljaču Intermehanika će biti utužena u iznosu od 6.854,40eura.

Posle dugogodišnjeg sudskog spora sa Sartidom koji je u stečaju iznos od 4.828,79eura će biti naplativ tek kad se otvori nerezidentni račun u Republici Srbiji.

Sporno potraživanje od Željezare Nikšić u iznosu od 77.372,89eura priznato je u stečajnu masu i pripada 3-isplatnom redu namirenja iz raspoložive stečajne mase.

Najveći problem predstavljaju potraživanja od željeznice Srbije jer je restrukturiranjem željeznice Srbije na Srbija Voz I Srbija Cargo došlo do neusaglašenih stanja i neprihvatanja obaveza od strane pomenutih preduzeća a koje mi potražujemo od njih. U toku godine će biti ponovno savravanje sa istim kako bi blagovremeno riješili neusaglašena stanja.

2.2. Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela

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

- Eldin Mucević, predsjednik
- Nevenka Garović, član
- Draženka Simović, član
- Valjon Mehmedović, član
- Marko Zečević, član

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

- Veselin Orlandić, predsjednik
- Ana Lalević Filipović, član
- Jovica Petričević, član.

Izvršni Direktor Društva je Nenad Babić.

Sekretar Društva je Ljubica Marković.

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

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

3.1 ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Željeznički prevoz Crne Gore je preduzeće koje u odnosu na životnu sredinu, bezbjednost i zdravlje na radu postupa odgovorno i posvećeno je stalnom poboljšanju poslovanja s težnjom da na najmanju moguću mjeru svede potencijalne negativne uticaje na životnu sredinu, bezbjednost i zdravlje na radu.

U tom cilju Željeznički prevoz Crne Gore primjenjuje Sistem upravljanja životnom sredinom i Sistem upravljanja bezbjednošću i zdravljem na radu, konstantno preduzimajući mjere za prevenciju, eliminisanje ili smanjenje, koliko je to moguće, svih negativnih uticaja na životnu sredinu i bezbjednost i zdravlje na radu koji proističu iz njegovih aktivnosti. Željeznički prevoz Crne Gore prati svoje ekološke performanse i unapređuje EMS, poštuje relevantne zakonske propise i razvija partnerski odnos sa društvenom zajednicom, ponašajući se na društveno odgovoran način.

Akcioni plan za životnu sredinu i socijalna pitanja (ESAP) pripremljen je 2010.godine i nakon potpisivanja Ugovora o kreditu između ŽPCG i EBRD, postao je pravno obavezujući za ovo preduzeće. Glavni zahtjev ESAP je da se uticajima na životnu sredinu i društvo, koji nastaju kroz djelatnost ŽPCG, upravlja razvojem odgovarajućih procedura i primjenom integrisanog sistema upravljanja u skladu sa ISO standardima 9001/14001/18001. Osim toga, ESAP traži procjenu uslova bezbjednosti i zaštite na radu (OHS) i sprovođenje OHS akcionog plana. Takođe je traženo da se sprovede (sa EBRD dogovoren) Plan rješavanja viškova zaposlenih. Sva tri zahtijevana uslova ŽPCG AD je ispunilo.

3.2 PLAN UPRAVLJANJA OTPADOM

ŽPCG je u oktobru 2014. godine dobio saglasnost na Plan upravljanja otpadom od Agencije za zaštitu životne sredine. U tom planu su klasifikovane kategorije otpada koji posjeduje ŽPCG i on je podijeljen na opasan i neopasan otpad.

Plan, u skladu sa članom 27 Zakona o upravljanju otpadom ("Sl.list Crne Gore", br.64/11 od 29.12.2011), sadrži podatke o:

- vrsti, količini i mjestu nastanka pojedinih vrsta otpada na godišnjem nivou, u skladu sa katalogom otpada,
- periodu tokom kojeg će se obavljati postupak ili aktivnosti koje kao rezultat imaju proizvodnju otpada,
- mjere za sprečavanje proizvodnje otpada ili smanjenje količina otpada i njegovog negativnog uticaja na životnu sredinu,
- načinu upravljanja otpadom, koji naročito obuhvata sakupljanje, privremeno skladištenje (lokacija), transport i obradu otpada.

Osnovni ciljevi Plana su da:

- minimizira negativan uticaj otpada na životnu sredinu,

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- obezbijedi upravljanje otpadom u skladu sa Zakonom i standardima EU,
- definiše smjernice za odstranjivanje čvrstog komunalnog otpada iz objekta uz poštovanje principa zaštite životne sredine a u skladu sa Zakonom o upravljanju otpadom,
- direktno utiče na povećanje količine otpada koji se sakuplja, smanji količine otpada koji se proizvodi, a samim tim i odlaže, uvede strogu kontrolu procesa upravljanja otpadom, a sve u cilju zaštite zdravlja ljudi i životne sredine.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica, u skladu sa Zakonom, internim aktima (statutom ŽPCG AD, Politikom integrisanih sistema kvaliteta, Poslovnikom integrisanih sistema menadžmenta, procedurama Upravljanja zaštitom životne sredine), poštujući obaveznu zakonsku regulativu koje regulišu oblast zaštite životne sredine, definiše vrstu i mjesto nastanka otpada i na osnovu toga donosi Plan upravljanja otpadom u ŽPCG AD.

