"CR MNE" d.o.o.
158/25
Podgorica, 05.06. 2025. god.

Finansijski iskazi
31. decembar 2024. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora

S A D R Ž A J

	Strana
Izvještaj nezavisnog revizora	1-4
Finansijski iskazi:	
Iskaz o ukupnom rezultatu	5-6
Iskaz o finansijskoj poziciji	7-9
Iskaz o promjenama na kapitalu	10
Iskaz o tokovima gotovine	11
Napomene uz finansijske iskaze	12–42

Crowe

Crowe MNE d.o.o.
Vučedolska 7
81 000 Podgorica, Crna Gora
Tel +382 (0) 20 647 422

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza (strane 5 do 42) "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica (u daljem tekstu „Društvo") koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2024. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske iskaze.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenih u paragrafu Osnove za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju finansijske pozicije Društva na dan 31. decembar 2024. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je objelodanjeno u napomeni 23 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2024. godine prikazalo potraživanja od kupca u iznosu od EUR 3.124.830. U postupku nezavisnog usaglasavanja stanja ovih potraživanja ustanovili smo značajne razlike kod više kupaca u iznosu od EUR 407.143 u odnosu na stanja iskazana po njihovim poslovnim knjigama koja su prikazana u pristiglim odgovorima na upućene zahtjeve za konfirmacijom stanja međusobnih potraživanja i obaveza. Neusaglašenost potraživanja proističe najvećim dijelom iz kontokorentnog obračuna. Do dana izdavanja ovog mišljenja nismo bili u mogućnosti da usaglasimo identifikovane razlike po osnovu konfirmacija u cilju potvrde stanja iskazanih potraživanja. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da li su ova potraživanja realno iskazana sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 34 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2024. godine prikazalo obaveze iz poslovanja u iznosu od EUR 3.545.809. U postupku nezavisnog usaglašavanja stanja obaveza iz poslovanja ustanovili smo značajne razlike kod više dobavljača u iznosu od EUR 527.222 u odnosu na stanja iskazana po njihovim poslovnim knjigama koja su prikazana u pristiglim odgovorima na upućene zahtjeve za konfirmacijom stanja međusobnih potraživanja i obaveza. Do dana izdavanja ovog mišljenja nismo bili u mogućnosti da usaglasimo identifikovane razlike po osnovu konfirmacija u cilju potvrde stanja iskazanih obaveza. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da li su obaveze iz poslovanja realno iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 20 uz finansijske iskaze, Društvo je na dan 31. decembra 2024. godine prikazalo Nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od EUR 21.882.965 u okviru koji je prikazalo Zemljište 338BP u Bijelom Polju, Zgrada Konačište u Bijelom Polju kao i dio zemljišta u Podgorici na kojem se nalaze poslovne zgrade u ukupnom iznosu od EUR 1.226.711. Za navedenu imovinu Društvo nije upisano kao vlasnik i nema posjedovne listove kojima dokazuje vlasništvo istih. Do dana izdavanja ovog mišljenja Društvo nije izvršilo uknjižbu vlasništva nad ovom imovinom „Željezničkog prevoza Crne Gore" AD Podgorica. Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da su Nekretnine, postrojenja i oprema realno iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine.

Crowe

Crowe MNE d.o.o.
Vučedolska 7
81 000 Podgorica, Crna Gora
Tel +382 (0) 20 647 422

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA(nastavak)

Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica(nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom (nastavak)

Kao što je objelodanjeno u napomeni 24 uz finansijske iskaze, Ostala potraživanja iskazana u iskazu o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od EUR 708.268 uključuju potraživanja po osnovu bolovanja u iznosu od EUR 197.496 koja nisu naplaćena u periodu dužem od jedne godine. Smatramo da Društvo nije izvršilo adekvatnu procjenu naplativosti navedenih potraživanja sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine, kao što se zahtijeva prema MSFI 9 – „Finansijski instrumenti". Shodno navedenom, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo da li su ova potraživanja realno iskazana sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine.

Društvo nije izvršilo analizu i obračun odloženih poreskih obaveza i sredstava kako se to zahtjeva po MRS 12 – „Porez na dobit", i shodno tome nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u potencijalne efekte koje bi primjena MRS 12 mogla imati na finansijske iskaze Društva za 2024. godinu.

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

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na napomenu 6 - Ostali prihodi iz redovnog poslovanja u kojoj se navodi da je Društvo u okviru pozicije Prihodi od subvencija evidentiralo uplate iz Budzeta Crne Gore namijenjene za vraćanje rata kredita kod EBRD u iznosu od EUR 1.152.753. Do trenutka izdavanja ovog izvještaja Društvo nije dobilo zvaničnu informaciju da za navedene uplate neće imati obavezu vraćanja ovih sredstava. Takođe, revizor nije dobio odgovor od nadležnog ministarstva na upućen zahtjev za konfirmacijom o stanju međusobnih potraživanja i obaveza.

Ne izražavamo modifikovano mišljenje u vezi sa ovim pitanjem.

Ključna pitanja revizije

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

Ostale informacije sadržane u Godišnjem izvještaju menadžmenta

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u Godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuju finansijske iskaze i izvještaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore.

(nastavlja se)

Crowe

Crowe MNE d.o.o.
Vučedolska 7
81 000 Podgorica, Crna Gora
Tel +382 (0) 20 647 422

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica (nastavak)

Ostale informacije sadržane u Godišnjem izvještaju menadžmenta (nastavak)

Naše mišljenje o finansijskim iskazima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim iskazima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim.

Pored toga, izvršili smo procjenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtjevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Crne Gore u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahtjeva moglo uticati na prosuđivanja donijeta na osnovu ovih ostalih informacija.
Na osnovu sprovedenih procedura, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocijenimo, izvještavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izvještajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim iskazima;
   i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumijevanja Društva stečenih u reviziji, izvijestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. U tom smislu nemamo ništa da izvijestimo.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih

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

(nastavlja se)

Crowe MNE d.o.o.
Vučedolska 7
81 000 Podgorica, Crna Gora
Tel +382 (0) 20 647 422

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima Društva "Željeznički prevoz Crne Gore" a.d. Podgorica (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih uslijed kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka, koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama, koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka, koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima, koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole, koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Podgorica, 5. jun 2025. godine

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

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

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina (korigovano)
1.	**Prihodi od prodaje - neto prihod**	6	**3.857.800**	**3.716.810**
4.	**Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)**		**7.920.901**	**7.649.902**
	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	7	7.789.803	7.587.668
	b) Ostali prihodi iz poslovanja	8	131.098	62.234
5.	**Troškovi poslovanja (209+210)**		**5.176.631**	**4.901.577**
	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	9	888.096	899.661
	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	10	2.800.061	2.428.042
	c) Amortizacija	11	1.488.474	1.573.874
6.	**Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)**		**5.509.634**	**4.831.983**
	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	12	3.859.843	3.341.274
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	13	1.649.791	1.490.709
	1/ Troškovi poreza		180.997	121.419
	2/ Troškovi doprinosa za penzije		836.121	842.841
	3/ Troškovi doprinosa		632.673	526.449
8.	**Ostali rashodi iz poslovanja**	14	**28.236**	**535.847**
I.	Poslovni rezultat (201+202+203 +204-208-211-217-220)		1.064.200	1.097.305
9.	**Prihodi po osnovu učešća u kapitalu**		**8.379**	**1.107**
	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	15	8.379	1.107
10.	**Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)**		**3.635**	**542**
	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	16	3.635	542
11.	**Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)**		**(24.887)**	**-**
	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstva i finansijskih sredstava koji su dio obrtne imovine	17	24.887	-

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina (korigovano)
12.	**Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)**		**765.133**	**884.693**
	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	18	765.133	884.693
II.	Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)		(778.006)	(883.044)
III.	Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)		286.194	214.261
IV.	Rezultat prije oporezivanja (242+243)		286.194	214.261
13.	**Poreski rashod perioda (246+247)**		-	-
	1. Tekući porez na dobit		-	-
14.	Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	19b	286.194	214.261
V.	**BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA POVEZANIH SA KAPITALOM**		**262.972**	**17.370**
	2.Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala		262.972	17.370
VI.	**NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA/ POVEZANIH SA KAPITALOM**		**262.972**	**17.370**
VII.	**NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT (248+259)**		**549.166**	**231.631**
VIII.	**ZARADA PO AKCIJI**		**0,040**	**0,030**
	1.Osnovna zarada po akciji		0,040	0,030

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih iskaza

Almer Smakić

Izvršni direktor

M.P.

Dragana Lukšić

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina (korigovano)
	AKTIVA			
A.	**STALNA IMOVINA**		**22.413.714**	**23.072.607**
I	NEMATERIJALNA ULAGANJA		2.577	3.577
	1.Ulaganja u razvoj			
	2. Koncesije,patenti,licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja		2.577	3.577
II	NEKRETNINE,POSTROJENJA,OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	20	21.882.965	22.786.737
	1. Zemljište i objekti		3.459.400	3.501.193
	2. Postrojenja i oprema		17.420.622	18.278.076
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)		976.788	981.313
	3.1 Investicione nekretnine		973.888	978.393
	3.2. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva		2.900	2.920
	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		26.155	26.155
III	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	21	528.172	282.293
	1.Učešća u kapitalu pravnih lica		422.389	159.416
	2.Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja		105.783	122.877
B.	**OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)**		**9.140.217**	**9.514.462**
I	ZALIHE (027 do 030)	22	3.268.703	2.796.910
	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)		2.794.908	2.764.131
	3. Gotovi proizvodi i roba		-	2.996
	4. Dati avansi		473.795	29.783
II	KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)		3.833.098	4.332.903
1.	Potraživanja od kupaca	23	3.124.830	3.064.215
2.	Potraživanja od ostalih povezanih lica			
3.	Ostala potraživanja (036+037+038)	24	708.268	1.268.688
3.1.	Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost		375.940	899.641
3.2.	Ostala nepomenuta potraživanja		332.328	369.047

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina (korigovano)
	AKTIVA			
III	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)		1.093.029	1.860.599
1.	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	25	1.093.029	1.860.599
IV	GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	26	945.387	524.050
C.	**AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	27	**88.254**	**97.834**
D.	**UKUPNA AKTIVA**		**31.642.185**	**32.684.903**

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomena	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina (korigovano)
	PASIVA			
A.	**KAPITAL (102+1)**		**15.791.579**	**15.242.413**
I	OSNOVNI KAPITAL	28	37.574.367	37.574.367
II	REZERVE	29	3.781.511	3.518.539
	4.Pozitivne revalizacione rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		3.781.511	3.518.539
III	NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)		(25.564.299)	(25.850.493)
1.	Neraspoređeni dobitak ranijih godina		2.712.120	2.497.859
2.	Neraspoređeni dobitak tekuće godine		286.194	214.261
3.	Gubitak ranijih godina		(28.562.613)	(28.562.613)
B.	**DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)**		**1.855.626**	**3.189.757**
I	DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	30	498.483	368.453
1.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		272.983	206.553
2.	Ostala dugoročna rezervisanja	37	225.500	161.900
II	DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	31	1.357.143	2.821.304
1.	Dugoročni krediti		1.357.143	2.795.610
2.	Ostale dugoročne obaveze			25.694
C.	**KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE** (128+129)		**13.994.980**	**14.252.733**
I	KRATKOROČNA REZERVISANJA			
II	KRATKOROČNE OBAVEZE		13.994.980	14.252.733
1.	Obaveze po osnovu kredita I zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	33	80.045	120.859
2.	Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	32	1.438.467	1.438.467
3.	Primljeni avansi,depoziti i kaucije			
4.	Obaveze prema dobavljačima	34	3.545.809	3.556.915
5.	Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)		8.930.659	9.136.492
5.1	Ostale obaveze iz poslovanja	35	881.225	947.369
5.2.	Ostale kratkoročne obaveze	36	8.049.434	8.189.123
5.3.	Obaveze po osnovu poreza na dobit			
G.	**UKUPNA PASIVA**		**31.642.185**	**32.684.903**

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
Za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Sadržaj / opis	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje, 1. januara 2023. godine	37.574.367	3.501.169	2.497.859	(28.562.613)	15.010.782
Neto dobit tekuće godine	-	17.370	214.261	-	231.631
Stanje, 31. decembra 2023. godine	**37.574.367**	**3.518.539**	**2.712.120**	**(28.562.613)**	**15.242.413**
Stanje, 1. januara 2024. godine	37.574.367	3.518.539	2.712.120	(28.562.613)	15.242.413
Neto dobit tekuće godine	-	262.972	286.194	-	549.166
Stanje, 31. decembra 2024. godine	**37.574.367**	**3.781.511**	**2.998.314**	**(28.562.613)**	**15.791.579**

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2024. godine
(Iznosi u EUR)

Kategorija/Pozicija	Tekuća 2024. godina	Prethodna 2023. godina
A. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	12.530.979	10.823.941
1. Prodaja i primljeni avansi	12.527.346	10.823.399
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3.633	542
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	9.968.082	10.317.435
1.Isplate dobavljačima i dati avansi	4.364.371	5.360.514
2.Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	5.396.754	4.659.617
3.Plaćene kamate	200.924	297.304
4.Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	6.033	-
III Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	**2.562.897**	**506.506**
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 2)	8.379	1.107
2. Primljene dividende	8.379	1.107
II.Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 2)	711.472	1.333.324
1.Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	711.472	1.333.324
III Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	**(703.093)**	**(1.332.217)**
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	2.000.000
1. Dugoročni i kratkoročni krediti	-	2.000.000
II.Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.438.467	1.224.181
1. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.438.467	1.224.181
III Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	**(1.438.467)**	**(775.819)**
D. Neto tok gotovine	**421.337**	**(49.892)**
E. Gotovina na početku izvještajnog perioda	**524.050**	**573.942**
G. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	**-**	**-**
H. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	**-**	**-**
I. Gotovina na kraju izvještajnog perioda	**945.387**	**524.050**

