



„SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2018. GODINU

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 4

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih redovnih godišnjih finansijskih izveštaja „SRBIJA VOZ“ AD, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2018. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o tokovima gotovine i Izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i Napomena uz finansijske izveštaje koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Tokom 2018. godine, Društvo je u svojim poslovnim knjigama iskazalo troškove usluga tekućeg održavanja osnovnih sredstava u iznosu od RSD 286,830 hiljada. Analizom pomenutog troška, utvrdili smo da postoje indicije da se deo iskazanog troška odnosi na naknadna investiciona ulaganja u opremu, čime se produžava korisni vek upotrebe opreme, povećava kapacitet, unapređuje sredstvo i poboljšava njihov kvalitet. Prema zahtevima MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*, Članu 138. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama i Članu 2. Pravilnika o izmenama i dopunama pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, pomenuta ulaganja bi trebalo da budu priznata kao naknadna ulaganja u osnovna sredstva. U postupku vrešnja revizije finansijskih izveštaja za 2018. godinu, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje nekretnina, postrojenja i opreme i rezultat poslovanja za 2018. godinu.





IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD

Osnova za mišljenje sa rezervom (nastavak)

- Društvo u svojim poslovnim knjigama ima iskazane nekretnine, postrojenja i opremu koja nisu u funkciji i koje ne koristi u svrhu obavljanja delatnosti, a za koje postoje indicije da je došlo do umanjenja vrednosti usled protoka vremena. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu, Društvo nije vršilo test na umanjenje vrednosti u skladu sa zahtevima MRS 36 – *Umanjenje vrednosti imovine* i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama član 192 -198. U postupku vršenja revizije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje nekretnina, postrojenja i opreme i rezultat poslovanja za 2018. godinu.
- Na osnovu informacija pribavljenih u postupku vršenja revizije, u toku 2018. godine dogodile su se dve velike havarije na vozovima Društva, i to:
 - ✓ Dana 1. avgusta 2018. godine, došlo je do sudara putničkog voza u vlasništvu Društva i dizel lokomotive u vlasništvu "Infrastuktura Železnice Srbije" a.d., Beograd na deonici pruge Beograd - Lapovo kod Ripnja;
 - ✓ Dana 21. decembra 2018. godine, došlo je do sudara putničkog voza i autobusa na putnom prelazu na potezu između stanice Međurovo i stanice Doljevac.Pomenuti putnički vozovi nisu stavljeni van upotrebe nakon sudara, a Društvo ne poseduje dokumentaciju o obimu štete, stavljanju sredstava van upotrebe ili remontu, kako bi nastale događaje evidentiralo u svojim poslovnim knjigama. Takođe, Društvo ni u ranijim godinama nije evidentiralo događaje u vezi sa havarijom vozova iako je bilo u obavezi da prikaže promene u okviru osnovnih sredstava i zaliha, kao i efekte koji bi nastali kroz bilans uspeha.

Na bazi svega prethodno navedenog, u postupku vršenja revizije nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje osnovnih sredstava, zaliha i rezultat poslovanja za 2018. godinu.

- Društvo u svojim poslovnim knjigama ima iskazana učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznosu od RSD 1,950,342 hiljade koja se u celosti odnose na akcije Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala „Eurofima“, a koje su statusnom promenom Društву pripale u delu od 70% ukupnih akcija ranije evidentiranih u poslovnim knjigama „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2018. godinu, nismo dobili odgovor na upućen zahtev za nezavisnom potvrdom stanja, niti smo bili u mogućnosti da se alternativnim revizorskim postupcima uverimo u realnost iskazanog plasmana, kao ni u vlasništvo nad pomenutim akcijama.
- U postupku vršenja revizije, na bazi prikupljenih informacija, kao i tokom kontrole sprovođenja popisa, utvrdili smo da Društvo u svojim poslovnim knjigama ima evidentirane zalihe dizel goriva koje se skladiše u rezervoarima drugog privrednog društva i za koje nije sproveden adekvatan popis, a čija knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 30,694 hiljade. Pored toga, pojedine zalihe rezervnih delova su nakon statusne promene „Železnice Srbije“ deobnim bilansom pripale Društву i nalaze se u knjigama Društva, a da fizičke nisu prenete u magacin Društva. Takođe, postoje pojedine zalihe koje su locirane u magacinu koji je statusnom promenom pripao drugom privrednom društvu, a da imovinsko-pravni odnos (zakup magacinskog prostora) nije regulisan između ovih društava. Na bazi svega prethodno navedenog, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2018. godinu.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD

Osnova za mišljenje sa rezervom (nastavak)

- Tokom vršenja revizije finansijskih izvjetaja, uvidom u raspoloživu dokumentaciju, utvrdili smo da Društvo poseduje nekurentne zalihe, odnosno zalihe materijala i rezervnih delova koje nisu imale kretanje u periodu dužem od godine dana u ukupnom iznosu od RSD 373,005 hiljada. Na bazi prethodno navedenog, postoje indicije da su zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitanog inventara iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine u ukupnom iznosu od RSD 671,873 hiljade precenjene i da je trebalo izvršiti svođenje zaliha na neto ostvarivu vrednost u situacijama kada je ona niža od knjigovodstvene, u skladu sa zahtevima MRS 2 – Zalihe. Društvo je, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu, zahteve prethodno pomenutog standarda delom ispoštovalo evidentirajući određene iznose obezvređenja zaliha u poslovnim knjigama, a na bazi Izveštaja Komisije za procenu neto ostvarive vrednosti zaliha koja je formirana od strane stručnih lica u okviru Društva. S obzirom da je predlog Komisije za obezvređenje dat na osnovu primene određenog procenta na knjigovodstvene vrednosti zaliha, postavlja se pitanje preciznosti određivanja neto ostvarive vrednosti na ovaj način, kao i realnost iskazanih vrednosti zaliha i troškova obezvređenja u poslovnim knjigama. U postupku vrešnja revizije finansijskih izveštaja za 2018. godinu, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2018. godinu.
- Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja ima iskazana potraživanja za nefakturisani transportni prihod u iznosu od RSD 535,086 hiljada. Najveći deo iskazang salda Društvu je preneto statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, u iznosu od RSD 472,770 hiljada. Pomenuti iznosi odnose se na obračunska konta železničkog poslovanja i ista nisu zatvorena do dana sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu. Na bazi prethodno navedenog, u postupku revizije nismo bili u mogućnosti da se uverimo u realnost iskazanog salda, da ustanovimo razlog nezatvaranja ovih obračunskih konta, kao ni da utvrdimo uticaj ovog pitanja na finansijske izveštaje Društva za 2018. godinu.
- Na osnovu informacija dobijenih od Društva, postoji veliki broj sudske sporove koji se vode protiv Društva na dan 31. decembra 2018. godine, a čiji je ishod neizvestan, negativan, delimičan ili se čeka na odluku. Društvo je evidentiralo rezervisanja za deo sudske sporove u iznosu od RSD 446,187 hiljada koja se u celosti odnose na radne sporove. S obzirom da za sudske sporove ne postoji precizna i pouzdana procena jer veliki deo sporova potiče iz ranijih godina dok je postojalo jedinstveno društvo „Železnice Srbije“, kao i da ishod sporova nije striktno definisan, nismo mogli da se uverimo da li je potrebno izvršiti dodatna rezervisanja po ovom osnovu. Na bazi prethodno navedenog, u postupku vršenja revizije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo uticaj ovog pitanja na finansijske izveštaje Društva za 2018. godinu.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u delu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