U Tabeli 1. Prikazana je vrsta i količina otpada ŽPCG AD-Podgoriva na godišnjem nivou:

red. br.	Grupa	Karakter otpada	Naziv materijala	Količina u kilogramima
1.	16 06 01	OPASAN	Olovni akumulatori	80
2.	16 06 02		Čelični akumulatori (Ni-Cd)	200
3.	15 02 02		Krpe pamučne uljne	10
4.	16 01 17	NEOPASAN	Kočione papuče stare	10.000
5.	16 01 12		Kočioni ulošci FERODE	6.000
6.	16 01 19 12 01 05		Plastika	10
7.	20 03 01		Miješani komunalni otpad	50.000

Tabela 1. Vrste i količina otpada koja se proizvede u toku 1 godine

Količine otpada koje nastaju u okviru ŽPCG AD – Podgorica na godišnjem nivou nijesu velike. Sprečavanje potencijalnih opasnosti od nastajanja otpada i štetnih emisija može i mora se vršiti **permanently tokom cijelog perioda rada i uz primjenu brojnih mjera i aktivnosti.**

3.3 PREDVIĐENE MJERE ZAŠTITE

Mjere zaštite koje se odnose na tretman opasnog otpada:

- Opasan otpad se sakuplja odvojeno zavisno od vrste, količine, agregatnog stanja, fizičkih osobina, hemijskog sastava i međusobne kompatibilnosti.
- Opasan otpad se odvaja od ostalog otpada.
- Sakupljanje opasnog otpada i sortiranje vrši se na mjestu njegovog nastanka.
- Opasni otpad se sakuplja u posude izrađene od materijala koji obezbjeđuju njegovu nepropustljivost, korozionu stabilnost i mehaničku otpornost.
- Prevoz opasnog otpada i radnje transporta od mjesta nastanka do privremenog odlagališta i dalje do konačnog odlagališta vrši se u skladu sa Zakonom o prevozu opasnih materija.
- Imalac otpada je dužan da na privremeno odlagalište odlaže opasni otpad, da ga tu čuva do preuzimanja za trajno odlaganje.
- Obezbijeđenje dovoljanog broja posebnih posuda - kontejnera, za prikupljanje opasnih i neopasnih vrsta otpada i obezbijedenje skladištenja i uklanjanja otpada u dogovoru sa ovlašćenom firmom

ŽPCG AD ima privremeno odlagalište za opasan otpad koje se nalazi u krugu depoa za EMV, a na trajan način opasan otpad se zbrinjava tako što ŽPCG AD U transparentnom postupku dobavlja uslugu trajnog zbrinjavanja otpada u skladu sa Planom i zakonom.

Shodno podnešenom zahtjevu, ŽPCG godišnje dostavlja izvještaj Agenciji za zaštitu životne sredine o količini otpada koji se proizvede u ŽPCG, i te količine unazad tri godine ne prelaze utvrđene granice koje su predviđene Planom upravljanja otpadom.

U toku 2018 godine, napominjemo nije bilo uvođenja novih tehnoloških procesa i novina u okviru djelatnosti ŽPCG koje bi predviđale povećanje predviđene količine otpada ili pojave otpada koji nije obuhvaćen Planom o upravljanju otpadom ŽPCG.

U pripremi je radna verzija Plana za upravljanjem otpadom koji će obuhvatiti period 2019-2022 godine.

U toku 2018. Godine primijećeno je da preduzeće OŽVS AD Podgorica u krugu depoa Bar na nepropisan način deponuje opasan otpad koji je prilikom održavanja skinut sa naših voznih sredstava.

U narednom periodu OŽVS AD- Podgorica u cilju domaćinskih i privrednih obzira pomogne ŽPCG AD-Podgorica u cilju propisanog deponovanja opasnog otpada. Takav vid bi trebao biti sastavni dio sporazuma o tekućem održavanju naših vzhnih sredstava, koje ova dva privredna subjekta potpisuju svake godine.

3.4 ZAŠTITA I ZDRAVLJE ZAPOSLENIH

U toku 2018. godine, osim preventivnog djelovanja, posmatranjem i kontinuiranim izlaskom na teren, nijesu primijećene ozbiljne opasnosti koj bi mogle dovesti do ugrožavanja zdravlja zaposlenih u ŽPCG.

Svi sektori i službe su upozoreni o obavezama koje proističu iz oblasti zaštite i zdravlja na radu: prijava zaposlenih, izdavanje potvrđnih lista, namirenje sanitetskim priborom i protivpožarnim

aparatura, zaduženja zaštitne odjeće i obučne, redovno upućivanje zaposlenih na zdravstvene preglede i školovanje zaposlenih u pogledu zaštite i zdravlje na radu.