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2024. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Društvo „Željeznički prevoz Crne Gore"AD Podgorica osnovano je 02.07.2008 godine u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Sl.l. Cg br 6/02 i 17/07).
U Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici društvo je upisano pod registracionim brojem 4-008752/001. Na osnovu Direktiva Evropskog parlamenta i Savjeta 2001/12/EC, odredbi Zakona o željeznici (Sl.l. CG br.21/04) i člana 22 Zakona o privrednim društvima (Sl.l. Cg br 6/02 i 17/07), kao i odredbi člana 23 Statuta Željeznice Crne Gore AD Podgorica, Skupština akcionara Željeznice Crne Gore AD Podgorica, donijela je Odluku o izdvajanju iz matičnog Društva - Željeznice Crne Gore, odnosno Odluku o osnivanju dva privredna društva sa ograničenom odgovornošću i to Željeznica Crne Gore -Prevoz doo Podgorica i Željeznica Crne Gore -Infrastruktura doo Podgorica.
Novonastala privredna društva osnovana su prenosom imovine i kapitala Željeznice Crne Gore 01. januara 2006. godine i u cjelosti su bila vlasništvo Željeznice Crne Gore.
Vlada Crne Gore je na sjednici održanoj 20. septembra 2007. godine donijela Strategiju restrukturiranja Željeznice Crne Gore, kojom su utvrđeni pravci daljeg restrukturiranja, njene segmentacije i pripreme za pronalaženje strateških partnera.
Skupština akcionara Željeznice Crne Gore je 2. jula 2008 godine, Odlukom o restrukturiranju Željeznice Crne Gore -Prevoz doo Podgorica, izvršila statusne promjene i imena ovog društva u Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica.
Ove statusne promjene Društva registrovane su u Centralnom registru Privrednog suda Podgorica 11.07.2008. godine.
Željeznica Crne Gore kao matično društvo sa stanjem na dan 02. jula 2008. godine 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 Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica, i osnovano je Društvo "Montecargo" AD Podgorica. Na taj način, djelatnost prevoza stvari i roba u željezničkom saobraćaju prenesena je na novoosnovano privredno društvo "Montecargo " AD Podgorica.
Pored toga na vanrednoj skupštini akcionara društva Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica održanoj 22. decembra 2010 godine donesena je Odluka o restrukturiranju putem odavajanja od društva Željeznički prevoz Crne Gore AD, kada je osnovano novo privredno društvo Održavanje željezničkih voznih sredstava AD Podgorica.
Djelatnost društva Željeznički prevoz Crne Gore AD utvrđena je Statutom društva i to: Željeznički saobraćaj, prevoz putnika u drumskom saobraćaju, prevoz robe u drumskom saobraćaju, pretovar tereta, skladišta i stovarišta, održavanje i njega kola, održavanje uređaja na željeznici, djelatnost putničkih agencija i turoperatora, aktivnosti drugih posrednika u saobraćaju, proizvodnja šinskih vozila, opravka šinskih vozila, restorani, kupovina i prodaja nekretnina za sopstveni račun, iznajmljivanje nekretnina, izanjmljivanje ostalih kopnenih saobraćajnih sredstava, izgradnja baza podataka, čišćenje objekata i obrazovanje odraslih i ostale Statutom predviđene djelatnosti.
Društvo je registrovano u registru poreskih obveznika Rješenjem Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica broj 30-01-10454-2 od 21.07.2008 godine. Društvo je upisano u Registar PDV -e obveznika Rješenjem o registraciji za PDV-e broj 30/31-07928-3 donijetim od strane Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica dana 29.07.2007 godine .
Matični broj društva je 02723620.
Organi društva su Skupština akcionara, Odbor direktora, izvršni direktor i sekretar društva.
Društvom upravlja Odbor direktora koji bira i razrješava Skupština akcionara.
Organ rukovođenja je Izvršni direktor koga imenuje i razrješava Odbor direktora.

Članovi Odbora direktora na dan 31.12.2023. godine su: Marko Bertanjoli - Predsjednik odbora direktora, Miralem Redžepagić - član, Željko Miladinović - član, Mirsad Veliu - član i Dragoljub Radošević – član.

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

2. OSNIVANJE I DJELATNOST (nastavak)

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

Kapital društva, prema evidenciji Centralnog registra privrednog suda, iznosi 37.574.367 EUR-a, odnosno 7.114.635 akcija.
Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 5,2813 EUR-a po akciji.
Prema evidenciji CKDD kapital društva je registrovan u iznosu od 37.574.367 EUR-a.
Prema knjigovodstvenoj evidenciji kapital društva iznosi 37.574.367 EUR-a.
Ove evidencije moraju biti usaglašene, a kao što se vidi iz prethodno navedenih podataka kod Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica je izvršeno usaglašavanje ovih evidencija.
Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica na dan 31.12.2024 godine je imao 384 zaposlenih radnika.

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

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Društvo je sastavilo ove finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09. avgusta 2016. godine, br. 145/21 od 31.12.2021 i 152/22 od 30.12.2022), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („MRS") u Crnoj Gori („Sl. List CG", br. 69/2002) i važećom računovodstvenom regulativom Crne Gore.

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

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore, koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MSFI i MRS zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore mogu biti u primjeni. Posljednji zvanični prevod je objavljen 31. decembra 2009. godine i obuhvata samo osnovni tekst standarda i interpretacije i ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrativne primjere, uputstva za primjenu, komentare, mišljenja i ostali materijal objašnjenja. Takođe, navedeni prevod ne sadrži prevod Osnova za pripremu i prezentaciju finansijskih iskaza. Dodatno, od 01. januara 2013. godine, u Crnoj Gori su zvanično prevedeni i u primjeni i sledeći MSFI: 10, 11, 12 i 13. Od 01. januara 2024. godine u primjeni su MSFI 9 i MSFI 16.

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

Tokom 2021. godine, zvanično su objavljeni prevodi standarda MSFI 9 - Finansijski Instrumenti, MSFI - 16 Lizing i MSFI - 15 Poslovni prihodi od ugovora sa kupcima. Prva primjena MSFI 16 - Lizing je predviđena za godišnje periode koje počinju 1. januara 2021 godine, prva primjena MSFI 9 - Finansijski instrumenti i MSFI 15 - Poslovni prihodi od ugovora sa kupcima počinje od 1.januara 2024. godine. Efekte prve primjene MSFI 15 i MSFI 9, Društvo je objelodanilo u okviru napomene 2.2.

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

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

2.2 Prva primjena novih standarda – MSFI 15 i MSFI 9

Od 1. januara 2024. godine, Društvo je primijenilo nove računovodstvene standarde koji su stupili na snagu, uključujući:

- MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima
- MSFI 9 – Finansijski instrumenti

Ovi standardi zamjenjuju prethodne standarde (MSFI 18, MSFI 11, MRS 39 i dr.) i uvode nove principe priznavanja prihoda i klasifikacije, mjerenja i umanjenja vrijednosti finansijskih instrumenata.

Društvo je izvršilo analizu uticaja primjene ovih standarda i utvrdilo da efekti prve primjene nisu materijalno značajni na finansijski položaj, uspjeh poslovanja niti na novčane tokove, te da nije bilo potrebe za retroaktivnim usklađivanjem prethodnih perioda niti korekcijama početnog stanja kapitala na 1. januar 2024. godine.

Standardi su primijenjeni prospektivno, u skladu sa odredbama MSFI 1 „Prva primjena MSFI", bez ponovnog predstavljanja uporednih podataka.

2.3. Korišćenje procjenjivanja

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

2.4. Nastavak poslovanja

Društvo je za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine iskazalo neto dobit u iznosu od EUR 549.166, dok je na navedeni dan kapital Društva iznosu od EUR 15.791.579. Kratkoročne obaveze Društva su veće od kratkoročnih potraživanja za iznos EUR 10.161.882.

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

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

primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrijednost.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje

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

U skladu sa MSFI 15 Prihodi od prodaje priznaju se kad se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenose na kupca. Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrijednosti sredstava koja je

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

Priznavanje prihoda vrši se u skladu sa sljedećim pet koraka:

1. Identifikacija ugovora sa kupcem;
2. Identifikacija obaveza iz ugovora;
3. Određivanje transakcione cijene;
4. Alokacija transakcione cijene na obaveze iz ugovora;
5. Priznavanje prihoda kada se obaveze ispune.

3.2. Ostali prihodi / rashodi

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.3. Lizing

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

Društvo procjenjuje da li neki sporazum predstavlja ugovor o zakupu ili sadrži elemente zakupa na početku ugovora. Društvo priznaje imovinu sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za zakup za svaki aranžman u kojim se javlja kao zakupac, osim za kratkoročne zakupe (definisani kao zakupi sa rokom od 12 mjeseci ili manje) i zakupima kod kojih je imovina sa pravom zakupa mala.
Za ove zakupe, Društvo evidentira plaćanja zakupa kao trošak perioda na linearnoj osnovi tokom trajanja perioda zakupa, osim ako druga sistemska osnova ne daje reprezentativniji vremenski obrazac u kojem se troše ekonomske koristi.

Obaveza za zakup se inicijalno mjeri po sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nijesu plaćene na dan početka, diskontovane korišćenjem stope podrazumijevane u ugovoru o zakupu. Ukoliko se ova stopa ne može lako utvrditi, zakupac koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja.
Imovina sa pravom korišćenja uključuje inicijalno odmjeravanje odnosne obaveze za zakup, plaćanja zakupnina prije početka zakupa ili plaćanja na dan zakupa, umanjena za bilo kakve podsticaje za zakup i bilo kakve direktne troškove. Naknadno se imovina sa pravom korišćenja odmjerava po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i obezvređenje.

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

3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike

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

3.5. Beneficije za zaposlene

Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih

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

Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa članom 28 Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List CG" br. 80/04, „Sl. List CG" br. 40/08, 86/09, 40/12, 61/13, 55/16 i 146/21, 152/22, 28/23, 125/23 i 88/24). Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa poreskim propisima Crne Gore po progresivnim stopama od 9% do 15%, u zavisnosti od ostvarene dobiti.

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

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

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

Odloženi porez na dobit

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

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

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

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Amortizacija

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Amortizacija (nastavak)

Stope amortizacije za glavne kategorije date su u sljedećem pregledu:

Glavne grupe osnovnih sredstava	Stopa (%)	Stopa u poreskom bilansu (%)
Građevinski objekti	1,00-4,00	2,50
Kompjuterska oprema	20,00	30,00
Šinska i drumska vozila	2,00-10,00	10,00
Namještaj i ostala oprema	10,00-20,00	20,00

Stope amortizacije po novom Zakonu o porezu na dobit pravnih lica su izmijenjene, i to:
- I grupa - 2,5%;
- II grupa - 10%;
- III grupa - 15%;
- IV grupa - 20%;
- V grupa - 30%.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List CG" br. 80/04, „Sl. List CG" br. 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 28/23 i 125/23) amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme i aplikativnih softvera primjenom degresivnog metoda za cijeli period, bez obzira na datum aktiviranja.

3.9. Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

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

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

3.10. Zalihe

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

U skladu sa MSFI 9 finansijski instrumenti se klasifikuju i mjere po jednoj od tri kategorije:

- Po amortizovanom trošku;
- Po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (FVOCI);
- Po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (FVTPL).

Klasifikacija zavisi od poslovnog modela Društva i karakteristika novčanih tokova instrumenta.

Finansijska sredstva po amortizovanom trošku

Finansijska sredstva se klasifikuju u ovu kategoriju ako:
- se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj da se finansijska sredstva drže radi naplate ugovorenih novčanih tokova, i
- ugovoreni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamate.

Početno mjerenje vrši se po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove, a kasnije po amortizovanom trošku korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (FVOCI)

Finansijska sredstva se klasifikuju u ovu kategoriju ako:
- se drže u okviru poslovnog modela koji predviđa i naplatu novčanih tokova i prodaju sredstava, i
- ugovoreni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamate.

Mjerenje se vrši po fer vrijednosti, pri čemu se promjene fer vrijednosti priznaju u ostalom sveobuhvatnom rezultatu. Pri otuđenju, kumulativna dobit/gubitak se reklasifikuje iz ostalog sveobuhvatnog rezultata u dobit ili gubitak.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (FVTPL)

Finansijska sredstva se klasifikuju u ovu kategoriju ako:
- nisu klasifikovana u prethodne dvije kategorije, ili
- su inicijalno označena kao FVTPL radi eliminacije ili značajnog smanjenja računovodstvene neusaglašenosti.

Mjerenje se vrši po fer vrijednosti, s tim da se sve promjene vrijednosti priznaju direktno u dobiti ili gubitku perioda.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenijetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti (nastavak)

Obezvrijeđenje finansijskih sredstava

Otpis potraživanja iz poslovnih odnosa vrši se korišćenjem metode direktnog otpisivanja, kada je dokumentovana nemogućnost naplate potraživanja. U tu svrhu služe dokumenta iz kojih se zaključuje da je naplativost nemoguća i da je nastupilo smanjenje vrijednosti potraživanja (sudska odluka, prinudno poravnanje, dokaz o zastarjelosti i sl).

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrijednosti vrši se rezervisanje za očekivane kreditne gubitke dospjelih potraživanja od kupaca i formiraju se u zavisnosti od kašnjenja sa plaćanjem i na osnovu potrebe za rezervisanjem. Stope za najbolju procjenu rezervisanja uz primjenu pokazatelja istorijskih gubitaka su date u Matrici rezervisanja.

Finansijske obaveze

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

Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze predstavljaju obaveze koje dospijevaju u roku dužem od godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Kratkoročne obaveze

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Kratkoročne obaveze predstavljaju obaveze prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu, obaveze za kratkoročne kredite, tekući dio dugoročnih kredita, obaveze za kamate po osnovu uzetih kredita, obaveze za poreze i doprinose, obaveze za zarade i naknade zarada i ostale kratkoročne obaveze.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka i povezanih lica. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospijeva u periodu do 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenijeta na drugoga.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod poslovnih banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospjećem do 3 mjeseca.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA

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

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

4.1. Amortizacija i stopa amortizacije

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

4.2. Rezervisanja za sudske sporove

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

4.3. Fer vrijednost

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

5. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Društvo je identifikovalo greške koje se odnose na uporedne finansijske iskaze sa stanjem na dan 31. decembra 2023. godine i za godinu završenu na taj dan i izvršilo korekcije finansijskih iskaza za 2023. godinu. Društvo je na osnovu MSFI 9 vršilo ispravku vrijednosti određenih potraživanja po dospjelosti, ali je potraživanja starija preko 365 dana, odnosno potraživanja iz 2023. godine ranije evidentiralo preko korekcije početnog stanja (MRS 8) u iznosu od 163.712 EUR, kako je objelodanjeno u navedenoj napomeni.