- Nakon izvršene statusne promene odvajanje uz osnivanje društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, do dana sastavljanja revizorskog mišljenja, nisu formalno regulisani svi međusobni pravno - poslovni odnosi između Društva i drugih novoosnovanih društava, sa posebnim osvrtom na korišćenje zajedničkih prostorija, davanje u zakup nepokretnosti, naplate potraživanja po osnovu stanova datih u otkup, korišćenja magacinskih prostora, kao i nepostojanje odvojenog informacionog sistema za vođenje poslovnih knjiga, već se celokupna knjigovodstvena evidencija vrši u okviru jedinstvenog informacionog sistema koji je statusnom promenom pripao drugom društvu.
- Kao što je obelodanjemo u Napomenama uz finansijske izveštaje, statusnom promenom Društvu su preneti građevinski objekti, a da tom prilikom nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolažanja nije u potpunosti preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene. Dana 20. decembra 2018. godine Vlada Republike Srbije donela je Zaključak 05 broj 464-12095/2018 kojim se daje saglasnost za upis prava u javnu evidenciju o nepokretnostima i pravima na njima, a za preuzetu imovinu po deobnom bilansu u statusnoj promeni "Železnice Srbije" na izdvojena novoosnovana društva. Nakon sprovođenja navedenog zaključka u javnoj evidenciji o nepokretnostima, izvršiće se zapisničko preuzimanje objekata od "Železnice Srbije" i usklađivanje knjigovodstvene evidencije sa katastarskom.
- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, Društvo je u toku 2018. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 1,490,704 hiljade, akumulirani gubitak u bilansu stanja u iznosu od RSD 4,156,253 hiljade, a kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove obrtne imovine u iznosu od RSD 8,710,667 hiljada. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz uvažavanje prepostavke neograničenog trajanja poslovanja („going concern“). Navedene okolnosti ukazuju na postojanje materijalne neizveznosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje po pomenutom načelu. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima. Takođe, Društvo je od javnog interesa, osnovano od strane Republike Srbije, od koje ima podršku kroz davanje subvencija za izvršenje obaveza javnog prevoza, održavanje i modernizaciju voznih sredstava.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa Finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 20. jun 2019. godine

Maja Marić
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124	Шифра делатности 4910	ПИБ 109108438
Назив Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika Srbija Voz Beograd-Savski Venac		
Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		33224104	34078372	34870334
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	23	6655	7584	4590
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	23	6655	7092	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	4590
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	492	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	24	31243321	32096442	32890353
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	2657109	2878051	2498389
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	28496607	29212004	28861028
024 и део 029	4. Инвестиционе неректнине	0014		0	0	228551
025 и део 029	5. Остале неректнине, постројења и опрема	0015	24	1180	1180	1180
026 и део 029	6. Неректнине, постројења и опрема у припреми	0016	24	15243	5207	1290312
027 и део 029	7. Улагања на туђим неректнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за неректнине, постројења и опрему	0018	24	73182	0	10893
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	1974128	1974346	1975391
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	25	1950342	1950342	1950342
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	25	23786	24004	25049
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		2380075	2751752	2735916
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	701393	879691	1037572
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	671873	773610	782493
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048			0	0
14	5. Стапна средства намењена продаји	0049	26	29457	105836	254940
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	63	245	139
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	65655	115692	135488
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	31991	23198	117637
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	33664	92494	17851
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	28	8920	796	2957
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	81972	89543	83926
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	30	137773	125573	5142
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	30	137773	125573	5142
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	700013	845032	706577
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	32	68719	103521	153241
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	615630	591904	610913
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		35604179	36830124	37606250
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	34	21529923	23124968	23560087
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	34	21106082	21106082	21106082
300	1. Акцијски капитал	0403	34	21106082	21106082	21106082
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	34	4626945	4747589	4732503
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	34	46851	119882	111594
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	34	4156253	2608821	2165904
350	1. Губитак ранијих година	0422	34	2665549	1970650	1509639
351	2. Губитак текуће године	0423	34	1490704	638171	657265
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		807531	315520	177263

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	35	573556	311998	177263
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатства	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктуирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	35	127369	121359	126719
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	35	446187	190639	48544
402 и 409	6. Остале дугорочне резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	36	233975	3522	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	36	232311	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	36	1664	3522	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		2175983	1976076	1562251
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		11090742	11413560	12306649
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	37	53373	64291	130316
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	53373	64291	130316
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	38	2107	40790	4194
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	39	633899	666429	1237549
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остале повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остале повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	39	378810	382716	947926
436	6. Добављачи у иностранству	0457	39	255049	283636	289303
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	39	40	77	320
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	40	216988	187578	223509
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			0	0
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЈКИНЕ	0461	41	13084	12777	940
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	42	10171291	10441695	10710141
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) $\geq 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) \geq 0$	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		35604179	36830124	37606250
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Београду
дана 20. 06. 2019. године



Законски заступник

Мет

Образац прописан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika Srbija Voz Beograd-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		5767995	6780821
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	1893195	1974281
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	1454965	1572870
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	438230	401411
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	6	3867316	4796169
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	27485	10371

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ $(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) \geq 0$	1018		6649282	7183010
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	8386	9606
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	184163	427306
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	650418	858528
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	2395953	2567003
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	2000293	2039780
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	996511	1000197
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	287858	152005
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	142472	147797
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК $(1001 - 1018) \geq 0$	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК $(1018 - 1001) \geq 0$	1031		861286	402189
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ $(1033 + 1038 + 1039)$	1032	15	6249	34374
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ $(1034 + 1035 + 1036 + 1037)$	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку приружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	574	314
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	5675	34060
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ $(1041 + 1046 + 1047)$	1040	15	56559	24130
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ $(1042 + 1043 + 1044 + 1045)$	1041	16	6311	2620
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придржених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16	6311	2620
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	39586	6305
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	10662	15205
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			10244
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		50310	
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17		10875
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	87646	9250
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	253873	457701
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	492898	223919
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		1238267	156538
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	21	52530	67808
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		1290797	224346
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	22	199907	413825
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	34	1490704	638171
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1070			
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београду
дана 20.06.19 године



Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika Srbija Voz Beograd-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		1490704	638171
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	a) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, непротворе, постројења и опреме				
	a) повећање ревалоризационих резерви	2003		4626945	4747589
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	a) добици	2005			
	б) губици	2006		46851	119882
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	a) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придржених друштава				
	a) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	a) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструментата заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструментата заштите ризика (хеинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		4580094	4527707
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		4580094	4527707
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		3089390	3989536
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београду
дана 20.06.19 године



Законски заступник

Ми

Образац прописан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузеће ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124	Шифра делатности 4910	ПИБ 109108438
Назив Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika Srbija Voz Beograd-Savski Venac		
Седиште Београд-Савски Венац , Немањина б		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	6224729	7252719
1. Продаја и примљени аванси	3002	1909697	2130617
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	4315032	5122102
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6298373	7040451
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3934844	4199435
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2180744	2633104
3. Плаћене камате	3008	533	
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	182252	207912
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		212268
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	73644	
Б. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	71253	73631
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	69484	69622
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	1769	4009
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	71253	73631
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	5224729	7252719
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	6369626	7114082
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		138637
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	144897	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	845032	706677
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	430	346
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	552	628
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	700013	845032
у <u>Београду</u> дана <u>20.06.19</u> <u>20</u> године			Законски заступник 

Образац прописан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika Srbija Voz Beograd-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	30	АОП	31	АОП
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал	
1	2		3		4	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.					
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	21106082	4020		4038
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4006	21106082	4024		4042
4	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044
5	Стање на крају претходне године 31.12.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4010	21106082	4028		4046
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4014	21106082	4032		4050

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој ____ години						
8	a) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Станje на крају текуће године <u>31.12.</u> ____						
9	a) дуговни салдо рачуна (7a + 8a - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4018	21106082	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	2165995	4073		4091	
2	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	909	4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
4	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26$) ≥ 0	4059	2166904	4077		4095	
5	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26$) ≥ 0	4060		4078		4096	
	Промене у претходној ____ години						
6	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	538171	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	196254	4080		4098	
7	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46$) ≥ 0	4063	2608821	4081		4099	
8	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46$) ≥ 0	4064		4082		4100	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
9	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
10	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66$) ≥ 0	4067	2608821	4085		4103	
11	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66$) ≥ 0	4068		4086		4104	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој ____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	1562845	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	15413	4088		4106	
	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
9	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4071	4156253	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127	111594	4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	4732503	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4113		4131	111594	4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4114	4732503	4132		4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1935	4133	8288	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	17021	4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4117		4135	119882	4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4118	4747589	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4121		4139	119882	4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4122	4747589	4140		4158	

Редни број	опис	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
1	2		9		10		11
	Промене у текућој ____ години						
8	a) промет на дуговној страни рачуна	4123	120644	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142	73031	4160	
	Статење на крају текуће године 31.12. ____						
9	a) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143	46851	4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8б + 86) ≥ 0	4126	-4626945	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придржених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	
1	2		12		13	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.					
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. —					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204
4	Промене у претходној <u>години</u>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206
5	Стање на крају претходне године <u>31.12.</u>					
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придржених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	
1	2		12		13	14
8	Промене у текућој ____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214
9	Стање на крају текуће године 31.12. ____					
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\Sigma(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) - \Sigma(\text{ред 1а кол 3 до кол 15})] \geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [$\Sigma(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) - \Sigma(\text{ред 16 кол 3 до кол 15})] \geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХOB расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		23560996	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236			4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					909
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. —						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4221		4237		23560087	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4222					
4	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238			4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					435119
5	Стање на крају претходне године 31.12.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4225		4239		23124968	4248
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240			4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4229		4241		23124968	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4230					

Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	Добици или губици по основу ХOB расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	1595045
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4233		4243		21529923	4252
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4234					
у <u>Београду</u> <u>20.06.19</u> године						Законски заступник	<u>МЛ</u>

Образац прописан Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузеће ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Srbija Voz a.d. Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Srbija Voz a.d. Beograd

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2018. godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika „Srbija Voz”, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je dana 10. avgusta 2015. godine procesom reorganizacije „Železnice Srbije” a.d. Beograd, kroz pravni postupak statusne promene izdvajanje uz osnivanje novih akcionarskih društava.