Upozoreni su u Sektoru za tehničke poslove o načinu, kvalifikaciji i potrebnoj stručnoj i zdravstvenoj spremi koji su dužni da posjeduju zaposleni koji bi trebali biti raspoređeni na poslovima dizalčara, u halu za opravku EMV u Podgorici, gdje su u toku godine postavljene vretenaste i jedna kranska dizalica.

Izvršena je detaljna kontrola u Jedinici njege Bargdje je ukazano na pojavu kliznih površina između kolosjeka gdje se zbrinjavaju naša vozna sredstva, na nedovoljnu osvjetljenost i popravku instalacija u samom objektu gdje borave zaposleni.

Izvršeno je osposobljavanje za bezbjedan rad 20 zaposlenih, od strane licencirane firme „ING Inspekt d.o.o.“ iz Podgorice.

Kategorija zaposlenih koja je osposobljena za bezbjedan rad je većinom iz domena administracije i depoa AMV u Podgorici i nekoliko zaposlenih u izvršnoj službi (pregldač kola i mašinovođa).

Kategorije zaposlenih sa posebnim uslovima rada koji podliježu specifičnoj zdravstvenoj zaštiti-obavezno posjedovanje zdravstvene grupe: mašinovođe, mašinovođe manvre, pomoćnici mašinovođa, manevristi, rukovaoci manevre, kondukteri, pratioci kola, pregledači kola, nadzornici lokomotiva i vozači su od strane ŽPCG redovno i u skladu sa zakonom i pravilnicima upućivani na odgovarajuće zdravstvene preglede

3.5. DRUŠTVENA I KORPORATIVNA ODGOVORNOST

Izjava o primjeni kodeksa o korporativnom upravljanju

Korporativno upravljanje predstavlja sistem za upravljanje i kontrolu privrednih društava koji se bavi problemima između različitih nosilaca interesa u odnosu na kontrolu kompanija. Prije svega, korporativno upravljanje bavi se odnosima između vlasnika kompanije, odnosno akcionara, i onih koji upravljaju poslovanjem kompanije, a to su administracija i menadžeri koje su akcionari prepoznali kao stručne kadrove koji bi donijeli doprinos u daljem radu. Svrha korporativnog upravljanja konkretno naše kompanije jeste grupisanje poslovnih interesa u cilju ostvarivanja uspješnih rezultata. Takođe smatramo da korporativna kultura, i sve što ona podrazumijeva, predstavlja osnov za napredovanje i prosperitet svakog uspješnog društva.

Odbor direktora Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica je Odlukom broj 9314/7 od 23.10.2009. godine prihvatio preporuke za primjenu Kodeksa korporativnog upravljanja u Crnoj Gori i Društvo svakodnevno nastoji da u obavljanju djelatnosti dobru praksu korporativnog upravljanja unaprijedi u svim segmentima gdje se prepozna potreba za takvim unapređenjem, kroz kontinuirani proces primjene i praćenja rezultata takve primjene. Željeznički prevoz Crne Gore Odlukom Odbora direktora prihvata Kodeks korporativnog upravljanja Montenegroberze i spada u red kompanija koje su u Crnoj Gori prihvatile njegovu primjenu.

Društvo od 2010. godine ima uspostavljenu unutrašnju reviziju koju vrši interni revizor, a Odbor direktora je Odlukom broj 8790/5 od 07.12.2017. godine imenovao revizorski odbor koji se sastoji od predsjednika i dva člana, a Revizorski odbor:

- Prati postupak finansijskog izvještavanja;
- Prati efektivnost interne kontrole društva i interne revizije;

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Prati zakonom propisanu reviziju godišnjih i konsolidovanih finansijskih iskaza;
- Prati nezavisnost angažovanih ovlašćenih revizora ili društva za reviziju koju obavljaju;
- Daje preporuke Skupštini Društva o izboru društva za reviziju ili ovlašćenog revizora;
- Razmatra planove i godšnje izvještaje unutrašnje kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finansijsko izvještavanje i reviziju;
- Daje mišljenje, po zahtjevu Odbora direktora, vezano za identifikaciju ključnih poslovnih rizika;

I interni revizor i revizorski odbor rade shodno odredbama Zakona o reviziji i odredbama Zakona o upravljanju i unutrašnjim kontrolama u javnom sektoru.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica ima oko 3.500 akcionara u strukturi kapitala, od kojih Država kao akcionar ima 90,7936%, a onda slijede manjinski akcionari od kojih niko pojedinačno nema više od 5% kapitala u strukturi kapitala Društva. Među vlasnicima hartija od vrijednosti nema vlasnika sa posebnim pravima kontrole, nema ograničenja prava glasa niti su finansijska prava iz hartija od vrijednosti odvojena od njihovih posjedovanja, pravila imenovanja i opoziva članova uprave, odnosno izvršnog direktora i dr.

Organi Društva su Skupština akcionara, kao najviši organ Društva, Odbor direktora, kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom, izvršni direktor i sekretar, kao izvršni organi, koje imenuje Odbor direktora. Društvo svake godine imenuje nezavisnog revizora, za tekuću godinu, u skladu sa odredbama zakona.