Efekti korekcija u Iskazu o ukupnom rezultatu Društva na dan 31. decembra 2023. godine prikazani su u narednoj tabeli:

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Prethodno usvojeni i objavljeni Iskaz o ukupnom rezultatu za 2023. godinu	Korekcije	Iskaz o ukupnom rezultatu za 2023. godinu (korigovano)
1.	**Prihodi od prodaje - neto prihod**	**3.716.810**	**-**	**3.716.810**
4.	**Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)**	**7.649.902**	**-**	**7.649.902**
	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	7.587.668	-	7.587.668
	b) Ostali prihodi iz poslovanja	62.234	-	62.234
5.	**Troškovi poslovanja (209+210)**	**4.901.577**	**-**	**4.901.577**
	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	899.661	-	899.661
	b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	2.428.042	-	2.428.042
	c) Amortizacija	1.573.874	-	1.573.874
6.	**Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)**	**4.831.983**	**-**	**4.831.983**
	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	3.341.274	-	3.341.274
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	1.490.709	-	1.490.709
	1/ Troškovi poreza	121.419	-	121.419
	2/ Troškovi doprinosa za penzije	842.841	-	842.841
	3/ Troškovi doprinosa	526.449	-	526.449
8.	**Ostali rashodi iz poslovanja**	**372.135**	**163.712**	**535.847**
I.	Poslovni rezultat (201+202+203 +204-208-211-217-220	1.261.017	(163.712)	1.097.305
9.	**Prihodi po osnovu učešća u kapitalu**	**1.107**	**-**	**1.107**
10.	**Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)**	**542**	**-**	**542**
	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	542	-	542
12	**Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)**	**884.693**	-	**884.693**
	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	884.693	-	884.693
II.	Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)	(883.044)	-	(883.044)
III.	Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	377.973	(163.712)	214.261

IV.	Rezultat prije oporezivanja (242+243)	377.973	(163.712)	214.261
13.	**Poreski rashod perioda (246+247)**	-	-	-
	1. Tekući porez na dobit	-	-	-
	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	-	-	-
14.	**Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)**	**377.973**	**(163.712)**	**214.261**
V.	BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA POVEZANIH SA KAPITALOM	17.370	-	17.370
	2.Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	17.370	-	17.370
VI.	**NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA/ POVEZANIH SA KAPITALOM**	**17.370**	**-**	**17.370**
VII.	**NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT (248+259)**	**395.343**	**(163.712)**	**231.631**
VIII.	**ZARADA PO AKCIJI**	**0,053**	**(0,023)**	**0,030**
	1.Osnovna zarada po akciji	0,053	(0,023)	0,030

Efekti korekcija u Iskazu o finansijskoj poziciji Društva na dan 31. decembra 2023. godine prikazani su u narednoj tabeli:

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Prethodno usvojeni i objavljeni Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu	Korekcije	Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu (korigovano)
	AKTIVA			
B.	**STALNA IMOVINA**	**23.072.607**	**-**	**23.072.607**
I	NEMATERIJALNA ULAGANJA	3.577	-	3.577
	1.Ulaganja u razvoj			
	2. Koncesije,patenti,licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	3.577	-	3.577
II	NEKRETNINE,POSTROJENJA,OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	22.786.737	-	22.786.737
	1. Zemljište i objekti	3.501.193	-	3.501.193
	2. Postrojenja i oprema	18.278.076	-	18.278.076
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	981.313	-	981.313
	3.2 Investicione nekretnine	978.393	-	978.393
	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	2.920	-	2.920
	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	26.155	-	26.155
III	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	282.293	-	282.293
	3.Učešća u kapitalu pravnih lica	159.416	-	159.416
	7.Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	122.877	-	122.877
D.	**OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)**	**9.678.174**	**(163.712)**	**9.514.462**
I.	ZALIHE (027 do 030)	2.796.910	--	2.796.910
	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	2.764.131	-	2.764.131
	2. Nedovršena proizvodnja			
	3. Gotovi proizvodi i roba	2.996		2.996
	4. Dati avansi	29.783	-	29.783
II.	KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	4.496.615	(163.712)	4.332.903
1.	Potraživanja od kupaca	3.227.927	(163.712)	3.064.215
3.	Potraživanja od ostalih povezanih lica			
4.	Ostala potraživanja (036+037+038)	1.268.688	-	1.268.688
4.2.	Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	899.641	-	899.641
4.3.	Ostala nepomenuta potraživanja	369.047	-	369.047

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Prethodno usvojeni i objavljeni Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu	Korigovano	Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu (korigovano)
	AKTIVA			
III.	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	1.860.599	-	1.860.599
3.	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.860.599	-	1.860.599
IV.	GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	524.050	-	524.050
E.	**AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	**97.834**	**-**	**97.834**
F.	**UKUPNA AKTIVA**	**32.848.615**	**(163.712)**	**32.684.903**

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Prethodno usvojeni i objavljeni Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu	Korigovano	Iskaz o finansijskoj poziciji za 2023. godinu (korigovano)
	PASIVA			
A.	**KAPITAL (102+1)**	**15.406.125**	**(163.712)**	**15.242.413**
I.	OSNOVNI KAPITAL	37.574.367	-	37.574.367
IV.	REZERVE	3.518.539	-	3.518.539
4.	Pozitivne revalizacione rezerve i nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	3.518.539	-	3.518.539
VI.	NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	(25.686.781)	(163.712)	(25.850.493)
1.	Neraspoređeni dobitak ranijih godina	2.497.859		2.497.859
2.	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	377.973	(163.712)	214.261
3.	Gubitak ranijih godina	(28.562.613)	-	(28.562.613)
B.	**DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)**	**3.189.757**	**-**	**3.189.757**
I.	DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	368.453	-	368.453
2.	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	206.553	-	206.553
3.	Ostala dugoročna rezervisanja	161.900	-	161.900
II.	DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	2.821.304	-	2.821.304
1.	Dugoročni krediti	2.795.610	-	2.795.610
2.	Ostale dugoročne obaveze	25.694	-	25.694
E.	**KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE** (128+129)	**14.252.733**	**-**	**14.252.733**
I	KRATKOROČNA REZERVISANJA		-	
II	KRATKOROČNE OBAVEZE	14.252.733	-	14.252.733
1.	Obaveze po osnovu kredita I zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	120.859	-	120.859
2.	Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	1.438.467	-	1.438.467
3.	Primljeni avansi,depoziti i kaucije		-	
4.	Obaveze prema dobavljačima	3.556.915	-	3.556.915
8.	Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	9.136.492	-	9.136.492
8.1	Ostale Obaveze iz poslovanja	947.369	-	947.369
8.2.	Ostale kratkoročne obaveze	8.189.123	-	8.189.123
G.	**UKUPNA PASIVA**	**32.848.615**	**(163.712)**	**32.684.903**

5.KOREKCIJA POČETNOG STANJA (nastavak)

Sadržaj / opis	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje, 1. januara 2023. godine	37.574.367	3.501.169	2.497.859	(28.562.613)	15.010.782
Neto dobit tekuće godine	-	17.370	377.973		395.343
Stanje, 31. decembra 2023. godine	**37.574.367**	**3.518.539**	**2.875.832**	**(28.562.613)**	**15.406.125**
Korekcija početnog stanja	**-**	**-**	(163.712)	**-**	(163.712)
Stanje, 1. januara 2024. godine	37.574.367	3.518.539	2.712.120	(28.562.613)	15.242.413
Neto dobit tekuće godine	-	262.972	286.194		549.166
Stanje, 31. decembra 2024. godine	**37.574.367**	**3.781.511**	**2.998.314**	**(28.562.613)**	**15.791.579**

6. PRIHODI OD PRODAJE – neto prihodi

	(Iznosi u EUR) Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Prihod od prodaje robe	134	222
Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu	1.532.671	1.716.097
Prihod od prodaje usluga na međunarodnom tržištu	2.324.995	2.000.491
Ukupno:	**3.857.800**	**3.716.810**

Ukupni prihodi od prodaje – neto prihod na dan 31. decembra 2024. godine iznosio je EUR 3.857.800 što predstavlja rast prihoda od prodaje u odnosu na prethodni obračunski period na dan 31. decembra 2023. godine kada su iznosili EUR 3.716.810. Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu sastoje se od prihoda iz lokalnog saobraćaja u iznosu od EUR 1.347.701 i prihoda od usluga prema trećim licima u iznosu od EUR 184.970, a koji se najvećim dijelom odnose na fakturisanje kupcima po različitim osnovima, i to: električne energije ŽICG po protokolu; angažovanja autobusa uslijed nastalih šteta prema ŽICG; voznih karata za radnike ŽICG; zaustavljanja vozova (ŽICG); održavanja Navision sistema, rad saobraćajno transportnih otpremnika (Montecargo); prodaja starih rezervnih djelova (Željvoz), zakup reklamnog prostora.

7. OSTALI PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	(Iznosi u EUR) Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Prihodi od subvencija	7.754.593	7.558.593
Prihodi od zakupnina	12.782	10.979
Drugi prihodi iz redovnog poslovanja	22.428	18.096
Ukupno:	**7.789.803**	**7.587.668**

Prihodi od subvencija iznosili od EUR 7.754.593, a sastoje se od subvencija dobijenih iz Budžeta Crne Gore u iznosu od EUR 6.500.000 i uplata dvije rate za EBRD kredit u iznosu od EUR 1.254.593. Drugi prihodi iz redovnog poslovanja u iznosu od EUR 22.428 se odnose na vanredne prihode, a najvećim dijelom na naplatu potraživanja po izvršnim sudskim rješenjima, kao i uplate Zavoda za zapošljavaje CG za zaposlene preko Agencije za zapošljavanje.

8. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Viškovi		
Prihodi od smanjenja obaveza	63.738	33
Prihodi po osnovu naknade štete	42.211	57.810
Prihodi od ukidanja rezervisanja	25.149	4.391
Ukupno:	**131.098**	**62.234**

Ostali prihodi od poslovanja u iznosu od EUR 131.098 se sastoje od: prihodi od smanjenja obaveza u iznosu od EUR 63.738, prihoda po osnovu naknade štete po izvršnom rješenju - presudi (ŽICG) u iznosu od EUR 42.211 i prihoda po osnovu ukidanja rezervisanja za ostale sudske sporove u iznosu od 25.149 EUR.

9. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Nabavna vrijednost prodate robe		
Troškovi materijala		
- *Troškovi materijala za izradu*	156.101	106.199
- *Troškovi ostalog materijala*	294.060	271.240
- *Troškovi goriva i energije*	437.935	522.222
Ukupno:	**888.096**	**899.661**

U okviru pozicije troškovi materijala u iznosu od EUR 888.096 pojedinačno su sadržani sljedeći troškovi, i to: troškovi materijala za izradu u iznosu od EUR 156.101, troškovi ostalog materijala EUR 294.060 (a u koje spadaju troškovi rezervnih djelova EUR 238.414 i troškovi alata i inventara u upotrebi EUR 55.646) i troškovi goriva i energije u iznosu od EUR 437.935 (a u koje spadaju troškovi električne energije viskog napona 265.079 EUR, troškovi distributivne električne energije EUR 86.178, utrošak vode EUR 2.313, troškovi goriva EUR 45.609 i utrošak maziva EUR 38.756).

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Rezervisanja za otpremnine	5.825	41.588
Rezervisanja za jubilarne nagrade	80.525	
Ostala dugoročna rezervisanja (sudski sporovi)	96.000	111.600
Ostali poslovni rashodi	2.617.711	2.274.854
Ukupno:	**2.800.061**	**2.428.042**

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od EUR 5.825 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 EUR 96.000 iskazana su po osnovu sudskih sporova pokrenutih protiv Društva od strane fizičkih i pravnih lica. Rezervisanje u navedenom iznosu izvršeno je u skladu sa MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)- nastavak

U daljem tekstu slijedi prikaz strukture ostalih poslovnih rashoda u iznosu od EUR 2.617.771:

	(Iznosi u EUR) Godina koja se završava 31. decembra 2024.	 2023.
Troškovi proizvodnih usluga	**2.059.277**	**1.663.158**
Troškovi transportnih usluga	679.317	411.028
Troškovi usluga održavanja	1.300.164	1.210.793
Troškovi zakupnina	69.600	34.800
Troškovi reklame i propagande	6.600	4.432
Troškovi oglasa	3.596	2.105
Nematerijalni troškovi	**558.434**	**611.696**
Troškovi neproizvodnih usluga	56.082	40.888
Troškovi reprezentacije	12.491	55.210
Troškovi premije osiguranja	161.441	172.004
Troškovi platnog prometa	50.626	56.479
Troškovi članarina	15.433	24.541
Ostali nematerijalni troškovi	262.361	262.574
Ukupno:	**2.617.711**	**2.274.854**

U troškove transportnih usluga u iznosu od EUR 679.317 spadaju troškovi trasa u iznosu od EUR 111.515, troškovi usluga drumskog prevoza u zemlji u iznosu od EUR 145.823, troškovi usluga teretnog prevoza u zemlji u iznosu od EUR 66.417, troškovi manevre EUR 55.973, troškovi angažovanja lokomotiva 644 od Montecarga u iznosu od EUR 285.252, troškovi usluga drumskog i teretnog prevoza u inostranstvu u iznosu EUR 468, troškovi telefonskih i PTT usluga u iznosu od EUR 11.868 i troškovi pomoćnog voza u iznosu od EUR 2.000.

U troškove održavanja u iznosu od EUR 1.300.164 najvećim dijelom spadaju troškovi po osnovu tekućeg održavanja voznih sredstava koje vrši preduzeće OŽVS.

U troškove zakupnina u iznosu od EUR 69.600 spadaju troškovi zakupa depoa OŽVS za potrebe održavanja voznih sredstava.

U troškove neproizvodnih usluga u iznosu od EUR 56.082 spadaju troškovi periodičnih ljekarskih pregleda u iznosu od EUR 4.297, troškovi deponovanja otpada u iznosu od EUR 12.259, troškovi usluga revizije u iznosu od EUR 9.200 i troškovi savjetovanja i advokatskih usluga u iznosu od EUR 30.325 (seminari, advokatske i notarske usluge).

Ostali nematerijalni troškovi u iznosu EUR 262.361 odnose se na: troškove izvršenih sudskih rješenja i takse za sudske troškove i vještačenja EUR 22.217, troškove obezbeđenja imovine, troškove angazovanja viljuškara i kranova, transport novca, obračun plata za zaposlene preko Agencije za zapošljavanje, i sl. u ukupnom iznosu od EUR 127.674, zatim troškove naknada štete (renta) EUR 46.356, troškove za razne takse i naknade EUR 11.192 (u koje najvećim dijelom spadaju takse za održavanje registrovanog kapitala kod centralnog klirinškog depozitarnog društva, takse komisiji za tržište kapitala, takse privrednog suda i razne takse za poresku upravu), troškove špedicije EUR 3.095, troškove obuke EUR 11.778, troškove stručne literature EUR 1.772 (pretplate na časopise i katalog propisa, sl.list, i dr.), troškove donacija EUR 3.000 (NVO „Voz neprebola"), troškovi sponzorstva EUR 8.640 (sindikati), troškove perioda (licence) EUR 19.814, troškove registracije drumskih vozila EUR 766 i troškova poreza na nepokretnost u iznosu od EUR 6.057.