Odlukom Odbora direktora „Železnice Srbije” a.d., Beograd broj 1930/2015-114-20 od 31. marta 2015. godine, usvojen je Plan Statusne promene „Železnice Srbije” a.d., Beograd, izdvajanje uz osnivanje novih akcionarskih društava. Cilj statusne promene je korporativno restrukturiranje „Železnica Srbije” a.d., Beograd, koje je izvršeno u skladu sa Akcionim planom reformi koje je pripremila Svetska Banka u saradnji sa Ministarstvom građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture.

Skupština „Železnice Srbije” a.d., Beograd je dana 11. maja 2015. godine donela Odluku o statusnoj promeni kojom je data saglasnost na Odluku Odbora direktora od 31. marta 2015. godine, uz donošenje Odluke o smanjenju kapitala „Železnice Srbije” a.d., Beograd, čime je odobren Plan statusne promene.

Vlada Republike Srbije je dana 02. jula 2015. godine dala saglasnost na Osnivačka akta, odnosno donete Odluke Odbora direktora i Skupštine „Železnice Srbije” a.d., Beograd.

Sprovedenim postupkom statusne promene izdvajanje uz osnivanje, izdvojena su četiri nova društva kapitala, kao sticaoci dela kapitala, imovine i obaveza od prenosa „Železnice Srbije” a.d., Beograd i to:

- ✓ Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika „Srbija Voz”,
- ✓ Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo”,
- ✓ Akcionarsko društvo za upravljanje javnom železničkom infrastrukturom „Infrastruktura Železnice Srbije”
- ✓ „Železnice Srbije” a.d. posle izdvajanja, koje saglasno projektnom zadatku Svetske banke preuzima obaveze rešavanja viška imovine i „istorijskih dugova”.

Novoosnovana društva su registrovana 10. avgusta 2015. godine, kao posebni pravni subjekti i otpočeli sa samostalnim poslovanjem.

„Srbija Voz” a.d., Beograd se bavi železničkim prevozom putnika, šifra delatnosti 4910. Društvo je na osnovu sprovedenog postupka statusne promene registrovano u Registar privrednih subjekata, Rešenjem BD 69669/2015 od 10. avgusta 2015. godine sa matičnim brojem 21127124, Poreski identifikacioni broj Društva je 109108438. Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Nemanjina broj 6.

Osnovni kapital Društva iznosi RSD 21,106,082 hiljade i predstavlja 100% udeo Republike Srbije. Osnovni kapital Društva u iznosu od RSD 21,106,082 hiljade u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 10,434,292 hiljade i
- ✓ ukupan novčani kapital u iznosu od RSD 10,671,790 hiljada.

Društvo je ukupno izdalo 21,106,082 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000,00, registrovane u Centralnom registru ISIN (CFI) RSSVOZE58708 (ESVUFR) i primarno se ne kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31. decembar 2018. godine, Društvo ima 2,346 zaposlenih, a prosečan broj za 2018. godinu bio je 2,214.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembar 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i

objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja”.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Odbora direktora dana 20. juna 2019. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih prepostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i prepostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira prepostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i prepostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Obezvređenje vrednosti nefinansijske imovine,

- Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Rezervisanja po osnovu sudske sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim pojedinačnim finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), tj. pod pretpostavkom da će ono nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

Društvo na kraju izveštajnog perioda u bilansu uspeha iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 1,490,704 hiljade, akumulirani gubitak u bilansu stanja u iznosu od RSD 4,156,253 hiljade, a kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove obrtne imovine u iznosu od RSD 8,710,667 hiljada.

I pored svega prethodno navedenog, Rukovodstvo Društva smatra da u doglednoj budućnosti ne postoje faktori koji bi mogli uticati na ugroženost po pitanju načela stalnosti poslovanja. U cilju obezbeđenja sredstava za dalje neometano finansiranje i funkcionisanje, Društvo preduzima korake na racionalizaciji troškova na svim nivoima, povećanju produktivnosti zaposlenih, povećanju prihoda od naplate karata putem uspostavljanja principa tržišnog poslovanja, odnosno iznalaženju mogućnosti za povećanje komercijalnih prevoza, kao i komercijalizaciju imovine koja nije u direktnoj vezi sa obavljanjem delatnosti. Takođe, Društvo je od javnog interesa, osnovano od strane Republike Srbije od koje ima podršku kroz davanje subvencija za izvršenje obaveza javnog prevoza i održavanje i modernizaciju voznih sredstava.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2018.	2017.
CHF	104.9779	101.2847
USD	103.3893	99.1155
EUR	118.1946	118.4727

3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrditivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja.

Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih zaposlenima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transacione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transacioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se, nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Krediti i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

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 prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicialno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovorenou dospeće, ni ugovorenou fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvredživanja za sumnjuva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju najmanje godinu dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Rizik naplate svakog pojedinačnog potraživanja prati odeljenje za finansijske poslove, a posmatraju se sva dospela potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo najmanje 60 dana, a za koja postoji realna neizvesnost naplate. Glavni kordinator odeljenja za finansijske poslove, Rukovodstvu Društva dostavlja pregled potraživanja za indirektni otpis, a nakon saglasnosti Rukovodstva, pregled svih potraživanja koja će biti indirektno otpisana se dostavlja odeljenju za računovodstvene poslove na knjiženje. U poslovnoj evidenciji Društva, postoji precizna analitika svakog pojedinačnog potraživanja sa pripadajućom ispravkom vrednosti.

Direktan otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Rukovodstvo Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost 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.

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

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

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

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova

sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomski koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomski koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u skladu sa korisnim vekom trajanja.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju (u periodu od tri do najviše pet godina). Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Za sredstva vrednovanja po modelu revalorizacije, za utvrđene fer vrednosti su formirane revalorizacione rezerve na računu (330) i analitički se prate u poslovnim knjigama Društva.

Prilikom otuđenja sredstava po bilo kom osnovu, revalorizaciona rezerva formirana za konkretno sredstvo se realizuje i prenosi na neraspoređenu dobit ili za pokriće gubitka ranijih godina. Prenošenje na neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha, odnosno, neraspoređena dobit koja nastaje ukidanjem revalorizacione rezerve kod otuđenja sredstava ne može se klasifikovati kao prihod.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom pricati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvredeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknade vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Naknadno ulaganje se priznaje kada se naknadnim ulaganjem u nekretnine, postrojenja i opremu:

- produžava korisni vek upotrebe;
- povećava kapacitet;
- unapređuje sredstvo, čime se poboljšava kvalitet;
- bitno se umanjuju troškovi eksploatacije u odnosu na troškove pre naknadnih ulaganja.

Ukoliko stručne službe Sektora za održavanje voznih sredstava procene da se naknadnim ulaganjem u opremu ne postiže ništa od prethodno navedenog, izdaci se u celini priznaju kao rashod perioda u kome su nastali.

Računovodstveni tretman naknadnih izdataka, uvek zavisi od procene stručnih službi Sektora za održavanje voznih sredstava da li je verovatno da će za Društvo postojati buduće ekonomske koristi od naknadnih ulaganja u opremu.

Kod overe računa, kada je reč o naknadnom ulaganju u lokomotive i teretna kola, ovlašćeni zaposleni za overu računa Sektora za održavanje voznih sredstava, na istom obavezno unosi u polje „Šifra poslovног događaja“ napomenu: „naknadno ulaganje“.