Odbor direktora shodno odredbama Statuta broji 5 članova, koje bira Skupština akcionara na period od godinu dana i koji obavljaju poslove u skladu sa Zakonom i Statutom Društva. Izvršni direktor i sekretar imaju zaključene ugovore o međusobnim pravima i obavezama sa Odborom direktora. Društvo ima internu reviziju, Revizorski odbor i menadžera integriteta, koji u skladu sa odredbama Zakona o sprečavanju korupcije svake godine u zakonskom roku ažurira usvojeni Plan integriteta Društva.

Društvo je prethodnih godina u okviru doprinosa zdravstvenom sistemu odvajalo od ostvarenih prihoda u kvartalnim izvještajima po 2% koji se uplaćuje na žiro-račun Crvenog krsta Crne Gore.

U cilju unapređenja imidža Društva u javnosti i obavljanja poslova korporativnih komunikacija, naše Društvo sve više inkorporira principe korporativnog upravljanja u normativne akte Društva, a nosioci funkcija upravljanja i osiguravanja u Društvu se pored ostalog bave i pitanjima unapređenja prakse korporativnog upravljanja u Društvu.

Predstavnik Društva je prisustvovao Konferenciji crnogorskog tržišta kapitala, koju je organizovala Montenegroberza AD Podgorica i koja je održana 12.10.2018. godine u hotelu Hilton u Podgorici, a na zahtjev Montenegroberze smo dana 28.09.2018. godine uradili SCORECARD za Kodeks korporativnog upravljanja u Crnoj Gori.

Kriterijumi SCORECARD-a su:

- Posvećenost principima korporativnog upravljanja i društvena odgovornost
- Akcionari i skupština akcionara
- Odbor direktora
- Izvršni direktor i sekretar
- Poslovi nadzora i kontrole
- Transparentnost i javnost poslovanja.

4 PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Preduzeće Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica osnovano je i posluje u skladu sa **Going Concern** principom, odnosno Principom kontinuiranog poslovanja.

Željeznički prevoz Crne Gore planira nabavku 3 nova elektromotorna voza vrijedna 13 miliona eura. Nabavka vozova finansiraće se iz pretpristupnih fondova Evropske Unije, dijelom iz kredita KfV banke i uz pomoć Vlade CG. Vozovi će se koristiti u lokalnom saobraćaju.

U **međunarodnom saobraćaju** planira se prevoz od 132.000 putnika što će imati za realizaciju prihoda od 1.320.000,00eura. Plan je zasnovan na osnovu stanja željezničke infrastrukture, stanja u razmjeni kola sa „Srbija Vozom“ a.d. Beograd, raspoloživih vozniha kapaciteta (kola i lokomotiva) ŽPCG, stanja vozniha kapaciteta kod partnerske kompanije „Srbija Voz“ i stanja na transportnom tržištu. Vrijeme putovanja je oko 11 časova, pa i više, posebno uz korišćenje alternativnih prevoza putnika (željeznica – drum) na mjestima izvođenja radova na infrastrukturi.

U **lokalnom prevozu** treba očekivati povećanje broja prevezenih putnika kao i realizaciju prihoda u odnosu na 2018. godinu, za cca 5%.

Planira se da broj prevezenih putnika za 2019.godinu bude 890.000 putnika i planirani prihodi od 1.580.000,00eura. Planira se uvećanje prihoda za cca 120.000 € po osnovu ugovora sa ŽICG-om, Montecargom i OŽVS-om o prevozu njihovih radnika a broj prevezenih putnika treba uvećati za cca 5.000 radnika ŽICG-a, Montecarga i OŽVS-a sa godišnjim kartama.

Na relaciji Bar - Bijelo Polje - Bar planirana su tri para vozova. Ovo iz razloga da bi se izašlo u susret zahtjevima tržišta i potrebama zaposlenih u ŽICG. Na ovaj način ostvaruje se dobra povezanost Bijelog Polja sa Podgoricom i Barom, posebno u vrijeme ljetnje sezone, a time i valjano korišćenje vozniha sredstava.

Na relaciji Podgorica - Nikšić - Podgorica planiran je saobraćaj pet pari vozova. Za neke od ovih vozova planirana je veza u Podgorici sa Barom. Ovakvo planiranje vozova poseban efekat će imati u vrijeme ljetnje sezone.

Na relaciji Podgorica - Bar - Podgorica, pored planiranih tri para vozova na relaciji Bar - Bijelo Polje - Bar planirana su još šest pari vozova samo na relaciji Bar - Podgorica - Bar. Ukupno na relaciji Podgorica - Bar - Podgorica saobraćaće devet pari vozova.

Tokom ljetnje sezone, u zavisnosti od raspoloživih vozniha sredstava, moguće je po potrebi uvesti i dodatne polaske vozova, posebno na relaciji Podgorica - Bar - Podgorica i u vansezoni na relaciji Bar - Kolašin - Bar za panoramske vožnje.