11. Amortizacija

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Amortizacija osnovnih sredstava	1.488.474	1.573.874
Ukupno:	**1.488.474**	**1.573.874**

12. NETO TROŠKOVI ZARADA. NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Troškovi neto zarada za redovan rad	3.823.298	3.308.471
Troškovi naknada članovima upravnog odbora	36.545	32.803
Ukupno:	**3.859.843**	**3.341.274**

13. TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Troškovi poreza	180.997	121.419
Troškovi doprinosa za penzije	836.121	842.841
Troškovi ostalih doprinosa	632.673	526.449
Ukupno:	**1.649.791**	**1.490.709**

14. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Otpis potraživanja preko 60 dana	6.177	285.724
Otpis datih avansa	5.385	-
Ostali nepomenuti rashodi	16.674	86.411
Ispravka vrijednosti potrživanja	-	163.712
Ukupno:	**28.236**	**535.847**

15. PRIHODI PO OSNOVU UČEŠĆA U KAPITALU NEPOVEZANIH PRAVNIH LICA

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Prihodi od dividendi	8.379	1.107
Ukupno:	**8.379**	**1.107**

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

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Prihodi od kamata po osnovu kredita	3.633	542
Pozitivne kursne razlike	2	-
Ukupno:	**3.635**	**542**

17. RASHODI PO OSNOVU VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA KRATKOROČNIH FINANSIJSKIH SREDSTAVA I FINANSIJSKIH ULAGANJA KOJI SU DIO OBRTNE IMOVINE

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja potraživanja	24.887	
Ukupno:	**24.887**	

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

(Iznosi u EUR)

	Godina koja se završava 31. decembra 2024.	2023.
Rashodi kamata po osnovu EBRD kredita	91.007	127.198
Rashodi kamata po osnovu kredita EUROFIME	109.919	31.076
Rashodi kamata po osnovu dužničko-povj.odnosa	5.083	139.030
Rashodi kamata po osnovu zakupa	4.658	-
Rashodi kamata po osnovu obaveza za poreze i dopr.	554.466	587.389
Ukupno:	**765.133**	**884.693**

19. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Odloženi porez	-	-
Tekuci porez	-	-
	-	-

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

	31. decembar 2024.
Dobitak / (gubitak) u iskazu o ukupnom rezultatu prije oporezivanja	286.194
Poreska stopa 9%	(31.343)
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	-
Efekat odloženog poreza	31.343
Nepriznati poreski krediti na ime prenosa gubitka tekućeg perioda	-

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(Iznosi u EUR)

	Zemljište i objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Imovina sa pravom korišćenja	Ostala osnovna sredstva	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje. 1. januara 2023.	4.460.730	93.644.673	1.054.167	69.486	3.800	26.155	99.259.011
Povećanja		1.663.953					1.663.953
Otpis							
Stanje. 31. decembra 2023.	4.460.730	95.308.626	1.054.167	69.486	3.800	26.155	100.922.964
Stanje. 1. januara 2024.	4.460.730	95.308.626	1.054.167	69.486	3.800	26.155	100.922.964
Povećanja	3.400	580.302					583.702
Otpis		(4.550)					(4.550)
Stanje. 31. decembra 2024.	4.464.130	95.884.378	1.054.167	69.486	3.800	26.155	101.502.116
Ispravka vrijednosti							
Stanje. 1. januara 2023.	957.030	75.507.585	71.269	26.636	835		76.563.355
Amortizacija	31.461	1.522.966	4.505	13.897	45		1.572.874
Otpis							
Stanje. 31. decembra 2023.	988.491	77.030.551	75.774	40.533	880		78.136.229
Stanje. 1. januara 2024.	988.491	77.030.551	75.774	40.533	880		78.136.229
Amortizacija	31.295	1.437.756	4.505	13.897	20		1.487.473
Otpis		(4.550)					(4.550)
Stanje. 31. decembra 2024.	1.019.786	78.463.757	80.279	54.430	900		79.619.152
Sadašnja vrijednost 31. decembra 2024.	3.444.344	17.420.622	973.888	15.056	2.900	26.155	21.882.965
31. decembra 2023.	3.472.239	18.278.075	978.393	28.953	2.920	26.155	22.786.737

21. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Učešće u kapitalu	422.389	159.416
- Dugoročne hartije od vrijednosti (Hipotekarna banka)	135.100	115.800
- Dugoročne hartije od vrijednosti (NLB banka)	99	99
- Dugoročne hartije od vrijednosti (EUROFIMA)	287.190	43.517
Ostali dug.fin.plasmani (stambeni krediti zaposlenima)	105.783	122.877
Ukupno:	**528.172**	**282.293**

22. ZALIHE

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Materijal	728.746	659.304
Rezervni djelovi	2.017.800	2.053.009
Alat i inventar na zalihama	25.837	29.521
Alat i inventar u upotrebi	6.217	6.233
HTZ oprema	9.094	7.362
Gorivo i mazivo	7.214	8.702
Roba	-	2.996
Dati avansi	473.795	29.783
	3.268.703	**2.796.910**

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Potraživanja od kupaca u zemlji	265.397	383.990
Ispravka vrijednosti kupaca u zemlji	(217.033)	(192.147)
	48.364	191.843
Ostala potraživanja od kupaca u zemlji		901
Potraživanja od kupaca u zemlji za stanarine	38.684	38.732
	38.684	39.633
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (Želvoz)	51.778	48.938
Ispravka vrijednosti kupaca u inostranstvu	(48.938)	(48.938)
	2.840	-
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (Željeznice Srbije-po osnovu održavanja šinskih vozila)	510.284	510.284
Potraživanja od kupaca u inostranstvu (ostalo)	5.518	7.554
	515.802	517.838
Potraživanja od ino želj.uprava (Željeznice Srbije)	1.619.287	1.619.287
Potraživanja od ino želj.uprava (Srbija Voz)	440.875	209.430
Ostale ino uprave	458.978	486.184
	2.519.140	2.314.901
Ukupno:	**3.124.830**	**3.064.215**

24. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	375.940	899.641
Ostala nepomenuta potraživanja:		
- Potraživanja po osnovu akontacija zaposlenih	2.428	992
- Refundacije za porodiljsko i roditeljsko bolovanje	139.052	199.438
- Refundacije za bolovanje preko 60 dana	188.932	166.623
- Prirezi na porez (fond zdravstva)	5.996	5.952
- Druga potraživanja (OŽVS)	25.115	25.115
- Potraživanja za kamate po osnovu datih depozita	410	532
- Ispravka vrijednosti za bolovanje preko 60 dana	(27.811)	(27.811)
- Ispravka vrijednosti doprinosa za zdravstvo	(1.794)	(1.794)
	332.328	369.047
Ukupno:	**708.268**	**1.268.688**

25. OSTALI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Oročeni depoziti kod CKB banke	1.093.029	1.860.599
Ukupno:	**1.093.029**	**1.860.599**

26. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Žiro računi	932.728	413.807
Devizni računi	1.945	82.909
Blagajna	10.714	27.334
Ukupno:	**945.387**	**524.050**

27. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Unaprijed plaćene premije	88.254	88.503
Razgraničenje za EBRD kredit	-	9.331
Ukupno:	**88.254**	**97.834**

28. OSNOVNI KAPITAL

Struktura osnovnog kapitala Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine odnosno 31. decembra 2023. godine je sljedeća:

(Iznosi u EUR)

	31. decembar 2024.		31. decembar 2023.	
	Vrijednost	%	Vrijednost	%
Država Crna Gora	36.199.041	96,34	34.115.155	90,79
Fizička lica	782.321	2,08	1.668.847	4,44
Republički fond PIO	366.024	0,97	366.024	0,97
Zavod za zapošljavanje Crne Gore	145.948	0,39	145.948	0,39
CKB AD/CK Zbirni kastodi račun 1	27.484	0,07	21.220	0,06
Otvoreni investicioni fond „TREND“	18.585	0,05	894.147	2,38
Fond za obeštećenje	8.793	0,02	8.793	0,02
BORSA	4.637	0,01	4.637	0,01
Institut za transport	2.466	0,01	2.466	0,02
Ostalo	19.067	0,05	347.130	0,92
Ukupno:	**37.574.367**	**100**	**37.574.367**	**100**

Osnovni kapital Društva prema podacima iz Registra akcionara koji vodi Centralno klirinško depozitarno društvo a.d. Podgorica (CKDD) iznosi EUR 37.574.367 i podijeljen je na 7.114.635 akcija nominalne vrijednosti EUR 5,28127800 po akciji.
Vlada Crne Gore je na sjednici održanoj 15.02.2024. godine razmotrila Informaciju o namjeri pripajanja privrednog društva "Održavanje željezničkih voznih sredstava" AD privrednom društvu "Željeznički prevoz Crne Gore" AD, koju je dostavilo Ministarstvo saobraćaja i pomorstva. S tim u vezi, Vlada je donijela određene zaključke između kojih je i davanje saglasnosti za korišćenje sredstava Tekuće budžetske rezerve, najviše do 1,7 miliona eura, za uvećanje kapitala Države u društvima, sa troškovima eventualnog angažmana finansijskog konsultanta i drugih troškova u vezi s realizacijom navedene transakcije. S tim u vezi, dana 17.05.2024. godine na Montenegorberzi je izvršen otkup akcija od manjinskih akcionara ŽPCG za iznos od 670.345,13 EUR (394.580 akcija po cijeni od 1,6989 EUR), kao i otkup akcija od manjinskih akcionara OŽVS za iznos od 825.027,06 EUR (393.013 akcija po cijeni od 2,0992 EUR). Nakon navedene transakcije Država je povećala svoja učešća u kapitalu ŽPCG na 96,3397% i u kapitalu OŽVS na 94,1782%.

29. REZERVE

(Iznosi u EUR)

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Revalorizacione rezerve	3.438.176	3.438.176
Revalorizacija HOV	343.335	80.363
Ukupno:	**3.781.511**	**3.518.539**

30. DUGOROČNA REZERVISANJA

(Iznosi u EUR)

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Rezervisanja za jubilarne nagrade zaposlenih	80.525	-
Rezervisanja za otpremnine zaposlenih	192.458	206.553
Rezervisanja sudske sporove	225.500	161.900
Ukupno:	**498.483**	**368.453**

30. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

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

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Stanje. 1. januara	206.553	170.905
Rezervisanja za otpremnine toku godine	5.825	41.588
Iskorišćeno u toku godine	(19.920)	(5.940)
Stanje. 31. Decembra	**192.458**	**206.553**

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

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Stanje. 1. januara	161.900	113.300
Rezervisanja za sudske sporove u toku godine	96.000	111.600
Iskorišćeno u toku godine	(32.400)	(63.000)
Stanje. 31. Decembra	**225.500**	**161.900**

31. DUGOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Dugoročni kredit EBRD	-	1.152.753
Dugoročni kredit EUROFIMA	1.357.143	1.642.857
Dugoročne obaveze po osnovu zakupa OŽVS	-	10.716
Dugoročne obaveze po osnovu zakupa ŽICG	-	14.978
Ukupno:	**1.357.143**	**2.821.304**

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

Dugoročni kredit EBRD na dan 31. decembra 2024. godine je prikazan sledećoj tabeli:

Inicijano odobreni iznos u EUR	Kamatna stopa	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
13.550.000	1%+euribor	-	1.152.753
		-	**1.152.753**

31. DUGOROČNE OBAVEZE(nastavak)

Dospijeće dugoročnog kredita je prikazano u pregledu koji slijedi:

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Dospijeće:		
- do jedne godine	1.152.753	1.152.753
- od jedne do dvije godine	-	1.152.753
- od dvije do tri godine	-	-
- preko tri godine	-	-
	1.152.753	**2.305.506**

Društvo je zaključilo ugovor o kreditu sa EUROFIMOM (međunarodna institucija za finansiranje željezničih kompanija) za remont voznih sredstava 15.09.2023. godine na iznos od EUR 2.000.000 za finansiranje remonta i opravki voznih sredstava. Kamatna stopa je 3,43% na godišnjem nivou plus 2,86% provizije. Od 25.09.2024 godine provizija je smanjena na 2,28% zbog povoljnijeg kreditnog rejtinga Crne Gore. Kredit se otplaćuje mjesečnim auitetima do 25-og u mjesecu, a rok otplate je 25.09.2030. godine.

Dugoročni kredit EUROFIMA na dan 31. decembra 2024. godine je prikazan sledećoj tabeli:

Inicijano odobreni iznos u EUR	Kamatna stopa+provizija	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
2.000.000	5,71%	1.357.143	1.642.857
		1.357.143	**1.642.857**

Dospijeće dugoročnog kredita je prikazano u pregledu koji slijedi:

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Dospijeće:		
- do jedne godine	285.714	71.428
- od jedne do dvije godine	285.714	285.714
- od dvije do tri godine	285.714	285.714
- preko tri godine	500.001	1.000.001
	1.357.143	**1.642.857**

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

32. OBAVEZE PO OSNOVU KREDITA OD KREDITNIH INSTITUCIJA

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Kratkoročni dio dugoročnog kredita (EBRD)	1.152.753	1.152.753
Kratkoročni dio dugoročnog kredita (EUROFIMA)	285.714	285.714
Ukupno:	**1.438.467**	**1.438.467**

Kratkoročne obaveze u iznosu od EUR 1.438.467 predstavljaju dio dugoročnih kredita dobijenih od EBRD i EUROFIME, koji dospijevaju u periodu do godinu dana.

33. OBAVEZE PO OSNOVU KREDITA I ZAJMOVA OD LICA KOJA NISU KREDITNE INSTITUCIJE

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Kratkoročne obaveze po osnovu zakupa (OŽVS)	12.245	29.103
Kratkoročne obaveze po osnovu zakupa (ŽICG)	14.979	39.581
Obustave od radnika iz zarada	52.822	52.175
Ukupno:	**80.046**	**120.859**

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

34. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Primljeni avansi		
Dobavljači u zemlji za obrtna sredstva	133.176	161.206
Dobavljači u zemlji za nematerijalna ulaganja i NPO	814.034	726.870
Dobavljači u inostranstvu za obrtna sredstva	104.166	154.418
Dobavljači u inotranstvu za nematerijalna ulaganja i NPO	272.404	315.628
Obaveze prema ino upravama Željeznice Srbije	2.106.488	2.106.488
Obaveze prema ino upravama Srbija Voz	42.827	17.074
Ostale obaveze prema ino upravama	72.714	75.231
Ukupno:	**3.545.809**	**3.556.915**

35. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Premije osiguranja	167.722	172.780
Obaveze prema pravnim sljedbenicima Željeznica Crne Gore (saldacije sa Želj.Srbije do 2007.godine)	701.298	701.298
Obaveze iz međunarodnog putničkog saobraćaja	10.930	72.445
Ostale obaveze iz lokalnog saobraćaja	1.275	846
Ukupno:	**881.225**	**947.369**

36. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2024.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2023.
Obaveze za neto zarade	283.680	253.021
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret zaposlenog	3.073.227	3.732.429
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret poslodavca	2.920.488	2.967.144
Obaveze za poreze i doprinose prema članovima upravnog i revizorskog odbora	30.588	34.888
Obaveze po osnovu kamata EBRD	16.369	27.202
Obaveze za kamate poreza na dohodak fiz.lica	293.587	211.182
Obaveze za kamate doprinosa za PIO	1.036.225	660.844
Obaveze za kamate na dopr.za zdravstveno osig.	296.306	235.172
Obaveze za kamate na dopr.za osig.od nezaposl.	89.233	56.918
Obaveze za kamate na doprinose za Fond rada	8.846	5.615
Obaveze po osnovu kamata za zakup OŽVS	445	2.037
Obaveze po osnovu kamata za zakup ŽICG	440	2.671
Ukupno:	**8.049.434**	**8.189.123**

37. SUDSKI SPOROVI

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine, vodi sudske sporove u kojima se javlja kao tuženi i kao tužilac. Pred sudom u Crnoj Gori vode se oko 290 postupka protiv Društva čiji se ishodi po procjeni menadžmenta ne mogu sa sigurnošću utvrditi. Društvo može biti izloženo gubicima po nekim od ovih sporova. Društvo je po osnovu ovih sporova izvršila rezervisanja u iznosu od EUR 225.500.

38. PORESKI RIZICI

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

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

39. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za predračun deviznih pozicija iskaza o finansijskoj poziciji u EUR na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine bili su sljedeći:

		(Iznosi u EUR)
	31. decembar 2024.	**31. decembar 2023.**
USD	1,0444	1,1050
CHF	0,9435	0,9260

40. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA O FINANSIJSKOJ POZICIJI

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

Željeznički prevoz Crne Gore AD
Broj 1890
Podgorica 05 06 2025 god.

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

Željeznički prevoz Crne Gore AD Pogorica

POGORICA, april 2025. godine

SADRŽAJ

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE.....2
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA 5
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE.....17
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....21
5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA 30
6. INFORMACIJE O OTKUP U SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA 32
7. POSLOVNE JEDINICE 32
8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA 33
9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM 35
10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA 36
11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA.....38

ZAKLJUČAK 41

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: 4910

Naziv djelatnosti:Prevoz putnika u željezničkom saobraćaju

ISTORIJAT I RAZVOJ KOMPANIJE

Društvo „Željeznički prevoz Crne Gore" AD Podgorica osnovano je 02.jula 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.jula 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 Željezničkog prevoza Crne Gore AD Podgorica, i osnovano je Društvo "Montecargo" AD Podgorica. Na taj način, djelatnost prevoza stvari i roba u željezničkom saobraćaju prenesena je na novoosnovano privredno društvo "Montecargo " AD Podgorica.