Naknadno ulaganje (u lokomotive i teretna kola) koje se odvija u radionicama Sektora za održavanje voznih sredstava utvrđuje se na osnovu cene koštanja koja sadrži:

- zarade zaposlenih direktno angažovanih, kao i deo zarada indirektno angažovanih na naknadnom ulaganju po obračunskim kalkulacijama cene koštanja,
- Izvadnicu (MAT -10) sa napomenom „za naknadno ulaganje“ i popunjenu u skladu sa Uputstvom za popunjavanje izvadnice za naknadno ulaganje,

- slične troškove koji mogu pozdano, na osnovu verodostojne dokumentacije, direktno da se uključe u naknadno ulaganje u sopstvenoj režiji.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Stope amortizacije koje Društvo primenjuje prilikom obračuna amortizacije sredstava, kao i njihov korisni vek, određene su od strane nezavisnog procenitelja prilikom poslednje procene. Za sva novonabavljenia sredstva primenjuju se stope amortizacije koje su definisane Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, a čiji pregled je dat u tabeli ispod:

	Vek trajanja u godinama	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	40 – 200	0,5 %-2,5%
Skretničke brave	10	10,0%
Vučna vozila	40 – 100	1% - 2,5%
Vagoni	50	2,0%
Drumska vozila	10	10,0%
Ostala oprema za železnički saobraćaj	10 – 40	2,5% - 10,0%
Računari i računarska oprema	5	20,0%
Kancelarijski nameštaj	10	10,0%
Ostala oprema	5 – 20	5% - 20,0%

Sa stanjem na dan 31. devembar 2016. godine, izvršena je procena fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i svim sredstvima je dodeljen novi korisni vek trajanja, kao i nove stope amortizacije koje će se primenjivati od 2017. godine i kasnije.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasificuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnina prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača. Poslednja procena izvršena je 31. decembra 2016. godine. Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine nema investicionih nekretnina.

3.8. Zalihe

Zalihe su sredstva:

- ✓ koja se drže radi prodaje u redovnom poslovanju,
- ✓ koja se u obliku materijala ili pomoćnih sredstava troše prilikom pružanja usluga prevoza.

Zalihe čine obrtnu imovinu Društva a sastoje se od:

- ✓ materijala (osnovni i pomoćni),
- ✓ rezervnih delova,
- ✓ alata i inventara koji se u celini otpisuje u momentu davanja na korišćenje sa vekom upotrebe kraćim od godinu dana,
- ✓ robu koja se drži radi prodaje.

Alat, inventar i oprema sa vekom upotrebe dužim od jedne godine, do pojedinačne vrednosti RSD 60.000, a koja se vodi na zalihamu u celini se otpisuje u momentu davanja na korišćenje, u evidencijama se vodi na listama koje se evidentiraju u Sektoru za IKT i markering i kod materijalnog računovođe na osnovu propisanih izvadnica kojima je izdata na upotrebu.

Promene na alatu, inventaru i opremi datoju na upotrebu, evidentiraju se u materijalnom računovodstvu, na osnovu izvorne dokumentacije koju dostavlja računopolagač.

Sredstva pojedinačne vrednosti do RSD 60.000 kao zalihe Društva vode se u posebnoj evidenciji u Sektoru za IKT i markering.

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, odnosno neto prodajnoj vrednosti ako je ona niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo skladište.

Troškovi nabavke zaliha obuhvataju:

- fakturnu cenu,
- uvozne dažbine, poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti)
- troškove prevoza zaliha u visini ispostavljene fakture i eventualno R-25 za sopstveni prevoz,
- manipulativne troškove (utovar, istovar i pretovar),
- drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci: posrednički troškovi, špediterski, troškovi pratnje specijalnih pošiljki i slični troškovi nastali sa ciljem dovođenja zaliha na željenu lokaciju i u željeni oblik.

Troškovi transporta, nastali premeštanjem zaliha sa jednog stovarišta u drugo ne ulaze u vrednost zaliha.

Troškovi kamata za zalihe pribavljene uz odloženo plaćanje, ne uključuju se u troškove nabavke.

Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kursne razlike koje nastaju kao trošak nabavke zaliha fakturisanih u stranoj valuti, ne uključuju se u zalihe, već se knjiži na rashode kao trošak perioda.

Praćenje zaliha regulisano je posebnim Uputstvom o evidenciji zaliha, te se razlika po naknadno dobijenoj fakturi, knjiži u finansijskom računovodstvu kao prihod, odnosno rashod perioda u zavisnosti koja je vrednost veća.

Cena koštanja zaliha evidentira se po metodi prosečne nabavne cene. Metod prosečnih troškova podrazumeva da se cena koštanja, odnosno izlaz zaliha evidentira po prosečnoj nabavnoj ceni, koja se evidentira po prijemu svake nove količine zaliha u Društvu.

Smanjenje vrednosti zaliha vrši se kada je neto prodajna cena manja od cene koštanja ili nabavne cene zaliha i u slučaju delimičnog gubljenja kvaliteta zaliha, na bazi predloga komisije koja je izvršila popis i konstatovala činjenično stanje.

Krajem svake godine Društvo vrši procenu vrednosti svih zaliha, pa i onih kojima je već izvršeno umanjenje zbog delimičnog ili potpunog gubljenja vrednosti.

Vrednost svih zaliha i obezvređenje istih u skladu sa MRS 2 svake godine na dan sastavljanja bilansa, procenjuje Sektor za nabavke i centralna stovarišta u saradnji sa Sektorom za saobraćajne poslove, Sektorom za vuču vozova i Sektorom za održavanje voznih sredstava.

Izveštaj o sprovedenom obezvređenju u skladu sa MRS 36 - „Umanjenje vrednosti imovine“ i liste stanja zaliha sa promenjenim vrednostima, dostavljaju se Sektoru za finansijsko-računovodstvene poslove, plan i popis na knjiženje.

Kada se zalihe prodaju, njihova knjigovodstvena vrednost se priznaje kao rashod perioda u kojem se priznaje i prihod povezan sa njima. Iznos bilo kojeg otpisa zaliha na neto prodajnu vrednost i svih eventualnih gubitaka zaliha knjiži se kao rashod perioda u kom je nastao otpis ili gubitak.

Iznos bilo kojeg ukidanja ispravke vrednosti zaliha, koje nastaje zbog povećanja neto prodajne vrednosti, priznaje se kao umanjenje iznosa zaliha priznatih kao rashod perioda u kojem se izmena dešava.

Zalihe (rezervni delovi) koji se ugrade u druga sredstva (a koriste se kao komponenta nekretnina, postrojenja i opreme), priznaju se kao rashod perioda u kome je izvršena ugradnja.

Za potrebe poreskog bilansa, trošenje zaliha priznaje se primenom metode prosečnih cena.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasificuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasificuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinjski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoј fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i potom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2018. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje kada postoji obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja, ako je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze.

Izvršena rezervisanja preispituju se na dan bilansiranja i ukoliko postoji potreba, prilagođavaju se tako da predstavljaju najbolju sadašnju procenu. Ako više ne postoji verovatnoća da će doći do odliva resursa za namirenje obaveze, rezervisanje se ukida u korist prihoda.

Kada nastane odliv resursa po osnovu obaveze za koju je izvršeno rezervisanje, stvarni izdaci se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se vrši ukidanje prethodno priznatog iznosa rezervisanja.

3.12. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni – akcijski kapital, revalorizacione rezerve, nerealizovane aktuarske gubitke i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženih sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje bioloških sredstava, dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.14. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Društvo je za 2018. godinu iskazalo gubitak i ne postoji obaveza za porez na dobit.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa 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, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobici, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti

i/ili sa valutnom klausulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	20,651	-	-	3,134	23,785
Potrazivanja po osnovu prodaje	33,626	-	-	32,030	65,656
Potrazivanja iz specifičnih poslova	-	-	-	8,920	8,920
Druga potrazivanja	-	-	-	31,688	31,688
Kratkorocni finansijski plasmani	137,645	-	-	129	137,774
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	200	6,441	-	693,374	700,014
Ukupno	192,122	6,441	-	769,275	967,837
Dugoročne obaveze	232,311	-	-	1,664	233,975
Kratkoročne finansijske obaveze	45,164	-	-	8,209	53,373
Obaveze iz poslovanja	254,295	-	821	378,783	633,899
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	27,642	27,642
Druge obaveze	596	-	-	19,105	19,701
Ukupno	532,365	-	821	435,403	968,589
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.	(340,243)	6,441	(821)	333,872	(752)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	20,700	-	-	3,304	24,004
Dugoročna potraživanja	-	-	-	-	-
Potrazivanja po osnovu prodaje	85,992	-	20	29,680	115,692
Potrazivanja iz specifičnih poslova	-	-	-	796	796
Druga potraživanja	-	-	-	29,921	29,921
Kratkorocni finansijski plasmani	125,573	-	-	-	125,573
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	-	-	-	845,032	845,032
Ukupno	232,265	0	20	908,733	1,141,018
Dugoročne obaveze	-	-	-	3,522	3,522
Kratkoročne finansijske obaveze	62,520	-	-	1,771	64,291
Obaveze iz poslovanja	272,555	1,899	10,182	381,793	666,429
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	11,641	11,641
Druge obaveze	593	-	-	19,761	20,354
Ukupno	335,667	1,899	10,182	418,488	766,236
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(103,402)	(1,899)	(10,162)	490,245	374,782