U narednoj 2019.godini, potrebno je planirati opravku većeg obima (glavna opravka), za električnu lokomotivu 461-040.Takođe, potrebno je razmotriti mogućnost osposobljavanja dizel električne lokomotive 661-315 ili 643-050 i donijeti konačnu odluku.Potreba dizel lokomotiva za obavljanje manevre je takva da je potrebno osposobiti još jednu dizel lokomotivu, iz razloga obavljanja manevre kada se na 643-051, obavlja kontrolni pregled i dr.Planira se i investiciona opravka EMV 412/416-041-042, 412/416-049-050, srednja opravka 1 vagona tipa BCX i 2 vagona tipa „WLAB“ i srednje investicione opravke 3 EMV CAF-a.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Kako bi se postepeno povećavala efikasnost i produktivnost poslovanja, strategija upravljanja ljudskih resursa u narednom periodu će se fokusirati na optimizaciji broja zaposlenih što je u skladu sa Strategijom reforme javne uprave u Crnoj Gori za period od 2016 - 2020 godine, Planom optimizacije javne uprave Crne Gore 2018 - 2020, Zaključcima Vlade Crne Gore br. 07-3481 od 06. jula 2018. godine i Planom mjera i aktivnosti za smanjenje troškova poslovanja i uvećanje prihoda ŽPCG u 2019. godini.

Planira se i smanjenje broja zaposlenih za 30-40 bez posledica na proces rada, sa kojima bi se smanjile mjesečne obaveze za troškove zarada. Smanjenj u mnogome zavisi koliko će zaposlenih prihvatiti svojevrijno sporazumno zaključivanje radnog odnosa. Moguća je potreba za zaposlenjem mašinske struke, elektrotehničke struke i saobraćajne struke, jer se za njima javlja potreba zbog starosne strukture zaposlenih.

Projekcija bilansa uspjeha

Tabela projekcije bilansa uspjeha za 2019.godinu

RED.BR	POZICIJA	IZNOS	IZNOS	INDEX
		2018	2019	
A	POSLOVNI PRIHODI (1+2+3+4+5+6)	7.411.967	7.468.557	101
1.	Transportni prihodi	2.843.410	2.900.000	102
	- prihodi od prevoza putnika - međunarodni saobraćaj	1.515.890	1.320.000	87
	- prihodi od prevoza putnika - lokalni saobraćaj	1.327.520	1.580.000	119
2.	Prihodi po osnovu "obaveze javnog prevoza" - MSP	2.800.000	2.800.000	100
3.	Prihodi po osnovu rebalansa - MSP			
4.	Prihodi za Rate po EBRD kreditu - MSP	1.218.557	1.218.557	100
5.	Prihod od usluga trećim licima	500.000	500.000	100
6.	Drugi poslovni prihodi	50.000	50.000	100
B	FINANSIJSKI PRIHODI	2.000	2.000	100
C	OSTALI PRIHODI	10.000	20.000	200
D	UKUPNI PRIHODI (A+B+C)	7.423.967	7.490.557	101
E	POSLOVNI RASHODI (1+2+3+4+5)	8.690.091	8.746.000	101
1.	Materijalni troškovi	1.005.000	1.005.000	100
	- materijal i rezervni dijelovi	250.000	250.000	100
	- električna energija visokog napona	570.000	570.000	100
	- distributivna električna energija	75.000	75.000	100
	- utrošak goriva i maziva	110.000	110.000	100
2.	Troškovi zarada i naknada zarada	4.200.000	4.200.000	100
3.	Troškovi proizvodnih usluga	1.413.184	1.410.000	100
	- troškovi trasa	129.778	130.000	100
	- ostali troškovi prevoza u zemlji i inostranstvu	240.847	240.000	100

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

	- troškovi održavanja voznih sredstava i posl. objekata	1.002.543	1.000.000	100
	- troškovi zakupnina	35.016	35.000	100
	- ostali troškovi proizvodnih usluga	5.000	5.000	100
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	1.489.632	1.530.000	103
	- amortizacija	1.479.632	1.480.000	100
	- rezervisanja	10.000	50.000	500
5.	Nematerijalni troškovi	582.275	601.000	103
	- troškovi izvršenih sudskih rješenja	90.000	100.000	111
	- troškovi neproizvodnih usluga	35.000	45.000	129
	- troškovi premija osiguranja	250.000	250.000	100
	- troškovi platnog prometa	26.275	26.000	99
	- troškovi članarina	31.000	30.000	97
	- drugi nematerijalni troškovi	150.000	150.000	100
F	FINANSIJSKI RASHODI	70.000	70.000	100
G	OSTALI RASHODI	10.000	20.000	200
H	UKUPNI RASHODI (E+F+G)	8.770.091	8.836.000	101
I	GUBITAK (H-D)	1.346.124	1.345.443	100

U ovom momentu nije moguće predvidjeti iznos eventualnog rebalansa Budžeta koji bi bio namijenjen Željezničkom prevozu te stoga nije uključen u projekciju .