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

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

Društvo je registrovano u registru poreskih obveznika Rješenjem Poreske Uprave Područna jedinica Podgorica broj 30-01-10454-2 od 21. jula 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. jula 2007. godine.

Matični broj društva je 02723620.

Akcijski kapital Društva na dan 31. decembar 2024. godine iznosi 37.574.365,00 eura i podijeljen je na 7.114.635 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 5,281.27800 eura po akciji.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2024. godine je:

- Država.....96,34 %;
- Fizička lica.....2,08 %
- Republički Fond PIO.....,.....0,97 %;
- Zavod za zapošljavanje.....0,39%;
- Ostali akcionari..... 0,22%.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica se kotira na slobodnom tržištu Montenegro berze AD Podgorica.

1.1. SAMOSTALNE ORGANIZACIONE CJELINE

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

1. Sektor za saobraćajne i transportno-komercijalne poslove,
2. Sektor za tehničke poslove,
3. Sektor za vuču vozova i tehničko-pregledne poslove,
4. Sektor za ekonomske poslove,
5. Služba za informatiku,
6. Služba unutrašnje kontrole,
7. Služba kontrole prihoda,
8. Služba za javne nabavke,
9. Služba unutrašnje revizije
10. Služba za pravne i opšte poslove
11. Kabinet.

Djelatnost Sektora za saobraćajne i transportno-komercijalne poslove obavlja se kroz tri službe i četiri jedinice i to:

1. Služba za marketing i korespodencije sa domaćim i inoperaterima .
2. Služba za komercijalne poslove,
3. Služba za saobraćajne poslove,.
4. Jedinica za prevoz putnika Podgorica
5. Jedinica za prevoz putnika Bar,.
6. Jedinica za njegu kola,
7. Jedinica za prevoz putnika Bijelo Polje.

Djelatnost Sektora za tehničke poslove obavlja se kroz rad tri službe i to:

1. Službe za održavanje lokomotiva,
2. Službe za održavanje elektromotornih vozova (EMV),
3. Službe za održavanje kola.

Sektor za vuču vozova i tehničko-pregledne poslove obavlja kroz jednu službu i šest jedinica i to:

1. Služba za vuču vozova i tehničko-pregledne poslove;.
2. Jedinica za vuču vozova Podgorica,
3. Jedinica za vuču vozova Bar,
4. Jedinica za vuču vozova Bijelo Polje,
5. Tehničko pregledna jedinica Podgorica - Nikšić.
6. Tehničko pregledna jedinica Bar,
7. Tehničko pregledna jedinica Bijelo Polje.

Djelatnost Sektora za ekonomske poslove obavlja se kroz dvije službe i to:

1. Službu za finansije.
2. Službu za računovodstvo.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

2.1. Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja

Dobro upravljanje podrazumijeva da su zadovoljena dva kriterijuma:

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

Da bi se izvršila analiza finansijskog položaja Društva za potrebe izvještavanja urađena je analiza osnovnih pokazatelja. Fnansijski položaj Društva posmatran sa aspekta predmetnih analiza kvalifikuje se kao **nepovoljan.**
Finansijski položaj Društva je nepovoljan 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.

Tabela 1. ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI / BILANS STANJA

	2023.god.	2024.god.
AKTIVA		
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	**23.072.607**	**22.413.714**
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	3.577	2.577
1. Ulaganja u razvoj		
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	3.577	2.577
3. Goodwill		
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi		
II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	22.786.737	21.882.965
1. Zemljište i objekti	3.501.193	3.459.400
2. Postrojenja i oprema	18.278.076	17.420.622
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	981.313	976.788

3.1. Investicione nekretnine	978.393	973.888
3.2. Biološka sredstva		
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	2.920	2.900
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	26.155	26.155
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	282.293	528.172
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima		
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (osim zavisnih pravnih lica)	159.416	422.389
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (osim zavisnih pravnih lica)		
5.Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća		
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)		
7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	122.877	105.783
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA		
D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	**9.514.462**	**9.140.217**
I. ZALIHE (027 do 030)	**2.796.910**	**3.268.703**
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	2.764.131	2.794.908
2. Nedovršena proizvodnja		
3. Gotovi proizvodi i roba	2.996	
4. Dati avansi	29.783	473.795
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	4.332.903	3.833.098
1. Potraživanja od kupaca	3.064.215	3.124.830
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica		
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	1.268.688	708.268
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	899.641	375.940
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	369.047	332.328
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)61	1.860.599	1.093.029

3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1.860.599	1.093.029
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	524.050	945.387
V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO		
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	**97.834**	**88.254**
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	**32.684.903**	**31.642.185**
PASIVA		
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	**15.242.413**	**15.791.579**
I. OSNOVNI KAPITAL	37.574.367	37.574.367
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
III. EMISIONA PREMIJA		
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	3.518.539	3.781.511
1. Zakonske rezerve		
2. Statutarne rezerve		
3. Druge rezerve		
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobici po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	3.518.539	3.781.511
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osn. fin. sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
VI. NERASPOREĐENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	-25.850.493	-25.564.299
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	2.497.859	2.712.120
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	214.261	286.194
3. Gubitak ranijih godina	28.562.613	28.562.613
4. Gubitak tekuće godine		
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU		
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	**3.189.757**	**1.855.626**
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	368.453	498.483
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	206.553	272.983
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
3. Ostala dugoročna rezervisanja	161.900	225.500

2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
3. Ostala dugoročna rezervisanja	161.900	225.500
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	2.821.304	1.357.143
1. Dugoročni krediti	2.795.610	1.357.143
2. Ostale dugoročne obaveze	25.694	
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE		
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	**14.252.733**	**13.994.980**
I. KRATKOROČNA REZERVISANJA		
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	14.252.733	13.994.980
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	120.859	80.045
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	1.438.467	1.438.467
3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
4. Obaveze prema dobavljačima	3.556.915	3.545.809
5. Obaveze po menicama		
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima		
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima		
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	9.136.492	8.930.659
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	947.369	881.225
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	8.189.123	8.049.434
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda		
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit		
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno		
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	**32.684.903**	**31.642.185**

Tabela 2. ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU/BILANS USPJEHA

	2023	2024
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	3.716.810	3.857.800
2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	7.649.902	7.920.901
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	7.587.668	7.789.803
b) Ostali prihodi iz poslovanja	62.234	131.098
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine		
5. Troškovi poslovanja (209+210)	4.901.577	5.176.631
a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	899.661	888.096
b) Ostali troškovi poslovanja (rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	2.428.042	2.800.061
c) Amotizacija	1.573.874	1.488.474
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	4.831.983	5.509.634
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	3.341.274	3.859.843
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	1.490.709	1.649.791
1/ Troškovi poreza	121.419	180.997
2/ Troškovi doprinosa za penzije	842.841	836.121
3/ Troškovi doprinosa	526.449	632.673
7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)		
a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)		
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)		
8. Ostali rashodi iz poslovanja	535.847	28.236
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	**1.097.305**	**1.064.200**
9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	1.107	8.379
a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	1.107	8.379
10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne raz. i efekti ugovor. zaštite) (227 do 229)	542	3.635
a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica		

b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica		
c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	542	3.635
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)		
a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		
b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica		
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica		
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)		-24.887
a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine		
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih fin. sredstava i fin. ulaganja koji su dio obrtne imovine		24.887
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	884.693	765.133
a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima		
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	884.693	765.133
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234–237)	**-883.044**	**-778.006**
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	**214.261**	**286.194**
IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno		
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	**214.261**	**286.194**
14. Poreski rashod perioda (246+247)		
1. Tekući porez na dobit		
2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda		
15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	**214.261**	**286.194**
VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	**17.370**	**262.972**
1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava		
2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		
3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	17.370	262.972

4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova def. naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa def. planovima penz. naknada		
5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva		
6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje		
7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine		
8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka		
VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/		
VIII. **NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/** (249-258)	17.370	262.972
IX. NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT (248+259)	**231.631**	**549.166**
X. ZARADA PO AKCIJI	0,030	0,040
1. Osnovna zarada po akciji	0,030	0,040
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		
XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		
XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBJEĐUJU KONTROLU		

RACIO POKAZATELJI

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

Tabela 3. Pokazatelji ekonomičnosti

POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI				
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	***2021***	***2022***	***2023***	***2024***
- Ukupni prihodi	*9.457.317*	*10.341.515*	*11.368.361*	*11.790.715*
- Ukupni rashodi	*8.590.330*	*9.395.924*	*11.154.100*	*11.504.521*
Ukupni prihodi / Ukupni rashodi	*1,10*	*1,10*	*1,02*	*1,02*
Ekonomičnost redovnog poslovanja	***2021***	***2022***	***2023***	***2024***
- Poslovni prihodi	*9.451.785*	*10.327.499*	*11.366.712*	*11.778.701*
- Poslovni rashodi	*8.533.931*	*8.635.603*	*10.269.407*	*10.714.501*
Poslovni prihodi /Poslovni rashodi	*1,11*	*1,20*	*1,11*	*1,10*

POKAZATELJI LIKVIDNOSTI				
Koeficijent trenutne likvidnosti	2021	2022	2023	2024
- Gotovina i gotovinski ekvivalenti	630.797	573.942	524.050	945.387
- Kratkoročne obaveze	15.401.225	12.790.090	14.252.733	13.994.980
Gotovina i gotovinski ekvivalenti / Kratkoročne obaveze	0,04	0,04	0,04	0,07
Koeficijent tekuće likvidnosti	2021	2022	2023	2024
- Angažovana obrtna sredstva	9.410.825	7.359.766	9.514.462	9.140.217
- Kratkoročne obaveze	15.401.225	12.790.090	14.252.733	13.994.980
Angažovana obrtna sredstva / Kratkoročne obaveze	0,61	0,58	0,67	0,65
Koeficijent ubrzane likvidnosti	2021	2022	2023	2024
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	6.881.545	4.673.959	6.717.552	5.871.514
- Kratkoročne obaveze	15.401.225	12.790.090	14.252.733	13.994.980
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / Kratkoročne obaveze	0,45	0,37	0,47	0,42
Koeficijent finansijske stabilnosti	2021	2022	2023	2024
- Stalna imovina	23.867.418	22.974.821	23.072.607	22.413.714
- Kapital	14.099.159	15.010.782	15.242.413	15.791.579
- Dugoročne obaveze	3.893.788	2.640.095	3.189.757	1.855.626
Stalna imovina / (kapital + dugoročne obaveze)	1,33	1,30	1,25	1,27
POKAZATELJI ZADUŽENOSTI				
Koeficijent zaduženosti	2021	2022	2023	2024
- Ukupne obaveze	19.295.013	15.430.185	17.442.490	15.850.606
- Ukupna imovina	33.194.172	30.440.967	32.684.903	31.642.185
Ukupne obaveze / ukupna imovina	0,58	0,51	0,53	0,50
Koeficijent finansijskog leveridža	2021	2022	2023	2024
- Ukupne obaveze	19.295.013	15.430.185	17.442.490	15.850.606
- Ukupan kapital	14.099.159	15.010.782	15.242.413	15.791.579
Ukupne obaveze / Ukupan kapital	1,37	1,03	1,14	1,00
Faktor zaduženosti	2021	2022	2023	2024
- Ukupne obaveze	19.295.013	15.430.185	17.442.490	15.850.606
- Neraspoređeni dobitak ili gubitak	-27.010.345	-26.064.754	-25.850.493	-25.564.299
- Amortizacija	1.827.058	1.579.917	1.573.874	1.488.474
Ukupne obaveze / (Neraspoređeni dobitak ili gubitak + amortizacija)	-0,77	-0,63	-0,72	-0,66
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI				

EBIT	2021	2022	2023	2024
- Rezultat prije oporezivanja	873.003	945.591	214.261	286.194
- Rashodi kamata	50.383	760.321	884.693	765.133
Rezultat prije oporezivanja + rashodi kamata	923.386	1.705.912	1.098.954	1.051.327
EBITDA	2021	2022	2023	2024
- Rezultat prije oporezivanja	873.003	945.591	214.261	286.194
- Rashodi kamata	50.383	760.321	884.693	765.133
- Amortizacija	1.827.058	1.579.917	1.573.874	1.488.474
Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata + amortizacija	2.750.444	3.285.829	2.672.828	2.539.801
Stopa prinosa na kapital (ROE)	2021	2022	2023	2024
- Neto rezultat	866.987	945.591	214.261	286.194
- Kapital	14.099.159	15.010.782	15.242.413	15.791.579
Neto rezultat / Kapital x 100	6,15%	6,30%	1,41%	1,81%
Stopa povrata aktive (ROA)	2021	2022	2023	2024
- Neto rezultat	866.987	945.591	214.261	286.194
- Ukupna imovina	33.194.172	30.440.967	32.684.903	31.642.185
Neto rezultat / Ukupna imovina x 100	2,60%	3,11%	0,66%	0,90%
OSTALI POKAZATELJI				
Neto profitna marža (A)	2021	2022	2023	2024
- Neto rezultat	866.987	945.591	214.261	286.194
- Prihodi od prodaje	2.260.959	3.079.551	3.716.810	3.857.800
Neto rezultat / Prihodi od prodaje x100	38,35%	30,71%	5,76%	7,42%
Neto profitna marža (B)	2021	2022	2023	2024
- Neto rezultat	866.987	945.591	214.261	286.194
- Ukupni prihodi	9.457.317	10.341.515	11.368.361	11.790.715
Neto rezultat / Ukupni prihodi x 100	9,17%	9,14%	1,88%	2,43%
Participacija troškova kamata u ukupnim rashodima	2021	2022	2023	2024
- Rashodi kamata	50.383	760.321	884.693	765.133
- Ukupni rashodi	8.590.330	9.395.924	11.154.100	11.504.521
Rashodi kamata / Ukupni rashodi x100	0,59%	8,09%	7,93%	6,65%
Participacija troškova kamata u ukupnim prihodima x 100	2021	2022	2023	2024
- Rashodi kamata	50.383	760.321	884.693	765.133
- Ukupni prihodi	9.457.317	10.341.515	11.368.361	11.790.715
Rashodi kamata / ukupni prihodi x100	0,53%	7,35%	7,78%	6,49%

Pokrivenost troškova kamatama (analiza finansijske moći)	*2021*	*2022*	*2023*	*2024*
- Poslovni rezultat	*917.854*	*1.691.896*	*1.097.306*	*1.064.200*
- Rashodi kamata	*50.383*	*760.321*	*884.693*	*765.133*
Poslovni rezultat / rashodi kamata x100	*1.825,75%*	*222,52%*	*124,03%*	*139,09%*

POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI

Pokazatelji ekonomičnosti kao pokazatelji analize bilansa uspjeha čije je izračunavanje nužna pretpostavka za sagledavanje stanja i uspješnosti svakog poslovnog subjekta, trebali bi biti veći od 1, jer bi to značilo da su prihodi nadmašili rashode i da se realizacijom poslovnih učinaka ostvaruje prostor za proširenu reprodukciju što je uslov rasta i razvoja poslovnog subjekta. Kako ovi koeficijenti u Društvu za period 01.01.2024 - 31.12.2024 iznose 1,02 eura odnosno 1,10 eura to znači da je svaki euro ukupnog rashoda odnosno poslovnog rashoda pokrivren sa 1,02 eura ukupnog prihoda odnosno 1,10 eura poslovnog prihoda.

POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Pokazatelji likvidnosti ukazuju na to sa koliko sredstava je pokrivena obaveza i isti treba da budu ≥1. Pokazatelji likvidnosti u našem Društvu ukazuju da postoji problem likvidnosti odnosno da svoje kratkoročne obaveze ne možemo pokriti gotovinom, potraživanjima ili obrtnom imovinom, odnosno svaki euro stvorene kratkoročne obaveze Društvo pokriva sa 0,07 eura gotovine, sa 0,65 eura angažovanih obrtnih sredstava i sa 0,42 eura potraživanjima, kratkoročnim finansijskim plasmanima i gotovinom.

Koeficijent trenutne likvidnosti je manji od 1, koji u našem slučaju iznosi 0,07, što znači da se trenutna likvidnost smatra nepovoljnom i u mogućnosti smo da sa raspoloživom gotovinom izmirujemo 7% dospjelih kratkoročnih obaveza.

Koeficijent tekuće likvidnosti je manji od 1, odnosno 0,65, i govori nam da preduzeće nema dovoljan obrt sredstava kako bi izmirivalo svoje kratkoročne obaveze, tj. u mogućnosti smo izmiriti 65% kratkoročnih obaveza angažovanim obrtnim sredstvima, što ukazuje probleme sa likvidnošću i solventnošću.

Koeficijent ubrzane likvidnosti ne uključuje u svom proračunu zalihe i trebao bi biti minimum 1. Naš koeficijent je 0,42, i on nam pokazuje da kratkoročnim potraživanja, kratkoročnim finansijskim plasmanima i gotovinom možemo pokriti 42% kratkoročnih obaveza.

Koeficijent finansijske stabilnosti bi trebao biti manji ili jednak od 1, a u našem slučaju je 1,27, to znači da stalna imovina zauzima 127% dugoročnih izvora koji bi je trebalo finansirati, a to su kapital i dugoročne obaveze, odnosno da je 27% stalne imovine finansiran iz kratkoročnih izvora, što narušava finansijsku stabilnost. To je rizično, jer dugoročna ulaganja se pokrivanju sredstvima koje će brzo dospjeti za plaćanje.

POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Koeficijent zaduženosti je 0,50, i pokazuje koliki dio ukupne imovine Društva je finansiran iz tuđih izvora (obaveze) a koliki dio iz sopstvenih izvora tj. iz sopstvenog kapitala, što predstavlja uravnotežen odnos između tuđeg i sopstvenog kapitala.

Koeficijent finansijskog leveridža je 1, to znači da društvo ima 1 euro obaveza za svaki 1 euro neto kapitala, odnosno struktura izvora finansiranja je 50% kapital i 50% obaveze i pokazuje uravnoteženu mjeru rizika i negativnog uticaja u uslovima neizvjesnosti i finansijskog rizika. Ovaj koeficijent nam govori da Društvo koristi tuđi kapital ali ne prekomjerno, zadržavajući finansijsku fleksibilnosti i umjeren finansijski rizik.

Faktor zaduženosti je pogodan za otkrivanje rane krize u preduzeću. On se kreće u rasponu od 2-6, a u našem slučaju je negativan iznosi -0,66, tako da se vidi da postoje veliki rizici sa kojima se preduzeće susreće zbog poslovanja sa visokim akumuliranim gubitkom, odnosno zadržana dobit i amortizacija nisu dovoljni da pokriju ukupne obaveze. Negativna vrijednost faktora zaduženosti ukazuje na potrebu za dokapitalizacijom.

POKAZATELJI PROFITABILNOSTI

EBIT ukazuje na mogućnosti da se iz ostvarenog poslovnog odnosno operativnog dobitka pokrije kamata korišćenjem tuđih izvora finansiranja, odnosno društvo generiše 1.051.327 eura prije kamata i poreza.

EBITDA pokazuje mogućnost stvaranja operativnog novca koji pored EBIT isključuje i trošak amortizacije koji ne predstavlja odliv gotovine, odnosno 2.539.801 eura operativnog novca.

Stopa prinosa na kapital (ROE) predstavlja koliko neto dobiti Društvo ostvaruje na svaki euro sopstvenog kapitala, i iznosi 1,81% odnosno 1,81 cent na svaki euro sopstvenog kapitala. Pokazatelj ukazuje da je kapital nedovoljno iskorišćen odnosno da postoji niska profitabilnost.

Stopa povrata aktive (ROA) predstavlja koliko neto dobiti Društvo ostvaruje na svaki euro ukupne imovine, i iznosi 0,90% odnosno 0,9 centi na svaki euro ukupne imovine. Pokazatelj takođe ukazuje da je ukupna imovina nedovoljno iskorišćena odnosno da postoji niska profitabilnost.

OSTALI POKAZATELJI

Neto profitna marža (A) nam govori koliko ostaje dobiti na svaki euro prihoda od prodaje, odnosno na svaki 1 euro prihoda od prodaje ostaje 0,0742 eura dobiti, odnosno pokazatelj govori o profitabilnosti u osnovnoj djelatnost, bez obzira na ostale prihode.

Neto profitna marža (B) nam govori koliko ostaje dobiti na svaki euro ukupnih prihoda, odnosno na svaki 1 euro prihoda od prodaje ostaje 0,0243 eura dobiti, odnosno pokazatelj govori o ukupnoj profitabilnosti.

Participacija troškova kamata u ukupnim rashodima znači da 6,65% ukupnih rashoda Društva odlazi na kamate.

Participacija troškova kamata u ukupnim prihodima znači da su kamate smanjile ukupne prihode za 6,49%.

Pokrivenost troškova kamatama (analiza finansijske moći) nam kazuje da Društvo ima 39% više poslovne dobiti nego što treba za otplatu kamata, odnosno poslovni rezultat pokriva kamate za 1,39 puta, a idealno bi bilo minimum 3 puta.

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:

- Tripko Draganić, predstavnik državnog kapitala, predsjednik
- Željko Miladinović, predstavnik državnog kapitala,član
- Pavle Popović, predstavnik državnog kapitala,član
- Dejan Konatar, predstavnik državnog kapitala,član
- Vladimir Đurišić, predstavnik državnog kapitala,član

Shodno Zakonu o računovodstvu Društvo je donijelo odluku 09. jula 2024.godine o formiranju Revizorskog odbora kao nadzornog tijela u sastavu:

- Slavica Bogavac, dipl.ecc
- Boris Radović, dipl.ecc
- Elena Remikovićdipl.ecc

Izvršni Direktor Društva je Dragana Lukšić.

Sekretar Društva je Ljiljana Domazetović.

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

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

3.1. Aktivnosti iz oblasti zaštite i zdravlja na radu u 2024 godini

Shodno činjenici da zaštita i zdravlje na radu u Crnoj Gori ustavna kategorija, Skupština Crne Gore na osnovu Ustava donijela je **Zakon o zaštiti i zdravlju na radu („Sl.list Crne Gore br.34/14 i br.44/18)**, u kome su unijete novine i preporuke međunarodnih akata, kao i direktive Evropske unije iz ove oblasti.

Shodno zakonu, ŽPCG posjeduje Akt o procjeni rizika na radnom mjestu (br.8919/1 od 25.10.2012 godine, koji je izradila licencirana firma JU "Institut za razvoj i istraživanja iz oblasti zaštite na radu" iz Podgorice, "Akt o procjeni rizika za jedinicu njege kola u Baru" br.4581 od 23.06.2015 godine, koji je izradila licencirana firma "MMK Control" iz Bara i "Akt o procjeni rizika za DEPO za održavanje EMV u Podgorici" izrađen 2021 godine od strane licencirane firme "Ing Inspekt" d.o.o.- Podgorica.

Shodno Zakonu o zaštiti na radu ("Sl.list Crne Gore br. 34/14 i br.44/18) ŽPCG je donio u julu 2015 godine, Pravilnik o zaštiti i zdravlju na radu čiji je sastavni dio tabela ličnih zaštitnih sredstvava, po radnim mjestima i radnim jedinicama.
U istom periodu je donešen Program osposobljavanja za bezbjedan rad br.6520 od 17.09.2015 godine.
Društvo je je donio i sljedeće akte:

- Akt o procjeni rizika za zaposlene na radnim mjestima u Depo EMV u Podgorici. ("Ing-inžinjering d.o.o – Podgorica)
- Uputstvo o znakovima zaštite i zdravlja na radu,
- Mjere zaštite i zdravlja na radu pri korišćenju opreme sa ekranima,
- Mjere zaštite i zdravlja na radu prilikom ručnog prenošenja tereta.

U toku 2024 godini, osim preventivnog djelovanja, posmatranjem i kontinuiranim izlaskom na teren, nijesu primijećene ozbiljne opasnosti koje bi mogle dovesti do ugrožavanja života i zdravlja zaposlenih u Društvu.Shodno zakonu, vode se evidencije iz oblasti zaštite i zdravlja na radu.

U 2024 godini, shodno Zakonu o bezbjednosti, organizaciji i efikasnosti u željezničkom prevozu ("Sl.list Crna Gora br.1/14") i Pravilnika 646 izvršeno je redovno periodično ispitivanje zaposlenih koji neposredno učestvuju u vršenju željezničkog saobraćaja za zanimanja: manevristi, rukovaoci manevre i pregledači kola.

Jedan od obaveznih predmeta koji zaposleni polažu je i poznavanje oblasti zaštite i zdravlja na radu. Kategorije zaposlenih sa posebnim uslovima rada koji podliježu specifičnoj zdravstvenoj zaštiti – obavezno posjedovanje zdravstvene grupe:mašinovođe, mašinovođe manevre, pomoćnici mašinovođa, manevristi, rukovaoci manevre, kondukteri, pratioci kola, pregledači kola, nadzornici lokomotiva i vozači su od strane Društva redovno i u skladu sa zakonom i pravilnicima upućivani na odgovarajuće zdravstvene preglede u skladu sa Pravilnikom 655.
Shodno aktu o procjeni rizika za Depo EMV, predviđeno je da se zaposleni u toj organizacionoj jedinici svake godine upućuju na redovni zdravstveni pregled na svakih 12 mjeseci.

Željeznički prevoz Crne Gore AD – Podgorica je dobavio uslugu osposobljavanja zaposlenih za bezbjedan rad od strane "Ing inspekt" d.o.o – Podgorica i u toku 2024 godine je osposobljeno 6 zaposlenih.

U decembru 2024 godine usvojena je izmjena Pravilnika o službenoj odjeći, obući, opremi i identifikacionim oznakama u ŽPCG u kojem je pored već usvojenih propisa na koji način, koje kategorije zaposlenih i pod kojim uslovima zadužuju zaštitnu odjeću koja je sastavni dio službene odjeće, došlo do izmjena u promjeni boje službene odjeće .

3.2. Planirane aktivnosti u 2025 godini

U 2024 godini završeni su radovi na obnovi električne i gromobranske **instalacije** i za tu svrhu je utrošeno da 18.979,60 eura bez PDV-a, (da bi se otklonila negativna ocjena postojećeg stanja), što je bilo predviđeno Planu javnih nabavki za 2024 godinu i realizovano nakon sprovedenog tenderskog postpupka.

Takođe, shodno evidencijama kontinuirano se dobavlja usluga osposobljavanja zaposlenih za zaštitu i zdravlje na radu, bezbjedonosne obuke iz oblasti protivpožarne zaštite i obuke zaposlenih iz oblasti pružanja prve pomoći, a za 2025.godinu je za tu svrhu planirano 2.000,00 eura.
Za izrade stručnih nalaza iz oblasti zaštite i zdravlja na radu (ispitivanje sredstava za rad, uslova radne sredine i elektro i gromobranske instalacije) za 2025.godinu planirano je 5.000,00€.
U 2025.godini za novi Akt o procjeni rizika planirano je 9.000,00 eura, dok u slučaju spajanja ŽPCG sa OŽVS je planirano dodatnih 6.000,00 eura za proširenu Akt o procjeni rizika koji bi obuhvatao zaposlene u segmentu održavanja željezničkih voznih sredstava.
Dalja tendecija razvoja zaštite i zdravlja na radu, u željezničkoj djelatnosti je u usavršavanju obuke zaposlenih, nabavljanja što efikasnijih sredstava lične zaštite i preispitivanju uzroka i posledica povreda na radu u cilju njihovih svođenja na minimalan nivo.

3.3. Društvena - 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. oktobra 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 korporativog 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 imenuje revizorski odbor koji se sastoji od predsjednika i dva člana, a Revizorski odbor:

- Prati postupak finansijskog izvještavanja;
- Prati efektivnostinterne kontrole društva i interne revizije;
- 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 godišnje 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 unutršnjim kontrolama u javnom sektoru.

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica ima oko 3.500 akcionara u strukturi kapitala, od kojih Država kao većinski akcionar ima 96,3397%, a onda slijede manjinski akcionari sa 2,0821% 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.

U cilju unapređenja imidža Društva u javnosti i obavljanja poslova korporativnih komunikacija, naše Društvo sve više inkorporira principe koroporativnog 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 redovno prisustvuje Konferenciji crnogorskog tržišta kapitala, koju organizuje Montenegroberza AD Podgorica ili neka druga institucija, a na zahtjev Montenegroberze smo dana 28. septembra 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

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

Tabela 4. Planirani obim rada u unutrašnjem i međunarodnom prevozu putnika za 2025.g.

R.b.	Pokazatelji rada	Ostvareno 2023	Ostvareno 2024	Plan 2025	Index 2024/ 2023	Index 2024/ plan 2025
1	2	3	4	5	6	7
1	**Broj vozova**	**11.042**	**10.781**	**11.055**	97,6	**97,5**
	unutrašnji prevoz	10.133	9.861	10.135	97,3	**97,3**
	međunarodni prevoz	909	920	920	101,2	**100,0**
2	**Vozni km**	**909.497**	**900.766**	**912.312**	99,0	98,7
	unutrašnji prevoz	763.314	748.119	760.000	98,0	98,4
	međunarodni prevoz	146.183	152.647	152.312	104,4	100,2
3	**Putnici**	**853.732**	**863.196**	**875.000**	101,1	98,7
	unutrašnji prevoz	684.549	677.378	690.000	99,0	98,2
	međunarodni prevoz	169.183	185.818	185.000	109,8	100,4
4	**Putnički km**	**67.803.556**	**69.708.658**	**70.200.000**	102,8	99,3
	unutrašnji prevoz	42.196.912	41.597.943	42.200.000	98,6	**98,6**
	međunarodni prevoz	25.606.644	28.110.715	28.000.000	109,8	100,4
5	**Realizovani prihodi (eur)**	**3.351.201**	**3.592.993**	**3.700.000**	107,2	97,1
	unutrašnji prevoz	1.436.167	1.442.105	1.500.000	100,4	96,1
	međunarodni prevoz	1.915.035	2.150.888	2.200.000	112,3	97,8

Tabela 5. Prikaz planiranih i ostvarenih pokazatelja rada 2024.g

R.b.	Pokazatelji rada	Plan 2024	Ostvareno 2024	Index 2024/plan 2025
1	2	3	4	5
1	**Broj vozova**	**11.050**	**10.781**	**97,6**
	unutrašnji prevoz	10.135	9.861	97,3
	međunarodni prevoz	915	920	100,5
2	**Vozni km**	**910.000**	**900.766**	**99,0**
	unutrašnji prevoz	763.000	748.119	98,0
	međunarodni prevoz	148.000	152.647	103,1
3	**Putnici**	**880.000**	**863.196**	**98,1**
	unutrašnji prevoz	710.000	677.378	95,4
	međunarodni prevoz	170.000	185.818	109,3
4	**Putnički km**	**68.000.000**	**69.708.658**	**102,5**
	unutrašnji prevoz	42.500.000	41.597.943	97,9
	međunarodni prevoz	25.500.000	28.110.715	110,2
5	**Realizovani prihodi (eur)**	**3.400.000**	**3.592.993**	**105,7**
	unutrašnji prevoz	1.500.000	1.442.105	96,1
	međunarodni prevoz	1.900.000	2.150.888	113,2

Razlozi blagog (negativnog) odstupanja kod pojedinih planiranih rezultata pokazatelja rada su u najvećoj mjeri sledeći:

- Otkazivanje vozova u unutrašnjem saobraćaju usled stanja (nedostatka) železničkih voznih sredstava (vučnih i vučenih) i starosne strukture istih;
- (loše) stanje infrastrukture i radovi na istoj;
- konkurencija (izbor korisnika prevoza drugih vidova saobraćaja - vazdušni i drumski).

Razlozi pozitivnog odstupanja kod pojedinih planiranih rezultata pokazatelja rada su u najvećoj mjeri sledeći:

- uspostavljena je zajednička granična kontrola u stanici Bijelo Polje što je skratilo vrijeme putovanja međunarodnih vozova za 30 minuta.

- bolja iskorišćenost prodajnih kapaciteta kroz maksimiziranje mjesta koje prati rezervacija (prevashodno rezervacija sjedišta);

Upravo su sprovedene aktivnosti (na inicijativu predstavnika ŽPCG) putem maksimiziranja prodajnih mjesta, kroz raspodjelu kontigenata dogovorenih sa predstavnicima SV), dale rezultate. U izvještaju sa sastanka tim povodom stajala je sledeća (ispostavilo se ispravna) procjena: „Sveukupno (od rezervacija sjedišta 22.130 i voznih karata 147.420) očekivano uvećanje prihoda iz ovog aspekta (maksimiziranja iskorišćenosti mjesta) iznosi 169.550 eura".

Analiza ostvarenih pokazatelja za 2024. izražava se u sledećem:

- U međunarodnom prevozu pokrenuto je 920 vozova, prevezeno je 185.818 putnika i ostvareno 2.150.888 € realizovanih prihoda. U odnosu na 2023. godinu broj prevezenih putnika je veći za oko 10 %, a u odnosu na Plan za 2024.godinu. 0,4 %. Realizovani prihodi su veći za 12,3% u odnosu na 2023, a u odnosu na Plan za 2024. godinu za 2,2%.
- U unutrašnjem prevozu pokrenuto je 9.861 vozova, prevezeno je 677.378 putnika i ostvareno 1.442.105 € realizovanih prihoda. U odnosu na 2023. godinu broj prevezenih putnika je za 1% manji, a u odnosu na Plan za 2024. manji za 1,8%. Realizovani prihodi su veći za 0,4% u odnosu na 2023, a u odnosu na Plan za 2024. godinu manji za 3,9%.
- Ukupno u međunarodnom i unutrašnjem saobraćaju pokrenuto je 10.781 voz, prevezeno je 863.196 putnika i ostvareno 3.592.993 € realizovanih prihoda. U odnosu na 2023. godinu broj prevezenih putnika je veći 1,1%, dok je u odnosu na Plan za 2024. manji za 1,3%. Realizovani prihodi su veći za 12,3% u odnosu na 2023, a u odnosu na Plan za 2024. manji za 2,2% .

Planirane aktivnosti su sadržane u sledećem:

- Redefinisanje i primjena nove putničke tarife i cjenovne politike za unutrašnji prevoz;
- Nadogradnja sistema prodaje karata uvođenjem prodaje putem interneta (web prodaja, prodaja putem mobilnih telefona);
- Organizacija posebnih i izletničkih vozova u saradnji sa turističkim agencijama;
- Jačanje saradnje sa jedinicama lokalnih samouprava i ministarstvima;
- Sprovođenje istraživanja tržišta (internet ankete, popunjavanje anketnih upitnika u vozu) u cilju unapređenja kvaliteta usluge kroz stalno praćenja stavova i potreba postojećih i potencijalnih korsnika usluga;
- Uspostavljanje nove saradnje sa poznatim oglašivačima, u cilju davanja u zakup reklamnih površina na/u vozovima, putničkim kolima i putničkim blagajnama.

4.1. Izvršenje reda vožnje (01.01. -31.12.2024)

Izvršenje reda vožnje prikazuje se kroz sledeći dijagram:

Tabela 6. Izvršenje reda vožnje

Vrsta saobraćaja	Saobraćalo vozova	Broj otkazanih vozova	Realizovani vozni km	Nerealizovani vozni km
Međunarodni	920	0	152.647	0
Unutrašnji	9.861	388	748.119	24.067
Ukupno na mreži ŽPCG	10.781	388	900.766	24.067

4.2. Prevozni kapaciteti i red vožnje

Pregled prevoznih kapaciteta i red vožnje je sadržan sledećim dijagramima:

Tabela 7. Pregled prevoznih kapaciteta i red vožnje

Vrsta saobraćaja	Broj vozova na dnevnom nivou	Red vožnje 2023/24	Red vožnje 2024/25	Index 4/3
1	2	3	4	5
	Ukupno	(30 + 2 u ljetnjoj sezoni) 32	(30 + 2 u ljetnjoj sezoni) 32	1
Unutrašnji	Unutrašnji - putnički	28	28	1
Međunarodni	Međunarodni - brzi	(2+2 u ljetnjoj sezoni) 4	(2+2 u ljetnjoj sezoni) 4	1

4.2.1. Plan broja vozova za unutrašnji saobraćaj

- Na relaciji Bar – Bijelo Polje – Bar planirana su tri para vozova.
- Na relaciji Podgorica – Nikšić – Podgorica planiran je saobraćaj pet pari vozova.
- Na relaciji Podgorica – Bar – Podgorica, pored planiranih tri para vozova na relaciji Bijelo Polje – Bar – Bijelo Polje, planirano je još šest pari vozova samo na relaciji Podgorica – Bar – Podgorica. Ukupno na relaciji Podgorica – Bar – Podgorica saobraćaće devet pari vozova.

4.2.2. Plan broja vozova za međunarodni saobraćaj

- Na relaciji Bar – (Beograd Centar) Zemun – Bar planiran je jedan par vozova.
- Na relaciji Bar – Subotica – Bar (u ljetnjoj sezoni) planiran je jedan par vozova.

Tabela 8. Red vožnje 2024/25

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica		RED VOŽNJE Važi od 15.12.2024.g. do 13.12.2025.g.
POLAZAK IZ	ZA	vremena polaska (h)
BAR	Subotica	9:00 (Podgorica: 10:00; Bijelo Polje: 12:52; Subotica: 21:53) (saobraća od 13.06.-14.09.2025.g)
	Beograd	9:00 (Podgorica: 10:00; Bijelo Polje: 12:52; Beograd Centar: 20:17) (saobraća od 13.06-14.09.2025.g)
		20:10 (Podgorica 21:20; Bijelo Polje 00:06; Zemun: 07:26)
	Bijelo Polje, Mojkovac, Kolašin	5:11; 9:00; 15:30;18:05; 21:10
	Podgorica	5:11; 6:24; 9:00; 9:23; 11:36; 14:13; 15:30; 17:03; 18:05; 20:10 ; 21:13
PODGORICA	Subotica	10:00 (Bijelo Polje: 12:52; Subotica: 21:53) (saobraća od 13.06.-14.09.2025.g.)
	Beograd	10:00 (Bijelo Polje: 12:52; Beograd Centar: 20:17) (saobraća od13.06.-14.09.2025.g)
		21:20 (Bijelo Polje 00:06; Zemun 07:26)
	Bijelo Polje	6:19; 10:00; 17:06; 19:17; 21:20
	Bar	5:10; 05:48; 7:55; 9:12; 11:35; 12:55; 15:30; 16:36; 19:36; 20:10; 22:27
	Nikšić	8:00; 12:50; 15:35; 18:30; 21:45
BIJELO POLJE	Subotica	12:52 (Subotica 21:53) (saobraća od 13.06.2025 g.)
	Beograd	12:52 (Beograd Centar: 20:17), 00:06 (Zemun 7:26)
	Mojkovac, Kolašin, Podgorica, Bar	3:40; 6:26; 9:09; 17:45; 19:49
MOJKOVAC	Podgorica, Bar	4:05; 6:59; 9:42; 18:11; 20:22
KOLAŠIN	Podgorica, Bar	4:05; 7:19 ; 10:00; 18:33; 20:46
NIKŠIĆ	Podgorica	6:20; 10:15; 14:15; 17:04; 20:00
DANILOVGRAD	Podgorica	6:58; 10:52; 14:52; 17:41; 20:38
	Nikšić	8:31; 13:21; 16:06 ; 19:01; 22:16
BEOGRAD	Bijelo Polje, Podgorica, Bar	Beograd Centar 9:45 (sabraća od 13:06 do 14.09.2025.g.); Zemun 19:40
SUBOTICA	Bijelo Polje, Podgorica, Bar	*08.04 (saobraća od 13.06.-14.09.2025.g)*
Informacije: *Bijelo Polje: +382 50 478 560; Podgorica :+382 20 441 211, Bar: +382 30 301 615, Nikšić .+382 40 211 912* *Viber : 068 441 212*		

Planirani sastavi vozova u unutrašnjem prevozu su dvije elektromotorne garniture proizvođača CAF platforma Civity i dvije elektromotorne garniture proizvođača RVR serije 412/416 te po potrebi i formiranje klasičnog sastava voza, lokomotiva serije 461 sa 3 kola sa sjedištima tipa Z na realciji Bijelo Polje – Bar – Bijelo Polje. Broj planiranih garnitura treba da bude dovoljan za pouzdan saobraćaj vozova.

Tabela 9. Raspoloživost lokomotiva i putničkih kola za red vožnje 2024/2025

R. br.	Vozna sredstva	Inventarski park	Radni park	Investicija
1	Dizel lokomotive	3	1	2
2	Lokomotive serije 461	8	5	3
3	Klimatizovana kola sa sjedištima, serije Aeelm/Beelm61	10	10	0
4	Neklimatizovana kola sa sjedištima, serije B	9	0	9
5	Kola sa ležajima, AcBc	6	0	6
6	Kola sa ležajima, $Bc_{(X)}$	8	3	5
7	Kola sa ležajima, $Bc_{(F)}$	3	0	3
8	Kola sa ležajima, Ac	1	1	0
9	Kola za spavanje, WLAB	10	9	1
10	Vagon restoran, WR	1	0	1
11	DDm	9	0	9

Potrebe međunarodnog prevoza putnika usklađene su sa realnim raspoloživim kapacitetima, materijalno-tehničkim i kadrovskim mogućnostima.

Projekcija bilansa uspjeha za 2025.godinu

Tabela 10. Projekcija bilansa uspjeha za 2025.god

PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA za 2025. godinu					
r/b	*Struktura*	*I kvartal*	*II kvartal*	*III kvartal*	*IV kvartal*
A	***Ukupni prihodi***	***2.891.751***	***2.754.375***	***3.745.752***	***2.354.375***
B	***Ukupni rashodi***	***2.923.600***	***2.923.600***	***2.923.600***	***2.923.600***
1.	*Poslovni rashodi*	*2.711.100*	*2.711.100*	*2.711.100*	*2.711.100*
1.1.	*Materijalni i nematerijalni troškovi*	*873.600*	*873.600*	*873.600*	*873.600*
1.2.	*Amortizacija*	*412.500*	*412.500*	*412.500*	*412.500*
1.3.	*Bruto zarade*	*1.425.000*	*1.425.000*	*1.425.000*	*1.425.000*
2.	*Rashodi finansiranja (kamata)*	*162.500*	*162.500*	*162.500*	*162.500*
3.	*Ostali rashodi*	*50.000*	*50.000*	*50.000*	*50.000*
C	***Bruto dobit***	***-31.849***	***-169.225***	***822.152***	***-569.225***
D	***Porez na dobit***				
E	***Akumulacija / neto dobit***	***-31.849***	***-169.225***	***822.152***	***-569.225***

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:

- Altmanov Z-score
- BEX Index
- Zmijewski model

Preduzeće Željeznički prevoz Crne Gore je iskoristilo Altmanov Z-score model analize za utvrđivanje vjerovatnoće stečaja preduzeća koja se kotiraju na berzi.

Altmanov Z score

Postoje 3 raspona vrijednosti Z-Score koji preduzeće svrstavaju u:

- Z-score > 2,99 Sigurna zona, nema vjerovatnoće stečaja
- 1,81 < Z-score < 2,99 Siva zona, potencijalni rizici, ali je preduzeće još u stabilnoj zoni
- Z-score <1,81 Visok rizik finansijskih problema, postoji vjerovatnoća stečaja

Tabela 11. Ulazni podaci

FAKTOR	ULAZNI PODACI	2022	2023	2024
	Obrtna sredstva	7.359.766	9.514.462	9.140.217
	Kratkoročne obaveze	12.790.090	14.252.733	13.994.980
	Ukupna aktiva	30.440.967	32.684.903	31.642.185
X1	(Obrtna sredstva - Kratkoročne obaveze) / Ukupna aktiva	-0,1784	-0,1450	-0,1534
	Tekuća dobit + dobit iz ranijeg perioda	2.497.859	2.712.120	2.998.314
	Ukupna aktiva	30.440.967	32.684.903	31.642.185
X2	(Tekuća dobit + dobit iz ranijeg perioda) / Ukupna aktiva	0,0821	0,0830	0,0948
	EBIT	1.705.912	1.098.954	1.051.327
	Ukupna aktiva	30.440.967	32.684.903	31.642.185
X3	EBIT / Ukupna aktiva	0,0560	0,0336	0,0332
	Tržišna vrijednost kapitala	2.134.391	2.838.739	12.090.829
	Ukupne obaveze	15.430.185	17.442.490	15.850.606
X4	Tržišna vrijednost kapitala / Ukupne obaveze	0,1383	0,1627	0,7628
	Prihodi od prodaje	3.079.551	3.716.810	3.857.800
	Ukupna aktiva	30.440.967	32.684.903	31.642.185
X5	Prihodi od prodaje / Ukupna aktiva	0,1012	0,1137	0,1219

Tabela 12. Obračun Z- score za 2024.god

FAKTOR	OBRAČUN Z-score za 2024	1	2	(1 x 2)
		VRIJEDNOST	KOEFICIJENT	REZULTAT
X1	(Obrtna sredstva - Kratkoročne obaveze) / Ukupna aktiva	-0,1534	1,20	-0,1841
X2	(Tekuća dobit + dobit iz ranijeg perioda) / Ukupna aktiva	0,0948	1,40	0,1327
X3	EBIT / Ukupna aktiva	0,0332	3,30	0,1096
X4	Tržišna vrijednost kapitala / Ukupne obaveze	0,7628	0,60	0,4577
X5	Prihodi od prodaje / Ukupna aktiva	0,1219	1,00	0,1219
	Z-score za 2024 (X1+X2+X3+X4+X5)			0,6378

Tabela 13. ObračunZ- score za 2023.god

FAKTOR	OBRAČUN Z-score za 2023	1	2	(1 x 2)
		VRIJEDNOST	KOEFICIJENT	REZULTAT
X1	(Obrtna sredstva - Kratkoročne obaveze) / Ukupna aktiva	-0,1450	1,20	-0,1740
X2	(Tekuća dobit + dobit iz ranijeg perioda) / Ukupna aktiva	0,0830	1,40	0,1162
X3	EBIT / Ukupna aktiva	0,0336	3,30	0,1109
X4	Tržišna vrijednost kapitala / Ukupne obaveze	0,1627	0,60	0,0976
X5	Prihodi od prodaje / Ukupna aktiva	0,1137	1,00	0,1137
	Z-score za 2023 (X1+X2+X3+X4+X5)			0,2644

Tabela 14. Obračun Z- score za 2022.god

FAKTOR	OBRAČUN Z-score za 2022	1	2	(1 x 2)
		VRIJEDNOST	KOEFICIJENT	REZULTAT
X1	(Obrtna sredstva - Kratkoročne obaveze) / Ukupna aktiva	-0,1784	1,20	-0,2141
X2	(Tekuća dobit + dobit iz ranijeg perioda) / Ukupna aktiva	0,0821	1,40	0,1149
X3	EBIT / Ukupna aktiva	0,0560	3,30	0,1848
X4	Tržišna vrijednost kapitala / Ukupne obaveze	0,1383	0,60	0,0830
X5	Prihodi od prodaje / Ukupna aktiva	0,1012	1,00	0,1012
	Z-score za 2022 (X1+X2+X3+X4+X5)			0,2698

Z-score se nalazi u zadnjoj, najnepovoljnijoj zoni, mada je primjetan i umjereni trend rasta istog u odnosu na prethodne godine i kretanje ka sivoj zoni.