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra, dolara i švajcarskog franka (EUR, USD i CHF). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2018.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	-	821	(82)	82
USD	6,441	-	644	(644)
EUR	192,122	532,365	(34,024)	34,024
	198,562	533,186	(33,462)	33,462

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2017.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	20	10,182	(1,016)	1,016
USD	-	1,899	(190)	190
EUR	232,265	335,667	(10,340)	10,340
	232,285	347,748	(11,546)	11,546

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

S obzirom da Društvo nema kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaze Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2018. godine, obaveza po kreditu je bila sa

varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

U RSD 000

	2018	2017
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	23,785	24,004
Potrazivanja po osnovu prodaje	65,656	115,692
Potrazivanja iz specifičnih poslova	8,920	796
Druga potrazivanja	31,688	30,795
Kratkorocni finansijski plasmani	137,774	125,573
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	700,014	845,032
	967,837	1,141,892
<i>Kamatonosna - varijabilan k.s.</i>		
	-	-
	967,837	1,141,892

Finansijske obaveze

Nekamatonosne i kamatonosne sa fiksnom k.s

Obaveze iz poslovanja	(633,899)	(666,429)
Obaveze iz specifičnih poslova	(27,642)	(11,638)
Druge obaveze	(19,701)	(20,354)
	(681,242)	(698,421)

Kamatonosne- varijabilan k.s.

Dugoročne obaveze	(233,975)	(3,522)
Kratkoročne finansijske obaveze	(53,373)	(64,291)

Gap rizika promene kamatnih stopa

(287,348)	(67,813)
(968,590)	(766,234)
(287,348)	(67,813)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljana pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2018	2017	2018	2017
Rezultat tekuće godine	(2,873)	(678)	2,873	678

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	23,785	23,785
Potrazivanja po osnovu prodaje	65,656	-	-	-	65,656
Potrazivanja iz specifičnih poslova	8,920	-	-	-	8,920
Druga potrazivanja	31,688	-	-	-	31,688
Kratkorocni finansijski plasmani	57,863	79,911	-	-	137,774
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	700,014	-	-	-	700,014
Ukupno	864,141	79,911	-	23,785	967,837
Dugoročne obaveze	-	-	51,228	182,747	233,975
Kratkoročne finansijske obaveze	434	52,939	-	-	53,373
Obaveze iz poslovanja	633,899	-	-	-	633,899
Obaveze iz specifičnih poslova	27,642	-	-	-	27,642

Druge obaveze	19,701	-	-	-	19,701
Ukupno	681,676	52,939	51,228	182,747	968,590
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.	(182,465)	(26,972)	51,228	158,962	753

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	24,004	24,004
Potrazivanja po osnovu prodaje	115,692	-	-	-	115,692
Potrazivanja iz specifičnih poslova	796	-	-	-	796
Druga potrazivanja	29,921	-	-	-	29,921
Kratkorocni finansijski plasmani	59,071	66,502	-	-	125,573
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	845,032	-	-	-	845,032
Ukupno	1,050,512	66,502	-	24,004	1,141,018
Dugoročne obaveze	-	-	3,522	-	3,522
Kratkoročne finansijske obaveze	16,073	48,218	-	-	64,291
Obaveze iz poslovanja	666,257	172	-	-	666,429
Obaveze iz specifičnih poslova	11,641	-	-	-	11,641
Druge obaveze	20,354	-	-	-	20,354
Ukupno	714,32	48,390	3,522	-	766,237
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(336,187)	(18,112)	3,522	(24,004)	(374,781)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenta, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 700,014 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 845,032 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca u zemlji predstavljena su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018
JP ZELEZNICE SRBIJE	22,614
NCL NEO CARGO LOGISTIC DOO	13,158
SRBIJA KARGO A.D.	9,456
INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE	5,313
Ostali	12,979
Ukupno:	63,520

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca u inostranstvu predstavljena su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018
ŽELEZNICE CRNE GORE	136,709
MAKEDONSKE ŽELEZNICE	35,670
OPTIMA TURS DOO, MINHEN	20,761
Ostali	35,108
Ukupno:	228,248

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018
Stanje 1. januara	143,035
Tekuća ispravka	87,172
Kursiranje IV	6,017
Naplaćena ranije ispravljena potraživanja	7,721
Isknjiženja potraživanja	2,390
Stanje 31. decembar	226,112

Racio obrta potraživanja od kupaca u 2018. godini iznosi 20.88. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2018. godini iznosi 17 dana.

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2018. godine iskazane su u iznosu od RSD 633,899 hiljada (31. decembra 2017. godine 666,352 RSD hiljada). Racio obrta dobavljača u 2018. godini iznosi 6.61. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2018. godine iznosi 55 dana.

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2018	2017
Ukupne obaveze (bez kapitala)	14,074,259	13,705,156
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	700,015	845,032
Neto dugovanje	13,374,244	12,860,124
Ukupan kapital	21,529,925	23,124,968
Koeficijent zaduženosti	0.62	0.56

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji 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 vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD

2018

2017

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,454,965	1,572,870
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	438,230	401,411
Ukupno	<u>1,893,195</u>	<u>1,974,281</u>

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacije i povraćaja poreskih dažbina	<u>3,867,316</u>	<u>4,796,169</u>
Ukupno	<u>3,867,316</u>	<u>4,796,169</u>

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacije i povraćaja poreskih dažbina se najvećim delom odnose na prihode od subvencija koje je Društvo dobilo tokom 2018. godine od Republike Srbije na osnovu Ugovora o obavezi javnog prevoza putnika u železničkom saobraćaju u Republici Srbiji u iznosu od RSD 3,600,000 hiljada

Deo ovih prihoda u iznosu od RSD 264,669 hiljade odnosi se na prihod po osnovu ukidanja uslovjenih donacija u skladu sa MRS 20 – Državna davanja. (Napomena 41.)

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi od zakupnina	21,271	9,219
Ostali poslovni prihodi	6,214	1,152
Ukupno	<u>27,485</u>	<u>10,371</u>

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2018	2017
-----------------	-------------	-------------

Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	8,386	9,606
Ukupno	8,386	9,606

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2018	2017
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	32,841	43,113
Troškovi goriva i energije	650,418	858,528
Troškovi rezervnih delova	124,421	356,644
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	26,901	27,549
Ukupno	834,581	1,285,834

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1,643,678	1,612,655
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	326,026	318,213
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1,112	430
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1,708	2,401
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	6,378	5,980
Ostali lični rashodi i naknade	417,051	627,324
Ukupno	2,395,953	2,567,003

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018	2017
-----------------	-------------	-------------

Troškovi transportnih usluga	105,836	129,932
Troškovi usluga održavanja	286,829	384,914
Troškovi zakupnina	15,356	19,038
Troškovi reklame i propagande	1,278	1,433
Troškovi istraživanja	3,247	826
Troškovi ostalih usluga	<u>1,587,747</u>	<u>1,503,637</u>
Ukupno	<u>2,000,293</u>	<u>2,039,780</u>

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018	2017
Troškovi amortizacije	<u>996,511</u>	<u>1,000,197</u>
Ukupno	<u>996,511</u>	<u>1,000,197</u>

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	7,998	9,075
Ostala rezervisanja	<u>279,860</u>	<u>142,930</u>
Ukupno	<u>287,858</u>	<u>152,005</u>

Troškovi rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 7,998 hiljada u celosti se odnose na obračun rezervisanja za otpremnine zaposlenih prilikom odlaska iz Društva, dok se ostala rezervisanja u iznosu od RSD 279,960 hiljada u celosti odnose na obračun rezervisanja po osnovu eventualnih negativnih ishoda sudskeih sporova u kojima je Društvo tužena strana. Rezervisanja su izvršena na osnovu procene pravne službe i odnose se samo na glavni dug. (Napomena 34.)