Kreditna zaduženost

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

Postojeće kreditno zaduženje	
Ukupan iznos kredita	13.550.000,00
Prosječna kamatna stopa	0,8%
Prosječni period otplate	11 godina
Prosječni grace period	3.godine
Preostali iznos duga	8.069.269,94

ANALIZA BONITETA

Postoje brojni modeli koji se u savremenim uslovima poslovanja koriste za ocjenu kreditnog boniteta i predviđanje vjerovatnoće stečaja preduzeća. Tri modela koji su danas najšire korišćeni su sledeći:

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

- Altmanov Z-score
- BEX Index
- Zmijewski model

Preduzeće Željeznički prevoz je iskoristilo Altmanov Z-score model analize za utvrđivanje vjerovatnoće stečaja preduzeća.

Altmanov Z-score

Postoje brojni modeli koji se u savremenim uslovima poslovanja koriste za ocjenu kreditnog boniteta i predviđanje vjerovatnoće stečaja preduzeća. Jedan od tih modela jeste i Altmanov Z - score model. Na osnovu prilagođavanja originalnog modela predviđanja vjerovatnoće stečaja, koji je primjenljiv samo na preduzeća čijim se akcijama trguje na organizovanom tržištu, nastao je modifikovan model primenljiv na preduzeća čijim se akcijama ne trguje na organizovanom tržištu. Altmanov model je danas opšte prihvaćen model koji služi za predviđanje bankrota preduzeća. Zasniva se na analizi bilansa preduzeća.

Postoje 3 raspona vrijednosti koje preduzeće svrstavaju u:

- 2,90ili većinema vjerovatnoće da će otići pod stečaj
- Od 1,23 do 2,90.....siva zona
- Ispod 1,23.....velika vjerovatnoća stečaja
-

		Z-SCORE		
Redni broj	Pozicija	2018	2017	2016
1	Ukupna sredstva	30.548.849	39.667.024	32.069.721
2	Kratkoročna sredstva	142.081	1.416.462	391.451
3	Kratkoročne obaveze	1.205.354	969.245	820.731
4	Kratkoročna sredstva - kratkoročne obaveze*0,717	762.366,74	320.654,589	-197.013,127
5	X1 (4/1)	0,024	0,008	-0,006
6	Zadržani (neraspoređeni) dobitak*0,847	0,00	0,00	0,00
7	X2 (6/1)	0,00	0,00	0,00
8	Dobit prije oporezivanja*3,107	0,00	0,00	0,00
9	X3 (8/1)	0,00	0,00	0,00
10	Kapital	15.434.824	17.733.353	18.299.363
11	Kapital*0,42	6.482.626,08	7.448.008,26	7.685.732,46
12	Obaveze	21.972.730	21.994.262	21.662.057
12	X4 (11/12)	0,29	0,33	0,35
13	Prihodi od prodaje	3.148.200	9.089.584	10.127.261
14	Prihodi od prodaje*0,998	3.141.903,60	9.071.404,832	10.107.006,478
15	X5 (14/1)	0,10	0,22	0,31

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Z-SCORE	0,407	0,558	0,654
----------------	--------------	--------------	--------------

	2018
	0,414 < 1,23

	2016
	0,558 < 1,23

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica je značajnije ulagao u modernizaciju i opravku putničkih kola i lokomotiva .

U toku 2018.godine raspisani su tenderi za opravku dvije lokomotive srednjeg ranga .

Ugovorena vrijednost opravke lokomotive 029 iznosi 270.000,00 bez PDV-a i ona je već dopremljena u januaru 2019.godine.

Ugovorena vrijednost opravke lokomotive 041 iznosi 310.000,00 bez PDV-a i očekuje se njen dolazak u martu 2019.godine.

U toku 2018.godine raspisan je i tender za opravku 3 vagona oznake Y. Ugovorena vrijednost opravke 155.855 bez PDV-a. Očekuje se njihova doprema u martu 2019.godine.

U 2019.godini se planira raspisivanje tendera za sledeća vozna sredstva:

-Investiciona opravka dizel lokomotive sa procijenjenom vrijednosti opravke u iznosu 545.500,00eura.

-Investiciona opravka lokomotive serije 461-040 sa procijenjenom vrijednosti od 484.000,00eura.

-Redovna investiciona opravka EMV 412/416-041/042 po procijenjenoj vrijednosti od 700.000,00eura,

-Srednja opravka 4 vagona BCX po procijenjenoj vrijednosti od 260.000,00 eur-a,

-Srednja opravka 3 vagona tipa „WLAB“ po procijenjenoj vrijednosti 220.000,00eura.

-Srednja opravka 3 Cafa u julu-avgustu 2019.godine u vrijednosti od cca 900.000,00eura.

U našoj kompaniji se svake godine vrše redovno,periodično I stručno osposobljavanje zaposlenih koji su neposredno uključeni u vršenje željezničkog saobraćaja. Takođe je praksa da se zaposleni redovno usavršavaju upućivanjem na seminare i druge vidove obuke.