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Željeznički prevoz Crne Gore AD Podgorica u 2024. godini je uložio u opravku sledećih sredstava:

- Troje putničkih kola tipa Z (Plan 2023.godine)
  (jedna kola opravljena i vraćena jun 2024.godine, dvoje kola prijem planiran u toku 2025.godine)
- EMV 412/416- 041/042 (Po planu iz 2023.godine, vraćen sa opravke april 2025.godine)
- Električna lokomotiva serije 461-043 (Plan 2024god. Kao i završetak opravke u toku 2024.godine)
- Električna lokomotiva serije 461-039 (Vanredna opravka u 2024god, završetak opravke se očekuje u toku 2025.godine)
- EMV 412/416- 045/046 (Po planu iz 2024.godine , očekuje se završtak u toku 2025.godine)

Za navedene investicije Željeznički prevoz Crne Gore AD izdvojio je iznos od 1.867,340€ bez uračunatog PDV-a, iznos PDV-a 392.141,40 €, što ukupno iznosi 2.259.481 €.

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

5.1. Održavanje železničkih voznih sredstava- planirane redovne (investicione) opravke

Tabela 15. Predviđene investicione opravke Planom javnih nabavki za 2025. godinu

R.br.	Vozno sredstvo		Količina	Vrsta RO
	Naziva	Serija/tip		
1.	Vučna vozila	1. EMV CAF-CIVITY	3	SO
		2. Lokomotive serije 461	2	RO
			5	
2.	Vučena vozila	Serija/tip	Količina	Vrsta RO
1.	Kola za sjedenje	Y	5	VO
2.	Kušet kola	Bc	3	VO
3.	Kola za spavanje	Wl	1	VO
4.	Vagon-restoran	WR	1	VO
			10	

5.2. Tekuće održavanje željezničkih voznih sredstava

Redovno održavanje vučnih i vučenih vozila izvršava se saglasno Pravilniku o načinu održavanja željezničkih vozila i važećim pravilnicima i uputstvima.

Najveći dio poslova Sektora za tehničke poslove, biće usmjeren na izvršenje redovnog održavanja voznih sredstava (Redovne opravke, Kontrolni, Servisni pregledi) i vanrednog održavanja (vanplanske opravke manjeg i većeg obima), kao i obezbjeđenje potrebnih rezervnih djelova saglasno Planu javnih nabavki za 2025.godinu.

Pored obimnih i složenih poslova koji su u domenu odgovornosti Sektora za tehničke poslove, poslove Sektora dodatno usložnjava velika starost voznih sredstava i relativno veliki broj različitih tipova/serija vozila.

6. INFORMACIJE O OTKUP U SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Vlada Crne Gore je na sjednici održanoj 15.02.2024. godine razmotrila Informaciju o namjeri pripajanja privrednog društva "Održavanje željezničkih voznih sredstava" AD privrednom društvu "Željeznički prevoz Crne Gore" AD, koju je dostavilo Ministarstvo saobraćaja i pomorstva. S tim u vezi, Vlada je donijela određene zaključke između kojih je i davanje saglasnosti za korišćenje sredstava Tekuće budžetske rezerve, najviše do 1,7 miliona eura, za uvećanje kapitala Države u društvima, sa troškovima eventualnog angažmana finansijskog konsultanta i drugih troškova u vezi s realizacijom navedene transakcije. S tim u vezi, dana 17.05.2024. godine na Montenegorberzi je izvršen otkup akcija od manjinskih akcionara ŽPCG za iznos od 670.345,13 EUR (394.580 akcija po cijeni od 1,6989 EUR), kao i otkup akcija od manjinskih akcionara OŽVS za iznos od 825.027,06 EUR (393.013 akcija po cijeni od 2,0992 EUR). Nakon navedene transakcije Država je povećala svoja učešća u kapitalu ŽPCG na 96,3397% i u kapitalu OŽVS na 94,1782%.

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 predvidjena 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 MSFI 9, tj. po međunarodnom standardu finansijskog izvještavanja 9 – finansijski instrumenti, koji je u primjeni od 01.01.2024. godine. Naime, društvo je primjenom modela matrice na grupu potraživanja po dospjelosti, a po osnovu kupaca zemlji i dijelom kupaca u inostranstvu izvršilo indirektan otpis potraživanja, odnosno ispravku vrijednosti potraživanja u iznosu od 188.598 eura.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Učešće u kapitalu

Tabela 16. Učešće u kapitalu

Red. broj	Emitent	Broj akcija	Cijena akcija (EUR	Knjigovodstvena vrijednost hartija od vrijednosti na dan 31.12.2024.
1	2	3	4	5 (3x4)
1	Hipotekarna banka AD	19.300	7	135.100
2	NLB Montenegrobanka AD	33	3	99
3	Eurofima	156	1.840,96	287.190
4	**Ukupno učešće u kaptalu:**			**422.389**

Depoziti

Depoziti koje Društvo ima na dan 31.12.2024. godine:
-CKB-oročeni depozit 200.000
-CKB-stambeni depozit.....15.468
-Hipotekarna banka – sredstva iz kredita Eurofime za investicione opravke 877.561
UKUPNO: **1.093.029**

Kategorije finansijskih instrumenata

Tabela 17. Finansijski instrumenti

Naziv	*2022*	*2023*	*2024*
Dugoročni hartije od vrijednosti iskazane u Učešće u kapitalu	*142.046*	*159.416*	*422.389*
Depoziti	*235.135*	*1.860.599*	*1.093.029*
Potraživanja od kupaca	*3.118.762*	*3.064.215*	*3.124.830*
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	*573.942*	*524.050*	*945.387*
Ukupno:	***4.069.885***	***5.608.280***	***5.585.635***

9. CILJEVI I METODE ZA 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 tržisni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju smanjenjem izlozenosti 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 tržiste 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:

- Poboljšali 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 usvojio Plan integriteta, isti je ažuriran u 2025. godini a kojim je identifikovan jedan dio rizika u organizaciji. Usvajanje Plana integriteta predstavlja prvi korak u procesu organizacije uspostavljanja sistema za upravljanje rizicima u Društvu. Kao je riječ o cikličnom procesu praćenja i preispitivanja uticaja u Društvu se periodično vrši identifikacija rizika na svim nivoima i u okviru ovog izvještaja prezentiraće se oni rizici koji su od suštinske 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 kumuliranom 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 18. Kategorije rizika

Kategorija rizika	Opis
Strateški	*1. Mogućnost pojave novih prevoznika* *2. Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava* *3. Nekavalitetno održavanje željezničke infrastrukture* *4. izgradnja auto puta*
Operativni	*1 .Dotrajalost voznih sredstava* *2. Neodgovarajuća kvalifikaciona struktura zaposlenih* *3. Konkurensija drugih vidova saobraćaja(eksterno okruženje)*
Reputacioni	*1. Otkazivanje i neredovitost vozova* *2. Nezadovoljavajuća higijena u vozovima* *3. Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreke uprave*
Regulatorni	*1.Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za obavljeni rad* *2.Neodgovarajuća organizacija preduzeća* *3. Nedovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa*
Finansijski	*1.Rizik likavidnost* *2.Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta* *3.Uticaj Pandemije COVID-19 na poslovanje*

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA

Pravno lice 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.

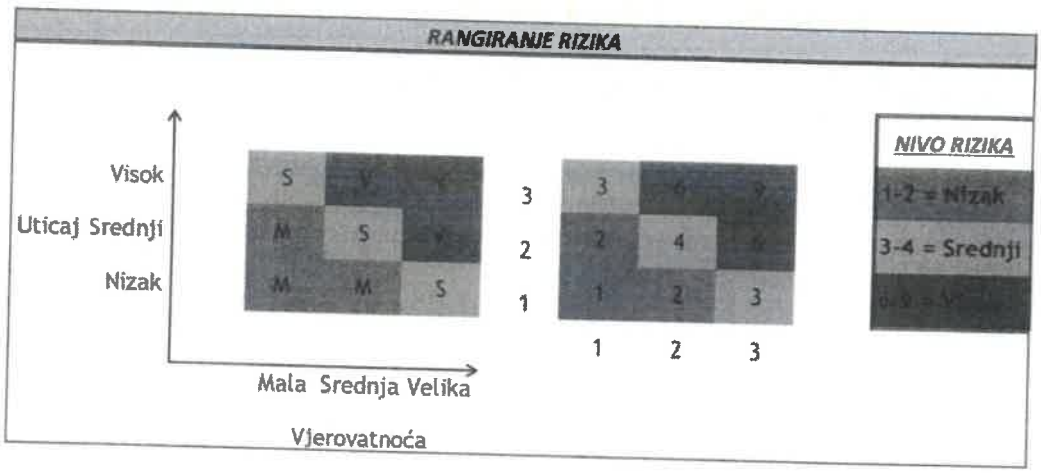
Registri rizika koje vodimo, redovno se osavremenjavaju koristeći finansijske, operativne i uticaje na poslovnu reputaciju društva kao i vjerovatne rezultate i rangove identifikovanih rizika. Procjena se takođe bavi mjerama upravljanja rizikom identifikovanim sa datumima kompletiranja takvih mjera. Takođe,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

Da bi pravno lice efikasno upravljalo navedenim rizicima, potrebno je da primijeni novi koncept formiranja Enterprice Risk Management (ERM) ili službu upravljanja rizicima koja zahtijeva integrisano upravljanje finansijskim, operativnim, strateškim i drugim rizicima u skladu sa poslovnom politikom i ostvarenjem kratkoročnih i dugoročnih ciljeva poslovanja.

Standard revizije MRevS 701 – Saopštavanje ključnih revizorskih pitanja – uključuje, i poseban akcenat stavlja na analizu rizika u kontekstu otkrivanja nedostataka u pravnom licu koji se odnose na povećan rizik materijalno pogrešnog iskaza ili značajan rizik identifikovan u skladu sa MRevS 315 (značajne promjene koje su se desile u odnosu na prethodni finansijski period; određene vrste transakcija u kojima je revizor naišao na poteškoće prilikom sprovođenja revizorskih postupaka, promjene u okruženju entiteta, finansijskim uslovima ili aktivnostima koje imaju značajan uticaj).

U finalnoj fazi se konsolidovana procjena rizika za pravno lice prezentira izvršnom direktoru, Odboru za reviziju i Odboru direktora. Sintetički sumarni pregledi procjena rizika za niže organizacione djelove društva su predmet informisanja viših nivoa menadžmenta.

U nastavku dajemo **Registar rizika** za naše pravno lice, zajedno sa **Ocjenom inherentnog rizika.**



REGISTAR RIZIKA						Ocjena inherentnog rizika			
Br.	Kategorija rizika	Rizik	Sektor	Oblast	Kontrola	Uticaj	Vjerovatnoća	Ocjena	Tretiranje rizika
1	STRATEŠKI	Mogućnost pojave novih prevoznika	Država	Rukovođenje i upravljanje	Potrebna	Mali	mala	2	Eliminacija uzroka
2	STRATEŠKI	Nemogućnost obezbjeđenja potrebnog broja voznih sredstava	Država	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja
3	STRATEŠKI	Nekavalitetno održavanje željezničke infrastrukture	Država ŽICG	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Visok	velika		Smanjivanje uticaja
4	STRATEŠKI	Izgradnja auto puta	Država	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Visok	velika		Prihvatanje
5	OPERATIVNI	Dotrajalost voznih sredstava	Odbor direktora Država	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja		Eliminacija uzroka
6	OPERATIVNI	Neodgovarajuć a 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		Smanjivanje uticaja
8	REPUTACIONI	Otkazivanje i neredovitost vozova	Menadžment ŽICG	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Visok	velika		Smanjivanje uticaja
9	REPUTACIONI	Nezadovoljavaj uća higijena u vozovima	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Eliminacija uzroka
10	REPUTACIONI	Visoka pozicioniranost Društva na crnoj listi poreskih dužnika Poreske uprave	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja
11	REGULATORNI	Neadekvatno nagrađivanje zaposlenih za	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja

		obavljeni rad							
12	REGULATORNI	Neodgovarajuć a organizacija preduzeća	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja
13	REGULATORNI	Nedovoljna primjena međunarodnih i nacionalnih propisa	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Eliminacija uzroka
14	FINANSIJSKI	Rizik likvidnost	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Visok	visoka		Smanjivanje uticaja
15	FINANSIJSKI	Neadekvatno strateško planiranje i izvršavanje budžeta	Menadžment	Rukovodjenje i upravljanje	Potrebna	Srednji	srednja	4	Smanjivanje uticaja

ZAKLJUČAK

Nakon izvršene analize može se zaključiti da Kompanija teži da obezbijedi uslove da bude lider u bezbjednom, modernom i održivom željezničkom saobraćaju u regionu, prepoznat po visokom stepenu bezbjednosti, tačnosti, udobnosti i ekološkoj odgovornosti, uprkos izazovima.

Kao društveno odgovorna Kompanija želimo da razvijemo i održavamo uslugu željezničkog prevoza putnika koja odgovara savremenim potrebama građana, turista i poslovnih partnera, uz stalno unaprjeđenje tehničke i organizacione infrastrukture, povećanje životnog standarda zaposlenih i aktivan doprinos zaštiti životne sredine. Želimo da budemo simbol povjerenja, efikasnosti i društvene odgovornosti u javnom prevozu. Prethodno istaknuto možemo postići jedino uz podršku resornog Ministarstva i Vlade Crne Gore.

Direktor Sektora za ekonomske poslove

mr Slavica Pavićević, dipl.ecc

IZVRŠNI DIREKTOR

Dragana Lukšić