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2018	2017

Troškovi neproizvodnih usluga	44,981	61,176
Troškovi reprezentacije	2,353	2,736
Troškovi premija osiguranja	48,468	43,150
Troškovi platnog prometa	8,725	8,708
Troškovi članarina	8,031	5,759
Troškovi poreza	15,544	20,480
Ostali nematerijalni troškovi	14,370	5,788
Ukupno	142,4726	147,797

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi od kamata (od trećih lica)	574	314
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	5,675	34,060
Ukupno	6,249	34,374

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Rashodi kamata (prema trećim licima)	39,586	6,305
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	10,662	15,205
Ostali finansijski rashodi	6,311	2,620
Ukupno	56,559	24,130

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	10,875
Ukupno	0	10,875

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2018	2017
-----------------	-------------	-------------

Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>87,646</u>	<u>9,250</u>
Ukupno	<u>87,646</u>	<u>9,250</u>

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	90,805	172,695
Dobici od prodaje materijala	3,679	1,028
Viškovi	9,414	12,489
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	1,992	2,040
Ostali nepomenuti prihodi	<u>147,983</u>	<u>269,449</u>
Ukupno	<u>253,873</u>	<u>457,701</u>

Ostali nepomenuti prihodi se najvećim delom odnose na prihode po osnovu naknade štete. Iznos prihoda po ovom osnovu iznosi RSD 127,689 hiljada. Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od RSD 90,805 hiljada u celosti se odnose na prodaju stalnih sredstava namenjenih prodaji (*Napomena broj 26.*).

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	240,094	180,518
Gubici od prodaje materijala	1,678	74
Manjkovi	8,410	9,129
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	4	755
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	12,436	1,096
Ostali nepomenuti rashodi	89,788	2,987
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	45,110	2,460
Obezvredenje zaliha materijala i robe	<u>95,378</u>	<u>26,900</u>
Ukupno	<u>492,898</u>	<u>223,919</u>

Rashod nekretnina postrojenja i opreme u iznosu od RSD 154,144 hiljada odnose se na pripreme lokacije za realizaciju projekta „Beograd na vodi”, za koje je donet Zaključak Vlade RS 05 broj 340-236/2018 od 11. Januara 2018. godine, kojim je data saglasnost Društvu „Infrastruktura železnice Srbije” za potpunu obustavu saobraćaja na području Savskog amfiteatra, ukidanje službenog mesta Beograd i demontažu svih preostalih kapaciteta javne

železničke infrastrukture u stanici Beograd. U skladu sa tim popisna komisija je u postupku popisa, konstatovala da se na području stanice Beograd na deonici 52100 i deonici 20102 ne nalaze objekti i poslovne prostorije koji su predati Gradu Beogradu radi pripreme lokacije za realizaciju projekta „Beograd na vodi“. U skladu sa navedenim Društvo je izvršilo rashodovanje objekata na pomenutim deonicama (*Napomena 24*).

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme odnose se na knjigovodstvenu vrednost stalnih sredstava koja su bila predmet prodaje u iznosu od RSD 90,573 hiljada i rashod objekata i opreme na području (*Napomena 26*).

Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme u celosti se odnosi na sredstva koja su procenjena u toku 2018. godine u skladu sa *MSFI – 5 Stalna sredstva namenjena prodaji* (*Napomena 26*).

Obezvredjenje zaliha izvršeno je na osnovu procene radne grupe za procenu „neto ostvarive vrednosti zaliha“ u skladu sa *MRS – 2 Zalihe* koja je imenovana rešenjem Generalnog Direktora broj 1/2019-184 od 07. februara 2019. godine.

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	13,247	47,902
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	(65,777)	(115,710)
Ukupno	(52,530)	(67,808)

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2018	2017
-----------------	-------------	-------------

Odloženi poreski rashodi (prihodi) perioda	<u>199,907</u>	<u>413,825</u>
Ukupno	<u>199,907</u>	<u>413,825</u>

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD

Dobit i gubitak pre oporezivanja	
Rezultat u Bilansu uspeha	
Gubitak poslovne godine	1,290,797
Dobici i gubici od prodaje imovine	
Dobici od prodaje imovina	90,805
Gubici od prodaje imovine	149,522
Usklađivanje rashoda	
Troškovi koji nisu dokumentovani	
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja od lica kome se istovremeno duguje, do iznosa obaveze prema tom licu	147,736
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	23
Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja, troškovi poreskoprekršajnog i drugih postupaka koji se vode pred nadležnim organom	86,231
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	73
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	7,181
Primanja zaposlenog iz člana 9. stav 2. Zakona, obračunata, a neisplaćena	20,487
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	207
Primanja zaposlenog iz člana 9. stav 2. Zakona, obračunata u prethodnom, a isplaćena u posmatranom poreskom periodu	13,515
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	1,081
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	996,511
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	2,685,401
Članarine komorama, savezima i udruženjima	1,961
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	212
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja, plaćene u poreskom periodu, a koje nisu bile plaćene u prethodnom poreskom periodu u kome je po tom osnovu u poslovnim knjigama obveznika bio iskazan rashod	291

Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u poreskom bilansu	287,858
Iskorišćena dugoročna rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kome su izvršena	148,627
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	45,110
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine koji se priznaju u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans, a u kome je ta imovina otuđena, upotrebljena ili je došlo do oštećenja te imovine usled više sile	95,378
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kome su izvršena	1,992
Oporeziva dobit	
Oporeziva dobit	0
Gubitak	2,584,775
Poreska osnovica	
Poreska osnovica	-

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska *sredstva/obaveze* u iznosu od RSD --- hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA/OBAVEZE PO OSNOVU AMORTIZACIJE

Knjigovodstvena amortizacija (sadašnja vrednost)	
Račun 012	7,050
Račun 022	2,657,109
Račun 023	28,496,607
Knjigovodstvena osnovica	31,160,765
Poreska amortizacija (neotpisana vrednost)	
Grupa I	776,045
Grupa II	829,196
Grupa III	14,336,566
Grupa IV	4,994
Grupa V	38,375
Poreska osnovica	15,985,176
Oporeziva privremena razlika	15,175,590
Stopa	15%
Odložena poreska obaveza/sredstvo po osnovu amortizacije	2,276,338

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

Rezervisanja za sudske sporove	446,287
Poreska stopa	15%
Odložena poreska sredstva po osnovu poreskog kredita	66,943

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO OSNOVU MRS 19

Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu MRS 19	127,369
Poreska stopa	15%
Odložena poreska sredstva po osnovu MRS 19	19,105

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE

Rashodi po osnovu obezvređenja opreme i zaliha	95,378
Poreska stopa	15%
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja imovine	14,307

Privremene poreske razlike

Ukupna poreska sredstva:	100,355
Ukupne poreske obaveze:	2,276,338
Razlika (krajnje stanje):	2,175,983
Početno stanje 498	1,976,076
Odloženi poreski rashod	199,907

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Softveri i Nematerijalna Ostala prava	imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 1. januara 2018.	9,118	492	9,610
Povećanja u toku godine		1,998	1,998
Prenos sa investicija u toku	1,998	(1,998)	-
Prenos na NPO u pripremi		(492)	(492)
Stanje na 31. decembra 2018.	11,116	-	11,116
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januara 2018.	2,027	-	2,027
Amortizacija za tekuću godinu	2,434	-	2,434
Stanje na 31. decembra 2018.	4,461	-	4,461
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine	7,092	492	7,584
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine	6,655	-	6,655

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

OPIS	Građevinski objekti	Oprema	Ostala OS	NPO u pripremi	Avansi za OS	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST						
Stanje, na početku godine	2,960,216	30,132,960	1,180	5,207	-	33,099,563
Remont elektro-motornih vozova kroz kredit EBRD	-	-	-	330,14	(66,003)	264,139
Ostale nabavke i remonti u toku godine	-	-	-	31,700	-	31,700
Nabavke iz donacija	-	-	-	2,647	-	2,647
Zavisni troškovi nabavke i konsultantske usluge u vezi TPS Zemun	-	-	-	12,073	-	12,073
Prenos sa investicija u toku na zalihe (sitan inventar)	-	-	-	(4,088)	-	(4,088)
Prenos sa investicija u toku	6,334	356,105	-	(362,439)	-	-
Rashodovanje objekata Beograd na vodi	(154,144)	-	-	-	-	(154,144)
Uplata avansa za remont vozova kroz EBRD kredit	-	-	-	-	82,503	82,503
Uplata avansa za remont vozova iz sopstvenih izvora	-	-	-	-	56,681	56,681
Isknjiženje osnovnih sredstava	-	(468)	-	-	-	(468)
Reklasifikacije na 145	-	(14,293)	-	-	-	(14,293)
Višak osnovnih sredstava	-	9,360	-	-	-	9,360
Revalorizacija	-	(171,731)	-	-	-	(171,731)
Stanje, na kraju godine	2,812,406	30,311,932	1,180	15,243	73,182	33,213,942
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje, na početku godine	82,165	920,956	-	-	-	1,003,121
Amortizacija tekuće godine	77,751	916,323	-	-	-	994,075
IV akumulirana u rashodovanim sredstvima	(4,620)	(468)	-	-	-	(5,088)
IV akumulirana u otuđenim sredstvima	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	(21,486)	-	-	-	(21,486)
Stanje, na kraju godine	155,297	1,815,325	-	-	-	1,970,622
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2018.	2,657,109	28,496,608	1,180	15,242	73,182	31,243,321
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2017.	2,878,051	29,212,004	1,180	5,207	-	32,096,442

Po deobnom bilansu na teritoriji opštine Savski venac, Društvu su dodeljeni objekti, koji se nalaze na katastarskim parcelama, koje su Odlukom o izradi prostornog plana područja posebne namene, uređenja dela priobalja grada Beograda-područja priobalja reke Save, za projekat "Beograd na vodi" (Službeni glasnik RS 58/14), obuhvaćene granicama prostornog plana. U skladu sa Zakonom o utvrđivanju javnog interesa i posebnim postupcima eksproprijacije i izdavanja građevinske dozvole radi realizacije projekta "Beograd na vodi" (Sl.glasnik RS 34/2015 i 103/2015), za korisnika eksproprijacije utvrđen je Grad Beograd. Vlada Republike Srbije je donela rešenja kojima se Javnom preduzeću "Železnice Srbije" oduzima pravo korišćenja na nepokretnostima-objektima u svojini Republike Srbije, u cilju pripreme lokacije za realizaciju projekta "Beograd na vodi". U cilju pripreme lokacije za realizaciju projekta „Beograd na vodi”, donet je Zaključak Vlade RS 05 broj 340-236/2018 od 11. Januara 2018. godine, kojim je data saglasnost Društву „Infrastruktura železnice Srbije” za potpunu obustavu saobraćaja na području Savskog amfiteatra, ukidanje službenog mesta Beograd i demontažu svih preostalih kapaciteta javne železničke infrastrukture u stanici Beograd. Društvo je, na osnovu navedenog Zaključka Vlade, donelo odluku Odbora direktora br.4/2018-497-109 od 20.03.2018. godine, o potpunoj obustavi saobraćaja na području Savskog amfiteatra i izvršilo izmeštanje na druge lokacije, svih zaposlenih, postrojenja i opreme , koji su se nalazili u objekatima predviđenim za uklanjanje- rušenje. Nakon završenog postupka oslobođanja objekata od lica i stvari, upućen je dopis broj 1/2018-1715 od 08.10.2018.godine Gradskoj upravi grada Beograda-Sekretarijatu za imovinske i pravne poslove, radi pokretanja procedure promene statusa korišćenja navedenih objekata. U postupku popisa, komisija je konstatovala da se na području stanice Beograd na deonici 52100 i deonici 20102 ne nalaze objekti i poslovne prostorije koji su predati Gradu Beogradu radi pripreme lokacije za realizaciju projekta „Beograd na vodi”. U skladu sa navedenim Društvo je izvršilo rashodovanje objekata na pomenutim deonicama.

Na osnovu odluke vlade broj 340-7114/2018 od 30. jula 2018. godine, data je saglasnost Društvu da izvrši rashodovanje i prodaju 24 putničkih kola. Stručne službe Društva sastavili su zapisnik i procenili pomenuta vozila na osnovu težine starog gvožđa u svakom od vozila i cene starog gvožđa po kilogramu. Društvo je na osnovu pomenutog zapisnika izvršilo revalorizaciju vrednosti pomenutih sredstava u skladu sa *MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju*.

Najveći deo povećanja vrednosti osnovnih sredstava u toku 2018. godine odnosi se na remont i modernizaciju Elektro – Motornih vozila finansiran iz kredita Evropske banke za obnovu i razvoj u ukupnom iznosu od RSD 330,142 hiljade. Pomenuti remont izvršio je „Šinvoz“ d.o.o., Zrenjanin u skladu sa Ugovorom broj 1/2017-2023 od 23.11.2017. godine.

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018	2017
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	1,950,342	1,950,342
Dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	23,786	24,004
Ukupno	1,974,128	1,974,346

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznou od RSD 1,950,342 hiljade se u celosti odnose na akcije „Eurofime“ - Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala koje je osnovano kao akcionarsko društvo i čiji osnovni kapital iznosi CHF 2,600,000,000. Kapital je podeljen u 260,000 akcija sa nominalnom vrednošću od CHF 10,000. Eurofima je osnovana 1955. godine sa ciljem da železnicama članicama omogući nabavku železničkih voznih sredstava pod najpovoljnijim uslovima. Nakon statusne promene Društvu je pripalo 70% ukupnih akcija koje je posedovalo bivše jedinstveno društvo „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 23,785 hiljade se u celosti se odnose na otkup stanova. Shodno Uredbi o rešavanju stambenih potreba izabralih, postavljenih i zaposlenih lica kod korisnika sredstava u državnoj svojini („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 41/2002, 76/2002, 125/2003 i 88/2004, 68/2006, 10/2007 i 107/2007), Društvo je svojim zaposlenima odobrilo kredite za rešavanje stambenih potreba, na period do 20, odnosno 40 godina u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima. Na osnovu Zakona o stanovanju ("Sl. glasnik RS", br. 50/92, 76/92, 84/92 - ispr., 33/93, 53/93, 67/93, 46/94, 47/94 - ispr., 48/94, 44/95 - dr. zakon, 49/95, 16/97, 46/98, 26/2001, 101/2005 - dr. zakon i 99/2011), Član 23. Zakona, Društvo u toku godine vrši revalorizaciju - usklađivanje vrednosti dva puta godišnje. Za 2018. godinu nije vršena revalorizacija.

Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do godinu dana je reklassifikovan na kraktoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 1,797 hiljada.

26. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018	2017
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	671,873	773,610
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	63	245
Stalna sredstva namenjena prodaji	29,457	105,836
Ukupno	701,393	879,691

Pregled promena na stalnim sredstvima namenjenim prodaji dat u narednoj tabeli:

Opis	Stanje na dan 31.12.2017.	Reklasifikacija sa 023	Prodaja u tekućoj godini	Stanje na dan 31.12.2018.
Stalna sredstva namenjena prodaji	105,836	14,293	90,573	29,456

U toku 2018. godine Društvo je prodalo 28 putničkih kola ukupne procenjene vrednosti RSD 12,060 hiljada i 81 lokomotiva, motornih i upravljačkih kola i prikolica ukupne procenjene vrednosti RSD 78,513 hiljada i ostvarilo ukupan prihod od RSD 90,805 hiljada. Neto efekat prodaje rashodovanih osnovnih sredstva je gubitak po osnovu prodaje NPO u iznosu od RSD 232 hiljada.

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	2018	2017
Kupci u zemlji	31,991	23,198
Kupci u inostranstvu	33,664	92,494
Ukupno	65,655	115,692

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u zemlji dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018
JP ZELEZNICE SRBIJE	22,614
NCL NEO CARGO LOGISTIC DOO	13,158
SRBIJA KARGO A.D	9,456
INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE	5,313
Ostali	12,979
Ukupno:	63,520

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u inostranstvu dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018
ŽELJEZNICE CRNE GORE	136,709
MAKEDONSKE ŽELEZNICE	35,670
OPTIMA TURS DOO, MINHEN	20,761
Ostali	35,108
Ukupno:	228,248

28. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	2018	2017
U hiljadama RSD		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	8920	796
Ukupno	8,920	796

29. DRUGA POTRAŽIVANJA

	2018	2017
U hiljadama RSD		
Potraživanja za kamatu i dividende	(4,437)	(4,442)
Potraživanja od zaposlenih	(358)	(110)
Potraživanja od državnih organa i organizacija	43,332	54,737
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	(22)	-
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	5,660	4,011
Potraživanja po osnovu naknada šteta	37,797	35,347
Ukupno	81,972	89,543

30. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2018	2017
U hiljadama RSD		
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	5,374	5,216
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	132,399	120,357
Ukupno	137,773	125,573

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 132,399 hiljada u celosti se odnose na oročena sredstva kod Komercijalne banke na period od 6 meseci i kamarnom stopom od 0,40% na godišnjem nivou.

31. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2018	2017
Tekući (poslovni) računi	678,763	826,310
Blagajna	4,587	6,581
Devizni račun	6,637	9,302
Devizna blagajna	3	-
Ostala novčana sredstva	10,023	2,839
Ukupno	700,013	845,032

32. POREZ NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2018	2017
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	68,719	103,521
Ukupno	68,719	103,521

33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Unapred plaćeni troškovi	27,293	18,725
Potraživanja za nefakturisani prihod	535,088	509,221
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	(136)	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	53,385	63,958
Ukupno	615,630	591,904

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od RSD 535,088 hiljade se u celosti odnosi na reklassifikovani iznos sa obračunskog konta ostalih obaveza iz specifičnih poslova. Najveći deo iskazang salda Društvu je preneto statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, u iznosu od RSD 472,770 hiljada. Pomenuti iznosi odnose se na obračunska konta železničkog poslovanja i ista nisu zatvorena do dana sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu.

34. KAPITAL I REZERVE

U hiljadama RSD	2018	2017
Akcijski kapital	21,106,082	21,106,082
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije		
Nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	4,626,945	4,747,589
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja	(46,851)	(119,882)
Gubitak ranijih godina	(2,665,549)	(1,970,650)
Gubitak tekuće godine	(1,490,704)	(638,171)
Ukupno	21,529,923	23,124,968

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2018. godine, akcijski kapital se sastoji 21,106,082 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000,00. Vlasnik 100% kapitala Društva je Republika Srbija. Osnovni kapital Društva u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 10,434,291 hiljade i
- ✓ ukupan novčani kapital u iznosu od RSD 10,671,791 hiljada.

Revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 4,626,946 hiljada u celosti se odnose na revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme izvršene sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine kao i ranije. Aktuarski gubici iskazani u iznosu od RSD 46,851 hiljade se odnose na gubitke nastale po osnovu rezervisanja za otpremnine.

Promene na kapitalu date su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Nerelaizovani dobici / gubici	Gubitak	Ukupno
Stanje 01. januara 2018. godine	21,106,082	4,747,589	(119,882)	(2,608,821)	23,124,968
Ukidanje aktuarskih gubitaka po osnovu rezervisanja za otpremnine	-	-	73,031	(72,141)	890
Obezvređenje NPO - procena u skladu sa MSFI 5	-	(105,287)		55	(105,232)
Rashod objekata Beograd na vodi	-	(15,351)		15,351	-
Manjak osnovnih sredstava po popisu	-	(6)		6	-
Gubitak tekuće godine	-	-		(1,490,704)	(1,490,704)
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	21,106,082	4,626,945	(46,851)	(4,156,253)	21,529,923

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	127,369	121,359
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	446,187	190,639
Ukupno	573,556	311,998

Na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proistечi po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu od RSD 446,187 hiljada, a na bazi procene pravnog sektora Društva.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja stručnih službi i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 3% (2017. godine: 3,5%) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno Zakonom o radu i prepostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 0% godišnje (2017. godina: 0% godišnje).

36. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018	2017
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	232,310	-
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	1,665	3,522
Ukupno	233,975	3,522

Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu u celosti se odnose na kredit za remont i modernizaciju vozova i putničkih kola povučen od Evropske banke za obnovu i razvoj.

Dana 23. novembra 2017. godine Društvo je zaključilo Ugovor o remontu vozova sa Šinvozom u iznosu od EUR 3,489,985 za čiju realizaciju su obezbeđena sredstva iz kredita EBRD. U 2018. godini povučena je prva tranša kredita u iznosu od EUR 1,256,394. Rekonstrukcija voza je delom plaćena avansom iz kredita na iznos od RSD 82,503 hiljada a delom direktno iz kredita na iznos od RSD 65,932 hiljada.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga u ukupnom iznosu od RSD 1,665 hiljade se odnose na obnovu voznog parka i tom prilikom Društvo je nabavilo tri putnička vozila i jedno teretno. Rok za izmirenje obaveze po finansijskom lizingu je oktobar 2020. godine.

Društvo je izvršilo reklassifikaciju dela obaveze po osnovu lizinga koje dospevaju u 2018. godini na kratkoročne finansijske obaveze. (Napomena 36.)

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018	2017
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	43,321	62,519
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	1,858	1,772
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	8,194	-
Ukupno	53,373	64,291

Kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 43,335 hiljada u celosti se odnose na kratkoročni deo dugoročnog kredita od EBRD (Napomena 35).

38. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2018	2017
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2,107	40,790
Ukupno	2,107	40,790

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Dobavljači u zemlji	378,811	382,716
Dobavljači u inostranstvu	255,048	283,636
Ostale obaveze iz poslovanja	40	77
Ukupno	633,899	666,429

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobjavčima dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE AD	153,796
SINVOZ DOO	66,804
NIS A.D.	58,980
UNIQA NEZIVOTNO OSIG.ADO BEOGRAD	26,268
SRBIJA KARGO A.D	12,312
Ostali	60,650
Ukupno	378,811

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018	2017
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	27,643	11,638
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	105,541	94,679
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	10,110	9,756
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	26,981	25,084
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	26,331	24,853
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	443	970
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	139	142
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	100	142
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	653	691
Obaveze prema zaposlenima	18,719	17,180
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	365	344
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	145	321
Ostale obaveze	(182)	1,818
Ukupno	216,988	187,578

41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2018	2017
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	215	292
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	12,869	12,485
Ukupno	13,084	12,777

42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Unapred obračunati troškovi	3	2
Odloženi prihodi i primljene donacije	10,169,504	10,434,172
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1,784	7,521
Ukupno	10,171,291	10,441,695

Odloženi prihodi i primljene donacije u iznosu od RSD 10,169,504 hiljade se u celosti odnose na osnovna sredstva primljena na osnovu donacija u skladu sa MRS 20 – Državna davanja.

43. OBELODANJIVANJE ODNOŠA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju, Društvo nema poslovne transakcije sa povezanim licima u smislu Zakon o porezu na dobit.

44. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Društvo na dan sastavljanja finansijskih izveštaja ima pojedina neusaglašena potraživanja sa kupcima i obaveze prema dobavljačima.

Najznačajnija neusaglašena potraživanja su potraživanja od „Infrastrukture Železnica Srbije“ a.d. u iznosu od RSD 15,459 hiljada i „Železnice Srbije“ a.d. u iznosu od RSD 4,877 hiljada.

Najznačajnije neusaglašene obaveze prema dobavljačima su obaveze prema „Željeznice Crne Gore“ a.d. u iznosu od RSD 5,849 hiljada i „NIS“ a.d. u iznosu od 2,419 hiljada.

45. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudske sporove koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudske sporove. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi RSD 446,287 hiljada, ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu.

(b) Zaloge

Sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo ima upisanu zalogu na pojedinim voznim sredstvima u korist Evropskog društva za finansiranje železničkih vozila „Eurofima”, Bazel, a po osnovu kredita koji su odobreni u ranijim godinama bivšem jedinstvenom društvu „Železnice Srbije” a.d., Beograd.

46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

- „Društvo je u 2017. godini, zaključilo Ugovor o zajmu za Projekat tehničko-putničke stanice (TPS) Zemun - faza I, u iznosu od 30 mil. evra, i u 2018. godini Ugovor o zajmu za Projekat tehničko-putničke stanice (TPS) Zemun – faza II, u iznosu od 22 mil. evra, za koje je Zakonom o budžetu Republike Srbije planirana i izdata garancija u ukupnom iznosu od 52 mil. evra.

Tenderksa procedura za Projekat tehničko-putničke stanice Zemun je sprovedena i izvršena je stručna ocena ponuda, na koju je dobijena saglasnost Odbora direktora Društva 10.05.2019. godine.

- Zbog radova na rekonstrukciji, modernizaciji i izgradnji dvokolosečne pruge Beograd-Stara Pazova-Novi Sad-Subotica Državna granica, počev od 23.04.2018. godine, na delu pruge Stara Pazova-Indija usledila je potpuna obustava saobraćaja. Radovi su nastavljeni i u toku trajanja Reda vožnje 2018/2019 i počev od 01.02.2019. godine, radovi su prošireni i na deo pruge Indija-Novi Sad i na tom delu pruge radovi se izvode uz potpunu obustavu saobraćaja.

- Takođe, počev od 01.02.2019. godine, saobraćaj vozova iz unutrašnjeg saobraćaja na relaciji Beograd Centar-Novi Sad-Beograd Centar i Šid-Novi Sad-Šid u

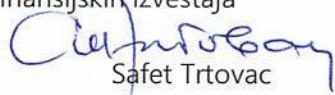
Srbija Voz a.d. Beograd

Naromene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

potpunosti je obustavljen, do završetka radova rekonstrukcije, modernizacije i izgradnje nove pruge.

U Beogradu, 20. jun 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Safet Trtovac

Direktor Sektora za
finansijsko racunovodstvene poslove,
plan i popis


Jugoslav Jović

VD Generalnog direktora