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Pravno lice u toku 2018. godine, nije otkupljivalo sopstvene akcije/udjele.

7. POSLOVNE JEDINICE

U okviru Društva ne postoje Poslovne jedinice.

8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

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

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

Potraživanja od kupaca

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Učešće u kapitalu

Tabela vrijednosti hartija od vrijednosti iz CDA

Red. broj	Emitent	Broj akcija	Podaci CDA	
			Knjigovodstvena vrijednost akcija na dan 31.12.2017.	
1	2	3	4	5 (3x4)
1	Hipotekarna banka AD	59		52.094,31
2	NLB Montenegro banka AD	33		98,67
3	Societe Generale banka Montenegro AD	111		41.597,68
	Svega:	-		87.186,66
4	Eurofima			43.517,34
	Ukupno:			137.308,00

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Depoziti

Depoziti koje ŽPCG ima na dan 31.12.2017.godine:

-CKB-stambeni depozit	7.700,00
-NLB.....	4.381,28
-CKB stambeni depozit.....	3.000,00
-CKB.....	17.000,00
-ERSTE.....	110.000,00
UKUPNO:	142.081,28

Kategorije finansijskih instrumenata

	2016	2017	2018
Finansijska sredstva	4.868.132	5.980.156,00	4.306.665,28
<i>Dugoročne Hartije od vrijednosti iskazane u Učešću kapitalu</i>	<i>121.997</i>	<i>130.704</i>	<i>137.208,00</i>
<i>Depoziti</i>	<i>391.452</i>	<i>1.416.462</i>	<i>142.081,28</i>
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>4.274.597</i>	<i>3.827.302</i>	<i>4.000.145,00</i>
<i>Gotovina I gotovinski ekvivalenti</i>	<i>80.086</i>	<i>605.688</i>	<i>27.231,00</i>

9.UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

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

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

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

10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA

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

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

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

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

Registar rizika koje vodi redovno se osavremenjuje koristeći finansijske, operativne i uticaje na poslovnu reputaciju društva kao i vjerovatne rezultate i rangove identifikovanih rizika. Procjena se takođe bavi mjerama upravljanja rizikom identifikovanim sa datumima kompletiranja takvih mjera. Takođe, procjenjuje se efektivnost takvih mjera.

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

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

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

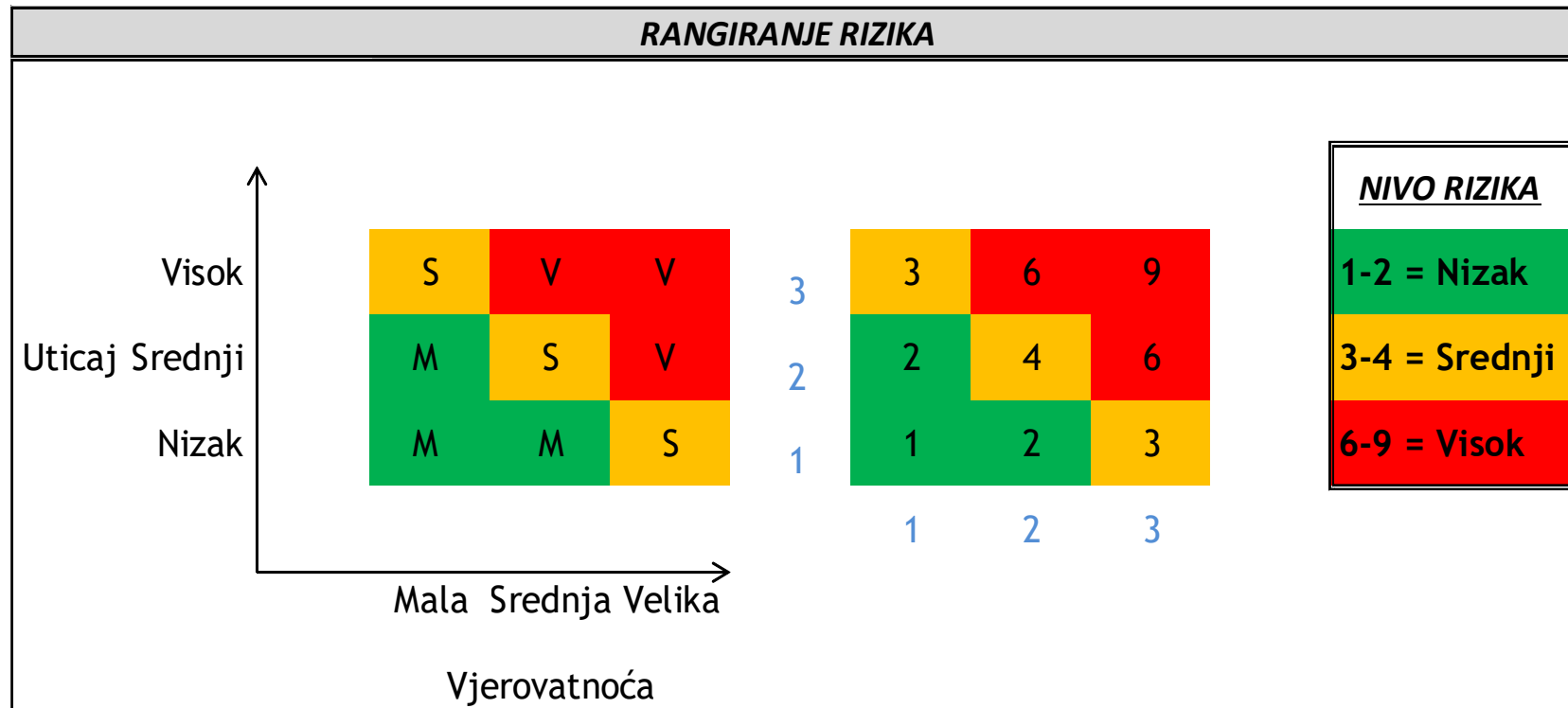
Da bi smo adekvatno analizirali izloženost našeg pravnog lica raznim, a prethodno navedenim oblicima rizika, moramo napraviti "REGISTAR RIZIKA", za koji je neophodno napraviti mapu rangiranja rizika (po bojama).

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

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

Tabela 3 Taksonomija rizika ŽPCG

<u>Kategorija rizika</u>	Opis
<i>Strateški</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mogućnost pojave novih prevoznika 2. Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava 3. Nekvalitetno održavanje željezničke infrastrukture 4. izgradnja auto puta
<i>Operativni</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dotrajalost voznih sredstava 2. Neodgovarajuća kvalifikaciona struktura zaposlenih 3. Konkurencija drugih vidova saobraćaja (eksterno okruženje)
<i>Reputacioni</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Otkazivanje i neredovitost vozova 2. Nezadovoljavajuća higijena u vozovima 3. Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreke uprave
<i>Regulatorni</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za obavljene rad 2. Neodgovarajuća organizacija preduzeća 3. Nedovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa
<i>Finansijski</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rizik likvidnosti 2. Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta 3. Probijanje budžeta pojedinih sektora zbog nedovoljne kontrole troškova



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

Tabela 2 Skala za procjenu vjerovatnoće rizika

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

Tabela 3 Skala za procjenu uticaja rizika

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

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

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

REGISTAR RIZIKA							Ocjena inherentnog rizika			
Entitet	Br.	Kategorija rizika	Rizik	Sektor	Oblast	Kontrola	Uticaj	Vjerovatnoća	Ocjena	Tretiranje rizika
	1	STRATEŠKI	Mogućnost pojave novih prevoznika	Država	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Mali	mala	2	Eliminacija uzroka
	2	STRATEŠKI	Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava	Odbor direktora	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja
	3	STRATEŠKI	Nekavalitetno održavanje željezničke infrastructure	Država	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Visok	velika	9	Smanjivanje uticaja
	4	STRATEŠKI	Izgradnja auto puta	Država	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Visok	velika	6	Prihvatanje
	5	OPERATIVNI	Dotrajalogost voznih sredstava	Odbor direktora	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Eliminacija uzroka
	6	OPERATIVNI	Neodgovarajuća kvalifikaciona struktura zaposlenih	Menadžment	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	3	Eliminacija uzroka
	7	OPERATIVNI	Konkurencija drugih vidova saobraćaja (eksterno okruženje)	Menadžment	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Visok	velika	9	Smanjivanje uticaja
	8	REPUTACIONI	Otkazivanje i neredovitost vozova	Država, Menadžment	Rukovodjenje I upravljanje	Potrebna	Visok	velika	9	Smanjivanje uticaja
	9	REPUTACIONI	Nezadovoljavajuća	Menadžment	Rukovodjenje I		Srednji	srednja	4	Eliminacija

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

			<i>higijena u vozovima</i>		<i>upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>				<i>uzroka</i>
10	REPUTACIONI	<i>Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreske uprave</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Smanjivanje uticaja</i>	
11	REGULATORNI	<i>Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za obavljeni rad</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>Srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Smanjivanje uticaja</i>	
12	REGULATORNI	<i>Neodgovarajuća organizacija preduzeća</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>Srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Smanjivanje uticaja</i>	
13	REGULATORNI	<i>Nedovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>Srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Eliminacija uzroka</i>	
14	FINANSIJSKI	<i>Rizik likvidnost</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>Visok</i>	<i>visoka</i>	6	<i>Smanjivanje uticaja</i>	
15	FINANSIJSKI	<i>Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>Srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Smanjivanje uticaja</i>	
16	FINANSIJSKI	<i>Probijanje budžeta pojedinih sektora zbog nedovoljne kontrole troškova</i>	Menadžment	<i>Rukovodjenje i upravljanje</i>	<i>Potrebna</i>	<i>srednji</i>	<i>srednja</i>	4	<i>Eliminacija uzroka</i>	

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Zaključak :

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

Obradila:

Ivana Bujanja, dipl. ecc

IZVRŠNI DIREKTOR
mr Nenad Babić, dipl. saobr. inž.

: