



**„SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2017. GODINU**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**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 2017. 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 2017. godine, Društvo je u svojim poslovnim knjigama iskazalo troškove usluga tekućeg održavanja osnovnih sredstava u iznosu od RSD 384,914 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 vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2017. 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 2017. 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 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 Društvu pripale u delu od 70% ukupnih akcija ranije evidentiranih u poslovnim knjigama „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2017. 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 potraživanja kao ni u vlasništvo nad pomenutim akcijama.
- 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 2017. 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 2017. godinu.
- U postupku vršenja revizije utvrdili smo da su se tokom 2017. godine dogodile dve havarije vozova usled sudara, a da iste nisu evidentirane u poslovnim knjigama kao umanjenje vrednosti osnovnih sredstava. Takođe, tokom iste godine, izvršen je remont havarisanih vozova zamenom oštećenih delova novim rezervnim delovima, a da u poslovnim knjigama nije evidentirano ni povećanje na osnovnim sredstvima ni utrošak rezervnih delova sa zaliha. Ukupna vrednost istrebovanih rezervnih delova čiji utrošci nisu evidentirani u poslovnim knjigama iznosi RSD 217,433 hiljade. Knjigovodstvena vrednost vozova koji su havarisani tokom godine i na kojima su vršene popravke i zamena rezervnih delova iznosi RSD 953,128 hiljada. Na bazi svega prethodno navedenog, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje osnovnih sredstava, zaliha i rezultat poslovanja za 2017. godinu.
- 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 skladište u rezervoarima drugog privrednog društva i za koje nije sproveden adekvatan popis, a čija knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2017. godine iznosi RSD 38,640 hiljada. Pored toga, pojedine zalihe rezervnih delova su nakon statusne promene „Železnice Srbije“ deobnim bilansom pripale Društvu i nalaze se u knjigama Društva, a da fizičke nisu prenete u magacine 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 2017. godinu.
- Tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja, 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 217,000 hiljada, od čega se najveći deo odnosi na zalihe koje su po deobnom bilansu, statusnom promenom „Železnice Srbije“ a.d., Beograd pripale Društvu. Na bazi prethodno navedenog, postoje indicije da su zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitanog inventara iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od RSD 773,609 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*. U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2017. godinu, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2017. godinu.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

#### *Osnova za mišljenje sa rezervom (nastavak)*

- Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja ima iskazana potraživanja za nefakturisani transportni prihod u iznosu od RSD 509,221 hiljade. Najveći deo iskazanog salda Društvu je preneto statusnom promenom izdavanje 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 2017. 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 2017. godinu.
- Na osnovu informacija dobijenih od Društva, postoji veliki broj sudskih sporova koji se vode protiv Društva na dan 31. decembra 2017. godine, a čiji je ishod neizvestan, negativan, delimičan ili se čeka na odluku. Društvo je evidentiralo rezervisanja za deo sudskih sporova u iznosu od RSD 190,639 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 2017. 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 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

#### *Skretanje pažnje*

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

- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, proces reorganizacije „Železnice Srbije“ a.d., Beograd je sproveden kroz pravni postupak statusne promene izdavanje uz osnivanje nakon čega su izdvojena četiri nova privredna društva kao sticaoci dela kapitala, imovine i obaveza i to: „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d. Beograd, „Srbija Kargo“ a.d. Beograd, „Srbija Voz“ a.d. Beograd i „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Prenos početnog stanja statusnom promenom, nije bio potpuno knjigovodstveno obuhvaćen zbog velikog broja promena. Imajući to u vidu, Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja na dan 1. januara 2017. godine preko akumuliranog gubitka iz ranijih godina u iznosu od RSD 193,410 hiljada.
- 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.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

#### *Skretanje pažnje (nastavak)*

- Kao što je obelodanjeno 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 / raspolaganja nije u potpunosti preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene.
- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, Društvo je u toku 2017. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 638,171 hiljade, akumulirani gubitak u bilansu stanja u iznosu od RSD 2,608,821 hiljada, a kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove obrtne imovine u iznosu od RSD 8,661,808 hiljada. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz uvažavanje pretpostavke 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 2017. 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, 19. jun 2018. godine

  
  
Maja Marić  
Ovlašćeni revizor

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз путника Србија Вoz Београд-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац , Немањина 6

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. 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
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		34078372	34870334	30916616
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	23	7584	4590	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	23	7092	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	4590	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	23	492	0	0
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	32095442	32890353	28939704
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	2979051	2498389	4423102
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	29212004	28961028	22294035
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	24	0	228551	313160
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	24	1180	1180	170
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	24	5207	1290312	240535
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	24	0	10893	1668702
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	1974346	1975391	1976912
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	24004	25049	26570
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	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042		0	0	32314
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		2751752	2735916	1514333
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	879691	1037572	-491077
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	773610	792493	-490295
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	725
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	26	105836	254940	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	245	139	57
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	115692	135488	282052
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	23198	117637	133569
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	92494	17851	148483
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	28	795	2957	3280
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	89543	83926	81104
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	125573	5142	4028
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	125573	5142	4028
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	845032	706677	115548
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		103521	153241	0
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	32	591904	610913	537244
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		36830124	37606250	32468263
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	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
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	33	23124968	23560087	27249197
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	33	21106082	21106082	21106082
300	1. Акцијски капитал	0403	33	21106082	21106082	21106082
301	2. Удели друштва 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	33	4747589	4733503	11211390
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	33	119882	111594	109183
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	33	2608821	2166904	4959092
350	1. Губитак ранијих година	0422	33	1970650	1509639	3970332
351	2. Губитак текуће године	0423	33	638171	657265	988760
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		315520	177263	205788

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	34	311998	177263	178228
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	34	121359	128719	174396
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	34	190639	48544	3832
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	35	3522	0	27560
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		0	0	27560
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	35	3522	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	22	1976076	1562251	1926634
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		11413560	12306649	3084644
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	36	64291	130316	100357
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	36	64291	130316	100357
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	40790	4194	0
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	666429	1237549	931324
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 - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	38	382716	947926	605800
436	6. Добављачи у иностранству	0457	38	283636	289303	324432
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	38	77	320	1092
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	187578	223509	227532
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		0	0	7885
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	12777	940	831
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	10441695	10710141	1816715
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		36830124	37606250	32468263
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_ године



М.П.

Законски заступник

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз путника Србија Вoz Београд-Савски Венац

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

## БИЛАНС УСПЕХА


за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		6780821	7260590
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	1974281	2134022
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	1572870	1680181
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	401411	453836
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	6	4796169	5120632
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	10371	5936

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		7183010	7065080
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	9606	11247
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	427306	139098
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	858528	944893
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	2567003	2941105
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	2039780	1933646
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	1000197	952235
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	152005	44705
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	147797	120645
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			195510
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		402189	
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	15	34374	50481
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	91
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 придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			91
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	314	591
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	34060	49799
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	16	24130	43089
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		2620	0
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 придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16	2620	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	6305	3534
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	15205	39555
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		10244	7392
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049			
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	17	10875	10883
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	18	9250	122814
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	19	457701	67337
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	20	223919	625278
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		156538	466970
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057	21	67808	72606
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		224346	539576
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	22	-13825	117689
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	3.3	638171	657265
	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				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u> дана <u>19.06</u> . 20 <u>18</u> године					
			Законски заступник 		



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца 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 Акционарско друштво за жељезнички превоз путника Србија Вoz Beograd-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>			638171	657265
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		4747589	-4732503
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			119862	111594
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) 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 инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	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		4627707	4620909
	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		4627707	4620909
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		3989526	3963644
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београд  
 дана 19.06. 2018 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз путника Србија Вoz Београд-Savski Venac

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

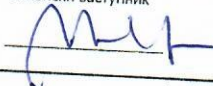
Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>			
1. Продаја и примљени аванси	3001		
1. Продаја и примљени аванси	3002	2130617	2182963
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5122102	5246630
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>			
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	4199435	3474286
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2633194	2817728
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	207912	546551
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>			
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>			
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>			
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>			
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>			

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
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		
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	6.962,2	0
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	4009	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	73631	0
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041		
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	138637	591026
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044		
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	706677	115548
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	346	115
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	628	14
		845032	706677

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ године

Законски заступник




Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца 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 Акционарско друштво за жељезнички превоз путника Србија Воз Београд-Савски Венац

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
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 (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 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 (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 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 година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	21106082	4032		4050		

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

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	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	-1846490	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	112602	4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	4959092	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	656356	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	3449453	4080		4098	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	2165995	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	909	4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	2166904	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 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
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	638171	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	196254	4088		4106	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	2608821	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127	109183	4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	11211390	4128		4146		
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131	109183	4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	11211390	4132		4150		
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	8101965	4133	2411	4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	1623078	4134		4152		
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135	111594	4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	4732503	4136		4154		
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139	111594	4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	4732503	4140		4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
8	Промене у текућој _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	1935	4141	8288	4159		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	17021	4142		4160		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143	119882	4161		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	4747589	4144		4162		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2	12		13		14	
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 $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	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 $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	--	4195	--	4213	--
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	--	4196	--	4214	--
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	--	4197	--	4215	--
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	--	4198	--	4216	--

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217	-	4235	-	
	б) потражни салдо рачуна	4218	-		27361799	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219	-			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220	-	4236	4245	
					112602	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	-	4237	-	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	-		27249197	
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	-	4238	-	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	-		4247	
					3688201	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	-	4239	-	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	-		23560996	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227	-			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228	-	4240	4249	
					909	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	-	4241	-	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	-		23560087	
					4250	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	-		
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	-	4242	4251
	435119				
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	-		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	-	4243	23124968
				4252	

у Београд

дана 19.06. 2018 године



Законски заступник  
*[Signature]*

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

**„Србија Воз“ а.д. Београд**  
**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**за годину завршену 31. децембра 2017. године**

## 1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за железнички превоз путника „Србија Воз“, Београд (у даљем тексту: Друштво) основано је дана 10. августа 2015. године процесом реорганизације „Железнице Србије“ а.д. Београд, кроз правни поступак статусне промене издвајање уз оснивање нових акционарских друштава.

Одлуком Одбора директора „Железнице Србије“ а.д., Београд број 1930/2015-114-20 од 31. марта 2015. године, усвојен је План Статусне промене „Железнице Србије“ а.д., Београд, издвајање уз оснивање нових акционарских друштава. Циљ статусне промене је корпоративно реструктурирање „Железница Србије“ а.д., Београд, које је извршено у складу са Акционим планом реформи које је припремила Светска Банка у сарадњи са Министарством грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре.

Скупштина „Железнице Србије“ а.д., Београд је дана 11. маја 2015. године донела Одлуку о статусној промени којом је дата сагласност на Одлуку Одбора директора од 31. марта 2015. године, уз доношење Одлуке о смањењу капитала „Железнице Србије“ а.д., Београд, чиме је одобрен План статусне промене.

Влада Републике Србије је дана 02. јула 2015. године дала сагласност на Оснивачка акта, односно донете Одлуке Одбора директора и Скупштине „Железнице Србије“ а.д., Београд.

Сprovedеним поступком статусне промене издвајање уз оснивање, издвојена су четири нова друштва капитала, као стицаоци дела капитала, имовине и обавеза од преносица „Железнице Србије“ а.д., Београд и то:

- Акционарско друштво за железнички превоз путника „Србија Воз“,
- Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“,
- Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура Железнице Србије“
- „Железнице Србије“ а.д. после издвајања, које сагласно пројектном задатку Светске банке преузима обавезе решавања вишка имовине и „историјских дугова“.

Новооснована друштва су регистрована 10. августа 2015. године, као посебни правни субјекти и отпочели са самосталним пословањем.

„Србија Воз“ а.д., Београд се бави железничким превозом путника, шифра делатности 4910. Друштво је на основу спроведеног поступка статусне промене регистровано у Регистар привредних субјеката, Решењем БД 69669/2015 од 10. августа 2015. године са матичним бројем 21127124, Порески идентификациони број Друштва је 109108438. Седиште Друштва је у Београду, Улица Немањина број 6.

Основни капитал Друштва износи РСД 21,106,082 хиљаде и представља 100% удео Републике Србије.

Основни капитал Друштва у износу од РСД 21,106,082 хиљаде у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

- укупан неновчани капитал у износу од РСД 10,434,292 хиљаде и
- укупан новчани капитал у износу од РСД 10,671,790 хиљада.

Друштво је укупно издало 21,106,082 комада обичних акција номиналне вредности РСД 1.000,00, регистроване у Централном регистру *ISIN (CFI) PCCBO3E58708 (ESVUFR)* и примарно се не котирају на Београдској берзи.



На дан 31. децембар 2017. године, Друштво има 2.185 запослених, а просечан број за 2017. годину био је 2.425.

## 2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Изјава о усклађености

Друштво води евиденцију и саставља редовне финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству (Службени гласник РС број 62/2013) и осталом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији. За признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („*MSFI*“) који у смислу Закона о рачуноводству подразумевају следеће: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја, Међународни рачуноводствени стандарди („*MRS*“), Међународни стандарди финансијског извештавања („*MSFI*“), и са њима повезана тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („*IFRIC*“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

Превод МСФИ који утврђује и објављује Министарство чине основни текстови *MRS*, односно *MSFI*, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Превод *MSFI* утврђен је Решењем Министра финансија о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања број 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС број 35 од 27. марта 2014. године. Наведени превод *MSFI* примењује се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембар 2014. године. Измењени или издати *MSFI* и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

С обзиром на напред наведено и на то да поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке који у појединим случајевима одступају од захтева *MSFI*, као и то да је Законом о рачуноводству динар утврђен као званична валута извештавања, рачуноводствени прописи Републике Србије могу одступати од захтева *MSFI* што може имати утицај на реалност и објективност приложених финансијских извештаја. Сходно томе, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са *MSFI* на начин како је то дефинисано одредбама *MRS* 1 „Презентација финансијских извештаја“.

Приложени финансијски извештаји састављени су у складу са начелом историјског трошка, осим ако другачије није наведено у рачуноводственим политикама које су наведене у даљем тексту.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране Директора Друштва дана 19. јуна 2018. године.

### 2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- Инвестиционе некретнине вредноване по фер вредности.

### 2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

### 2.4. Коришћење процењивања

Састављање финансијских извештаја у складу примењеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је процењена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,
- Резервисања по основу судских спорова,
- Пензије и остале накнаде запосленима.

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим појединачним финансијским извештајима.

### 3.1. Начело сталности пословања (“going concern”)

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања (“going concern” концептом), тј. под претпоставком да ће оно наставити да послује током неограниченог временског периода у предвидљивој будућности.

Чињеница да је Друштво на крају извештајног периода у билансу успела исказало нето губитак у износу од РСД 638,171 хиљада, акумулирани губитак у билансу стања у износу од РСД 2,608,821 хиљада, а краткорочне обавезе Друштва су веће од његове обртне имовине у износу од РСД 8,661,808 хиљаде што указује на материјалну неизвесност у вези са способношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања.

И поред свега преходно наведеног, Руководство Друштва сматра да у догледној будућности не постоје фактори који би могли утицати на угроженост по питању начела сталности пословања. У циљу обезбеђења средстава за даље неометано финансирање и функционисање, Друштво предузима кораке на рационализацији трошкова на свим нивоима, повећању продуктивности запослених, повећању прихода од наплате карата путем успостављања принципа тржишног пословања, односно изналажењу могућности за повећање комерцијалних превоза, као и комерцијализацију имовине која није у директној вези са обављањем делатности. Такође, Друштво је од јавног интереса, основано од стране Републике Србије од које има подршку кроз давање субвенција за извршење обавеза јавног превоза и одржавање и модернизацију возних средстава.

### 3.2. Пословне промене у иностраној валути

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса. Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превоза средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода. Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	2017.	2016.
CHF	101.2847	114.8473
USD	99.1155	117.1353
EUR	118.4727	123.4723

### 3.3. Упоредни подаци

Упоредни подаци односно почетна стања представљају податке садржане у финансијским извештајима за 2016. годину.

Друштво је изменило почетно стање кумулираног губитка за 2017. годину, као и поједине позиције биланса стања, да би одразило корекције извршене по основу утврђених а некоригованих грешака из ранијих година или по деобним билансу након статусне промене. Пренос почетног стања у статусној промени са „Железница Србије“ а.д. Београд као стицаоца, због великог броја промена, није био потпуно књиговодствено обухваћен. Имајући то у виду, Друштво је извршило корекцију почетног стања на дан 1. јануара 2017. године, при чему је корекција преко резултата текуће године износила РСД 909 хиљада. Такође, према Протоколу о усвајању информације о спроведеном поступку статусне промене и отварању почетног стања од 24. јуна 2016. године, Друштво је извршило корекцију акумулираног губитка у износу од РСД 193,410 хиљада, као што следи:

## БИЛАНС СТАЊА

<i>У РСД</i>	<i>Пренето почетно стање 01.01.2017.</i>	<i>Корекција почетног стања 01.01.2017.</i>	<i>Коначно почетно стање 01.01.2017.</i>
<i>Актива</i>			
<b>А) Стална имовина</b>	<b>34,870,334</b>	<b>201,979</b>	<b>35,072,313</b>
1. Нематеријална имовина	4,590	-	4,590
2. Некретнине, постројења и опрема	32,890,353	201,979	33,092,332
3. Дугорочни финансијски пласмани	1,975,391	-	1,975,391
<b>Б) Обртна имовина</b>	<b>2,735,916</b>	<b>12,181</b>	<b>2,748,097</b>
1. Залихе	782,493	-	782,493
2. Стална средства намењена продаји	254,940	-	254,940
2. Потраживања за дате авансе	139	-	139
3. Потраживања по основу продаје	135,488	12,181	147,669
4. Потраживања из специфичних послова	2,957	-	2,957
5. Друга потраживања	83,926	-	83,926
6. Краткорочни финансијски пласмани	5,142	-	5,142
7. Готовински еквиваленти и готовина	706,677	-	706,677
8. Порез на додату вредност	153,241	-	153,241
9. Активна временска разграничења	610,913	-	610,913
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>37,606,250</b>	<b>214,160</b>	<b>37,820,410</b>
<i>Пасива</i>			
<b>А) Капитал</b>	<b>23,560,996</b>	<b>210,431</b>	<b>23,772,335</b>
1. Основни капитал (акцијски капитал)	21,106,082	-	21,106,082
2. Ревалоризационе резерве	4,732,503	17,021	4,749,524
3. Нереализовани губити по основу ХоВ	(111,594)	-	(111,594)
4. Губитак	(2,165,995)	193,410	(1,971,677)
<b>Б) Дугорочна резервисања</b>	<b>177,263</b>	<b>-</b>	<b>177,263</b>
1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	128,719	-	128,719
2. Резервисања за трошкове судских спорова	48,544	-	48,544
<b>Ц) Одложене пореске обавезе</b>	<b>1,562,251</b>	<b>-</b>	<b>1,562,251</b>
<b>Д) Краткорочне финансијске обавезе</b>	<b>130,316</b>	<b>-</b>	<b>130,316</b>
1. Остале краткорочне обавезе	130,316	-	130,316
<b>Е) Краткорочне обавезе</b>	<b>12,175,424</b>	<b>3,729</b>	<b>12,178,245</b>
1. Примљени аванси, депозити и кауције	4,194	-	4,194
2. Обавезе из пословања	1,236,640	3,729	1,239,461
3. Остале краткорочне обавезе	223,509	-	223,509
4. Обавезе по основу пореза на додату вредност	-	-	-
5. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	940	-	940
6. Пасивна временска разграничења	10,710,141	-	10,710,141
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>37,606,250</b>	<b>214,160</b>	<b>37,820,410</b>

**БИЛАНС СТАЊА**

<i>У РСД 000</i>	<i>Резултат 2016.</i>	<i>Корекција резултата 2016</i>	<i>Коначни резултат 2016</i>
<b>А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>7,260,590</b>	-	<b>7,260,590</b>
1. Приходи од продаје производа и услуга	2,134,022	-	2,134,022
2. Приходи од премија, субвенција, дотација, донација ис	5,120,632	-	5,120,632
3. Други пословни приходи	5,936	-	5,936
<b>Б) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>7,064,171</b>	<b>909</b>	<b>7,065,080</b>
1. Приходи од активирања учинака и робе	11,247	-	11,247
2. Трошкови материјала	139,098	-	139,098
3. Трошкови горива и енергије	944,893	-	944,893
4. Трош. зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2,941,105	-	2,941,105
5. Трошкови производних услуга	1,932,808	838	1,933,646
6. Трошкови амортизације	952,235	-	952,235
7. Трошкови дугорочних резервисања	44,705	-	44,705
8. Нематеријални трошкови	120,574	71	120,645
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	<b>196,419</b>	<b>(909)</b>	<b>195,510</b>
<b>В) ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>50,481</b>	-	<b>50,481</b>
1. Финансијски приходи од повезаних лица	91	-	91
2. Приходи од камата (од трећих лица)	591	-	591
3. Позитивне курсне разлике	49799	-	49799
<b>Г) ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>43,089</b>	-	<b>43,089</b>
1. Расходи камата (према трећим лицима)	3,534	-	3,534
2. Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	39,555	-	39,555
<b>ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>7,392</b>	-	<b>7,392</b>
Д) Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	10,883	-	10,883
Ђ) Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	122,814	-	122,814
Е) Остали приходи	67,337	-	67,337
Ж) Остали расходи	625,278	-	625,278
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>466,061</b>	<b>909</b>	<b>466,970</b>
Нето губитак из пословања које се обуставља	72,606	-	72,606
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>538,667</b>	<b>909</b>	<b>539,576</b>
Одложени порески расходи периода	117,689	-	117,689
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>	<b>656,356</b>	<b>909</b>	<b>657,265</b>

**3.4. Финансијски инструменти***Класификација*

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

*Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха*

На дан 31. децембра 2017. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.

*Кредити и потраживања*

Кредити и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани се састоје од текућих доспећа дугорочних кредита одобрених запосленима.

Дугорочни кредити обухватају дугорочне стамбене кредите дате радницима. Дугорочни кредити се иницијално признају по набавној вредности, односно у висини датих средстава. На дан биланса стања кредити су исказани по амортизованој вредности коришћењем уговорене каматне стопе, умањеној за евентуалну исправку вредности по основу обезвређења.

*Готовина и готовински еквиваленти*

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благајни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

*Финансијска средства расположива за продају*

Друштво има учешћа у капиталу правних лица која обухватају улагања у акције правних лица и банака. Учешћа у капиталу за које не постоји активно тржиште вреднована су по набавној вредности.

*Финансијска средства која се држе до доспећа*

На дан 31. децембра 2017. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.

*Признавање финансијских средстава*

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

*Вредновање финансијских средстава*

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се, након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.

Кредити и потраживања, као и финансијска средства које се држе до доспећа, вреднују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Престанак признавања финансијских средстава*

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другог. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

#### *Вредновање по амортизованим вредностима*

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције. Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу. Остала потраживања и обавезе се свде на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

#### *Обезвређење финансијских средстава*

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу најмање годину дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплатених потраживања.

Ризик наплате сваког појединачног потраживања прати одељење за финансијске послове, а посматрају се сва доспела потраживања од чијег рока за наплату је прошло најмање 60 дана, а за која постоји реална неизвесност наплате. Главни кординатор одељења за финансијске послове, Руководству Друштва доставља преглед потраживања за индиректни отпис, а након сагласности Руководства, преглед свих потраживања која ће бити индиректно отписана се доставља одељењу за рачуноводствене послове на књижење. У пословној евиденцији Друштва, постоји прецизна аналитика сваког појединачног потраживања са припадајућом исправком вредности.

Директан отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси Руководство Друштва.

#### *Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштenu вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва, односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, односно као остали приходи и расходи за ефекте ревалоризације применом стопе раста цена на мало.

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

#### *Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

### **3.5. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су гоодвилл, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго. За ова средства постоји вероватноћа да ће у периоду дужем од једне године генерисати економске користи у износу који премашује трошкове.

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке услед обезвређења.



Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Обрачун амортизације нематеријалних улагања почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је нематеријално улагање расположиво за употребу. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност умањена за преосталу, резидуалну вредност. Ако преостала вредност није материјално значајна, не узима се у обзир приликом обрачуна амортизације, односно не умањује основицу за амортизацију. Нематеријална улагања амортизују се путем пропорционалне методе у складу са корисним веком трајања.

Метод амортизације, корисни век и резидуална вредност се процењују на крају сваког извештајног периода и када је то потребно врши се њихова корекција.

### 3.6. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Некретнине, постројења и опрема се исказују по фер вредности, заснованој на периодичним проценама вредности, које врше независни процењтељи, умањеној за каснију амортизацију (у периоду од три до највише пет година). Акумулирана исправка вредности на дан процене се елиминише на терет бруто књиговодствене вредности средства и неотписана вредност се своди на износ ревалоризоване (процењене) вредности.

Повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме по основу ревалоризације исказује се у оквиру капитала на рачуну ревалоризационе резерве. Смањења књиговодствене вредности којима се умањују претходна повећања вредности истих средстава терете директно ревалоризационе резерве; сва остала смањења терете биланс успеха.

За средства вредновања по моделу ревалоризације, за утврђене фер вредности су формиране ревалоризационе резерве на рачуну (330) и аналитички се прате у пословним књигама Друштва.

Приликом отуђења средстава по било ком основу, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство се реализује и преноси на нераспоређену добит или за покриће губитка ранијих година. Преношење на нераспоређену добит не врши се преко биланса успеха, односно, нераспоређена добит која настаје укидањем ревалоризационе резерве код отуђења средстава не може се класификовати као приход.

Издаци за некретнине, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретнина, постројења и опреме током године евидентирани су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Накнадно улагање се признаје када се накнадним улагањем у некретнине, постројења и опрему:

- продужава корисни век употребе;
- повећава капацитет;
- унапређује средство, чиме се побољшава квалитет;
- битно се умањују трошкови експлоатације у односу на трошкове пре накнадних улагања.

Уколико стручне службе Сектора за одржавање возних средстава процене да се накнадним улагањем у опрему не постиже ништа од претходно наведеног, издаци се у целини признају као расход периода у коме су настали.

Рачуноводствени третман накнадних издатака, увек зависи од процене стручних служби Сектора за одржавање возних средстава да ли је вероватно да ће за Друштво постојати будуће економске користи од накнадних улагања у опрему.

Код овере рачуна, када је реч о накнадном улагању у локомотиве и теретна кола, овлашћени запослени за оверу рачуна Сектора за одржавање возних средстава, на истом обавезно уноси у поље „Шифра пословног догађаја“ напомену: „накнадно улагање“.

Накнадно улагање (у локомотиве и теретна кола) које се одвија у радионицама Сектора за одржавање возних средстава утврђује се на основу цене коштања која садржи:

- зараде запослених директно ангажованих, као и део зарада индиректно ангажованих на накнадном улагању по обрачунским калкулацијама цене коштања,
- Извадницу (МАТ - 10) са напоменом „за накнадно улагање“ и попуњену у складу са Упутством за попуњавање изваднице за накнадно улагање,
- сличне трошкове који могу поуздано, на основу веродостојне документације, директно да се укључе у накнадно улагање у сопственој режији.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износима у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Стопе амортизације које Друштво примењује приликом обрачуна амортизације средстава, као и њихов корисни век, одређене су од стране независног проценитеља приликом последње процене. За сва новонабављена средства примењују се стопе амортизације које су дефинисане Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама Друштва, а чији преглед је дат у табели испод:

	Век трајања у годинама	Стопа амортизације
Грађевински објекти	40 – 200	0,5 %-2,5%
Скретничке браве	10	10,0%
Вучна возила	40 – 100	1% - 2,5%
Вагони	50	2,0%
Друмска возила	10	10,0%
Остала опрема за железнички саобраћај	10 – 40	2,5% - 10,0%
Рачунари и рачунарска опрема	5	20,0%
Канцеларијски намештај	10	10,0%

Остала опрема

5 – 20

5% - 20,0%

Са стањем на дан 31. децембар 2016. године, извршена је процена фер вредности некретнина, постројења и опреме и свим средствима је додељен нови корисни век трајања, као и нове стопе амортизације које ће се примењивати од 2017. године и касније.

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

### 3.7. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине (земљиште, зграде и опрема) сврставају се у инвестиционе некретнине ако се држе ради повећања вредности или давања у закуп. Средство које се даје у закуп класификује се као инвестиционе некретнине ако се као такво може посебно идентификовати, односно ако је његов највећи део дат у закуп, а безначајан део се односи за обављање његове сопствене делатности.

Почетно мерење инвестиционих некретнине приликом стицања (набавке) врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину увећавају вредност те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи од инвестиционе некретнине да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадни издаци који не испуњавају претходно наведене услове признају се на терет расхода периода у коме су настали.

Инвестиционе некретнине чију фер вредност је могуће поуздано утврдити иницијално се исказују по набавној вредности, а након тога се вреднују применом поштене (фер) вредности. Поштена (фер) вредност одражава тржишне услове на дан биланса стања, а утврђује се на основу процене професионално квалификованог независног процењивача. Последња процена извршена је 31. децембра 2016. године. Друштво са стањем на дан 31. децембра 2017. године нема инвестиционих некретнина.

### 3.8. Залихе

Залихе су средства:

- која се држе ради продаје у редовном пословању,
- која се у облику материјала или помоћних средстава троше приликом пружања услуга превоза.

Залихе чине обртну имовину Друштва а састоје се од:

- материјала (основни и помоћни),
- резервних делова,
- алата и инвентара који се у целини отписује у моменту давања на коришћење са веком употребе крајим од годину дана,
- робу која се држи ради продаје.

Алат, инвентар и опрема са веком употребе дужим од једне године, до појединачне вредности РСД 60.000, а која се води на залихама у целини се отписује у моменту давања на коришћење, у

евиденцијама се води на листама које се евидентирају у Сектору за ИКТ и маркетинг и код материјалног рачуновође на основу прописаних извадница којима је издата на употребу.

Промене на алату, инвентару и опреми датај на употребу, евидентирају се у материјалном рачуноводству, на основу изворне документације коју доставља рачунополагач.

Средства појединачне вредности до РСД 60.000 као залихе Друштва воде се у посебној евиденцији у Сектору за ИКТ и маркетинг.

Залихе се вреднују по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа.

Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке и други настали трошкови неопходни за довођење залиха на њихово складиште.

Трошкови набавке залиха обухватају:

- фактурну цену,
- увозне дажбине, порезе (осим оних које Друштво може накнадно да поврати од пореских власти)
- трошкове превоза залиха у висини испостављене фактуре и евентуално Р-25 за сопствени превоз,
- манипулативне трошкове (утовар, истовар и претовар),
- други трошкови који се могу директно приписати набавци: посреднички трошкови, шпедитерски, трошкови пратње специјалних пошиљки и слични трошкови настали са циљем довођења залиха на жељену локацију и у жељени облик.

Трошкови транспорта, настали премештањем залиха са једног стоваришта у друго не улазе у вредност залиха.

Трошкови камата за залихе прибављене уз одложено плаћање, не укључују се у трошкове набавке.

Попусти, рабати и друге сличне ставке се одузимају при утврђивању трошкова набавке.

Курсне разлике које настају као трошак набавке залиха фактурисаних у иностраној валути, не укључују се у залихе, већ се књиже на расходе као трошак периода.

Праћење залиха регулисано је посебним Упутством о евиденцији залиха, те се разлика по накнадно добијеној фактури, књижи у финансијском рачуноводству као приход, односно расход периода у зависности која је вредност већа.

Цена коштања залиха евидентира се по методи просечне набавне цене. Метод просечних трошкова подразумева да се цена коштања, односно излаз залиха евидентира по просечној набавној цени, која се евидентира по пријему сваке нове количине залиха у Друштву.

Смањење вредности залиха врши се када је нето продајна цена мања од цене коштања или набавне цене залиха и у случају делимичног губљења квалитета залиха, на бази предлога комисије која је извршила попис и констатовала чињенично стање.

Крајем сваке године Друштво врши процену вредности свих залиха, па и оних којима је већ извршено умањење због делимичног или потпуног губљења вредности.

Вредност свих залиха и обезвређење истих у складу са *MRS 2* сваке године на дан састављања биланса, процењује Сектор за набавке и централна стоваришта у сарадњи са Сектором за саобраћајне послове, Сектором за вучу возова и Сектором за одржавање возних средстава.

Извештај о спроведеном обезвређењу у складу са *MRS 36* - „Умањење вредности имовине“ и листе стања залиха са промењеним вредностима, достављају се Сектору за финансијско-рачуноводствене послове, план и попис на књижење.

Када се залихе продају, њихова књиговодствена вредност се признаје као расход периода у којем се признаје и приход повезан са њима. Износ било којег отписа залиха на нето продајну вредност и свих евентуалних губитака залиха књижи се као расход периода у ком је настао отпис или губитак.

Износ било којег укидања исправке вредности залиха, које настаје због повећања нето продајне вредности, признаје се као умањење износа залиха признатих као расход периода у којем се измена дешава.

Залихе (резервни делови) који се уграде у друга средства (а користе се као компонента некретнина, постројења и опреме), признају се као расход периода у коме је извршена уградња.

За потребе пореског биланса, трошење залиха признаје се применом методе просечних цена.

### 3.9. Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора углавном представљају оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха, равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

### 3.10. Накнаде запосленима

*Краткорочне бенефиције запослених - порези и доприноси за обавезно социјално осигурање*

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

*Дугорочне бенефиције запослених - обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу

бити мање од 3 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

Поред тога, Друштво може, на предлог синдиката, донети одлуку о исплати јубиларних награда.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата, на основу обрачуна актуара. Будући да се ради о дугорочним накнадама запосленима, а не о накнадама након престанка радног односа, актуарски добици и губици, као и трошкови претходне службе признају се у целини у периоду у коме настану. Друштво нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2017. године.

#### *Краткорочна, плаћена одсуства*

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2017. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалулисавање наведених обавеза на дан биланса стања.

### **3.11. Резервисања**

Резервисање се признаје када постоји обавеза настала као резултат прошлог догађаја, ако је вероватно да ће измирење те обавезе довести до одлива ресурса и ако може да се направи поуздана процена износа дате обавезе.

Извршена резервисања преиспитују се на дан билансирања и уколико постоји потреба, прилагођавају се тако да представљају најбољу садашњу процену. Ако више не постоји вероватноћа да ће доћи до одлива ресурса за намирење обавезе, резервисање се укида у корист прихода.

Када настане одлив ресурса по основу обавезе за коју је извршено резервисање, стварни издаци се не исказују поново као расход, већ се врши укидање претходно признатог износа резервисања.

### **3.12. Капитал**

Капитал Друштва обухвата основни – акцијски капитал, ревалоризационе резерве, нереализоване актуарске губитке и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је из уложених средстава оснивача Друштва у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

### **3.13. Приходи**

#### *Приходи од продаје и пружања услуга*

Приходи од продаје производа и робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над производима и робом пренесу на купца. Приходи од продаје производа и робе су исказани по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додатну вредност.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додатну вредност.

#### *Приходи од активирања учинака*

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал, за прираст основног стада и за сопствени транспорт набавке материјала и робе.

#### *Финансијски приходи*

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика, дивиденди и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима.

Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

#### *Остали приходи*

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје биолошких средстава, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, биолошких средстава и залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

### **3.14. Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

#### *Пословни расходи*

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

#### *Финансијски расходи*

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

#### *Остали расходи*

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходовања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина,

постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

### 3.15. Порез на добитак

#### *Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основицу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Друштво је за 2017. годину исказало губитак и не постоји обавеза за порез на добит.

Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

#### *Одложени порез*

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Скупштина Републике Србије је дана 15. децембра 2012. године усвојила Закон о изменама и допунама Закона о порезу на добит правних лица који, између осталог, предвиђа повећање пореске стопе са 10% на 15% почев од 1. јануара 2013. године. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.

## 4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.



Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

#### 4.1. Тржишни ризик

##### (а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у инострану валуту и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције. У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2017. године:

У хиљадама РСД	EUR	USD	CHF	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	20,700	-	-	3,304	24,004
Дугорочна потраживања	-	-	-	-	-
Потраживања по основу продаје	85,992	-	20	29,680	115,692
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	796	796
Друга потраживања	-	-	-	29,921	29,921
Краткорочни финансијски пласмани	125,573	-	-	-	125,573
Готовински еквиваленти и готовина	-	-	-	845,032	845,032
<b>Укупно</b>	<b>232,265</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>908,733</b>	<b>1,141,018</b>
Дугорочне обавезе	-	-	-	3,522	3,522
Краткорочне финансијске обавезе	62,520	-	-	1,771	64,291
Обавезе из пословања	272,555	1,899	10,182	381,793	666,429
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	11,641	11,641
Друге обавезе	593	-	-	19,761	20,354
<b>Укупно</b>	<b>335,667</b>	<b>1,899</b>	<b>10,182</b>	<b>418,488</b>	<b>766,236</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.</b>	<b>(103,402)</b>	<b>(1,899)</b>	<b>(10,162)</b>	<b>490,245</b>	<b>374,782</b>

У наредној табели је приказана изложеност девизном ризику на дан 31. децембар 2016. године.

У 000 РСД	EUR	USD	CHF	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	21,573	-	-	3,476	25,049
Потраживања по основу продаје	17,118	444	23	117,903	135,488
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	2,957	2,957
Друга потраживања	-	-	-	32,443	32,443
Краткорочни финансијски пласмани	5,142	-	-	-	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	11,827	-	-	694,850	706,677
<b>Укупно</b>	<b>55,660</b>	<b>444</b>	<b>23</b>	<b>851,629</b>	<b>907,756</b>
Краткорочне финансијске обавезе	130,316	-	-	-	130,316
Обавезе из пословања	259,324	11,542	19,739	946,035	1,236,640
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	14,500	14,500
Друге обавезе	1,235	-	-	30,947	32,182
<b>Укупно</b>	<b>390,875</b>	<b>11,542</b>	<b>19,739</b>	<b>991,482</b>	<b>1,413,638</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31.12.2016. године</b>	<b>(335,215)</b>	<b>(11,098)</b>	<b>(19,716)</b>	<b>(139,853)</b>	<b>(505,882)</b>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра, долара и швајцарског франка (*EUR, USD* и *CHF*). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима јачања динара у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају. Главни разлог за наведено лежи у чињеници да Друштво има претежно кратку позицију у валути, те су стога обавезе у иностраној валути далеко веће од потраживања у истој.

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2017.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
<i>CHF</i>	20	10,182	(1,016)	1,016
<i>USD</i>	-	1,899	(190)	190
<i>EUR</i>	232,265	335,667	(10,340)	10,340
	<b>232,285</b>	<b>347,748</b>	<b>(11,546)</b>	<b>11,546</b>

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2016.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	-10%
<i>CHF</i>	23	19,739	(1,972)	1,972
<i>USD</i>	444	11,542	(1,110)	1,110
<i>EUR</i>	55,660	390,874	(33,521)	33,521
	<b>56,127</b>	<b>422,156</b>	<b>(36,603)</b>	<b>36,603</b>

#### (б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

С обзиром да Друштво нема каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2017. године, обавеза по кредиту је била са варијабилном каматном стопом, која је везана за *Euribor*. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у иностраној валути (*EUR*).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне

обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	2017	У РСД 000 2016
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматосна и каматосна са фиксном к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	24,004	25,049
Потразивања по основу продаје	115,692	135,488
Потразивања из специфичних послова	796	2,957
Друга потразивања	29,921	32,443
Краткорочни финансијски пласмани	125,573	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	845,032	706,677
	<b>1,141,018</b>	<b>907,756</b>
<i>Каматосна - варијабилан к.с.</i>	-	-
	<b>1,141,018</b>	<b>907,756</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматосне и каматосне са фиксном к.с.</i>		
Обавезе из пословања	(666,429)	(1,236,640)
Обавезе из специфичних послова	(11,641)	(14,500)
Друге обавезе	(20,354)	(32,182)
	<b>(698,424)</b>	<b>(1,283,322)</b>
<i>Каматосне - варијабилан к.с.</i>	(3,522)	
Дугорочне обавезе	(64,291)	(130,316)
Краткорочне финансијске обавезе	(67,813)	(130,316)
	<b>(766,237)</b>	<b>(1,413,638)</b>
<b>Гап ризика промене каматних стопа</b>	<b>(67,813)</b>	<b>(130,316)</b>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недериватне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

	Повећање од		Смањење од	
	1 процентног поена 2017	2016	1 процентног поена 2017	2016
Резултат текуће године	678	1,303	(678)	(1,303)

#### 4.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности

идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2017. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	24,004	24,004
Потразивања по основу продаје	115,692	-	-	-	115,692
Потразивања из специфичних послова	796	-	-	-	796
Друга потразивања	29,921	-	-	-	29,921
Краткорочни финансијски пласмани	59,071	66,502	-	-	125,573
Готовински еквиваленти и готовина	845,032	-	-	-	845,032
<b>Укупно</b>	<b>1,050,512</b>	<b>66,502</b>	<b>-</b>	<b>24,004</b>	<b>1,141,018</b>
Дугорочне обавезе	-	-	3,522	-	3,522
Краткорочне финансијске обавезе	16,073	48,218	-	-	64,291
Обавезе из пословања	666,257	172	-	-	666,429
Обавезе из специфичних послова	11,641	-	-	-	11,641
Друге обавезе	20,354	-	-	-	20,354
<b>Укупно</b>	<b>714,32</b>	<b>48,390</b>	<b>3,522</b>	<b>-</b>	<b>766,237</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2017.</b>	<b>(336,187)</b>	<b>(18,112)</b>	<b>3,522</b>	<b>(24,004)</b>	<b>(374,781)</b>

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2016. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	25,049	25,049
Потразивања по основу продаје	135,488	-	-	-	135,488
Потразивања из специфичних послова	2,957	-	-	-	2,957
Друга потразивања	32,422	-	-	-	32,422
Краткорочни финансијски пласмани	1,286	3,857	-	-	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	706,677	-	-	-	706,677
<b>Укупно</b>	<b>878,830</b>	<b>3,857</b>	<b>-</b>	<b>25,049</b>	<b>907,735</b>
Краткорочне финансијске обавезе	101,884	28,432	-	-	130,316
Обавезе из пословања	1,236,640	-	-	-	1,236,640
Обавезе из специфичних послова	14,500	-	-	-	14,500
Друге обавезе	32,182	-	-	-	32,182
<b>Укупно</b>	<b>1,283,322</b>	<b>130,316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,413,638</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016.</b>	<b>404,493</b>	<b>126,460</b>	<b>-</b>	<b>(25,049)</b>	<b>505,903</b>

### 4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиревању уговорних обавеза. Кредитни ризик се

првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

На дан 31. децембра 2017. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 845,032 хиљада (31. децембар 2016. године: РСД 706,677 хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

#### Потраживања од купаца

Најзначајнија бруто потраживања од купаца у земљи представљена су у следећој табели:

Назив купца	Салдо
Железнице Србије а.д., Београд	13,888
Србија Карго а.д., Београд	10,732
Инфраструктура Железнице Србије а.д., Београд	3,910
Full Protect d.o.o., Beograd	2,236
Желтурист д.о.о., Београд	1,851

Најзначајнија бруто потраживања од купаца у иностранству представљена су у следећој табели:

Назив	Салдо
Железнице Црне Горе	130,455
Македонске железнице	32,775
Optima Tours, Minhen	12,900

#### Исправка вредности

Промене на исправци вредности потраживања од купаца у земљи дате су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2017
Стање 1. јануара	6,085
Текућа исправка	7,443
<b>Стање 31. децембар</b>	<b>13,528</b>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца у иностранству дате су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2017
Стање 1. јануара	210,947
Текућа исправка	894
Наплаћена раније исправљена потраживања	(57,512)
Корекција ПС	(11,952)
Искњизена потраживања	(6,453)
Курсне разлике	(6,416)
<b>Стање 31. децембар</b>	<b>129,508</b>

Рацио обрта потраживања од купаца у 2017. години износи 3.30 Просечно време наплате потраживања у 2017. години износи 110 дана.

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2017. године исказане су у износу од РСД 666,352 хиљаде (31. децембра 2016. године - РСД 1,236,320 хиљада). Рацио обрта добављача у 2017. години износи 4.45. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2017. године износи 82 дана.

#### 4.4. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2017. и 2016. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

У 000 РСД	2017	2016
Укупне обавезе	13,705,156	14,045,254
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	845,032	706,677
Нето дуговање	12,860,124	13,338,577
Укупан капитал	23,124,968	23,560,996
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>0.56</b>	<b>0.57</b>

#### 4.5. Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1,572,870	1,680,184
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	<u>401,411</u>	<u>453,838</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>1,974,281</u></b>	<b><u>2,134,022</u></b>

**6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	<u>4,796,169</u>	<u>5,120,632</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>4,796,169</u></b>	<b><u>5,120,632</u></b>

Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина се највећим делом односе на приходе од субвенција које је Друштво добило током 2017. године од Републике Србије за исплату зарада запосленима у износу од РСД 3,250,000 хиљада, за приступ инфраструктури у износу од РСД 951,350 хиљада и за исплату отпремнина запосленима који су напустили Друштво у износу од 262,127 хиљада.

Део ових прихода у износу од РСД 269,032 хиљаде односи се на приход по основу укидања условљених донација у складу са *MRS 20 – Државна давања. (Напомена 41.)*

Дана 7. септембра 2016. године Друштво је донело Одлуку број 4/2016-145-32 ради доношења Програма решавања вишка запослених услед технолошких, економских и организационих промена у Друштву, а у складу са усвојеним Планом оптимизације којим је предвиђено смањење броја запослених у периоду од 2016. до 2022. године. По том основу у 2017. години Друштво је напустило 222 запослена.

**7. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приходи од закупнина	9,219	912
Остали пословни приходи	<u>1,152</u>	<u>5,024</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>10,371</u></b>	<b><u>5,936</u></b>

**8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	<u>9,606</u>	<u>11,247</u>

<b>Укупно</b>	<b>9,606</b>	<b>11,247</b>
<b>9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ</b>		
У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Трошкови материјала за израду	-	207
Трошкови осталог материјала (режијског)	43,111	32,681
Трошкови горива и енергије	858,528	944,893
Трошкови резервних делова	356,646	94,745
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	27,549	11,465
<b>Укупно</b>	<b>1,285,834</b>	<b>1,083,991</b>
<b>10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ</b>		
У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	1,612,655	1,829,886
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	318,213	359,409
Трошкови накнада по уговору о делу	430	1,044
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	2,401	1,908
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	-	1
Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	5,980	4,746
Остали лични расходи и накнаде	627,324	744,111
<b>Укупно</b>	<b>2,567,003</b>	<b>2,941,105</b>
<b>11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА</b>		
У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Трошкови транспортних услуга	129,932	149,914
Трошкови услуга одржавања	384,914	242,254
Трошкови закупнина	19,038	17,540
Трошкови рекламе и пропаганде	1,433	1,943
Трошкови истраживања	826	1,005
Трошкови осталих услуга	1,503,637	1,520,152
<b>Укупно</b>	<b>2,039,780</b>	<b>1,932,808</b>



**12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Трошкови амортизације	1,000,197	952,235
<b>Укупно</b>	<b><u>1,000,197</u></b>	<b><u>952,235</u></b>

**13. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	9,075	-
Остала резервисања	142,930	44,705
<b>Укупно</b>	<b><u>152,005</u></b>	<b><u>44,705</u></b>

Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених у износу од 9,075 хиљада у целости се односе на обрачун резервисања за отпремнине запослених приликом одласка из Друштва, док се остала резервисања у износу од РСД 142,930 хиљада у целости односе на обрачун резервисања по основу евентуалних негативних исхода судских спорова у којима је Друштво тужена страна. Резервисања су извршена на основу процене правне службе и односе се само на главни дуг. (Напомена 34.)

**14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Трошкови непроизводних услуга	61,176	42,347
Трошкови репрезентације	2,736	2,514
Трошкови премија осигурања	43,150	36,046
Трошкови платног промета	8,708	6,033
Трошкови чланарина	5,759	6,008
Трошкови пореза	20,480	21,708
Остали нематеријални трошкови	5,788	5,918
<b>Укупно</b>	<b><u>147,797</u></b>	<b><u>120,574</u></b>

**15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приходи од камата (од трећих лица)	314	591
Позитивне курсне разлике (према трећим лицима)	34,060	49,799
Остали финансијски приходи	-	91
<b>Укупно</b>	<b><u>34,374</u></b>	<b><u>50,481</u></b>

**16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
У хиљадама РСД		
Расходи камата (према трећим лицима)	6,307	3,534
Негативне курсне разлике (према трећим лицима)	15,203	39,555
Остали финансијски расходи	<u>2,620</u>	<u>-</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>24,130</u></b>	<b><u>43,089</u></b>

**17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
У хиљадама РСД		
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	<u>10,876</u>	<u>10,883</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>10,876</u></b>	<b><u>10,883</u></b>

**18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
У хиљадама РСД		
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	<u>9,250</u>	<u>122,814</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>9,250</u></b>	<b><u>122,814</u></b>

**19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
У хиљадама РСД		
Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	172,695	-
Добици од продаје материјала	1,028	767
Вишкови	12,489	251
Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	2,040	4,471
Остали непоменути приходи	269,449	50,749
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	<u>-</u>	<u>11,099</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>457,701</u></b>	<b><u>67,337</u></b>

Остали непоменути приходи се највећим делом односе на приходе по основу накнаде штете. У току 2017. закључком 2/2017-497 између Друштва и „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д., усаглашен је износ штета за 2017. годину које Друштво трпи по основу трошкова који настају због

застоја на пругама, а за које је одговорно друштво „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д. Износ прихода по овом основу износи РСД 247,046 хиљада.

Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 172,695 хиљада у целости се односе на продају сталних средстава намењених продаји. (Напомена број 26.)

## 20. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2017	2016
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	180,519	147,813
Губици од продаје материјала	73	576
Мањкови	9,129	45,170
Расходи по основу директних отписа потраживања	755	33,803
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	1,096	185
Остали непоменути расходи	2,987	4,079
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	2,460	366,619
Обезвређење залиха материјала и робе	26,900	27,033
<b>Укупно</b>	<b>223,919</b>	<b>625,278</b>

Губици по основу расходовања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 180,518 хиљада највећим делом се односе на садашњу књиговодствену вредност сталних средстава која су била предмет продаје. (Напомена 26)

## 21. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

У хиљадама РСД	2017	2016
Приходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	47,902	-
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	(115,710)	(72,606)
<b>Укупно</b>	<b>(67,808)</b>	<b>(72,606)</b>

## 22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

### (а) Компоненте пореза на добитак

У хиљадама РСД	2017	2016
Одложени порески расходи (приходи) периода	(413,825)	(117,689)
<b>Укупно</b>	<b>(413,825)</b>	<b>(117,689)</b>

**(б) Усаглашавање износа пореског расхода и производа добитка производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

У РСД 000

Позиција	
I Губитак у Билансу успеха	224,346
II Усклађивање расхода	
Кamate због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	10
Трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности	8,818
Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната а неисплаћена у пореском периоду	16,955
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа, обрачунате а неисплаћене у пореском периоду	1,081
Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната у претходном пореском периоду а исплаћена у пореском периоду за који се подноси порески биланс	16,132
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа које су обрачунате у претходном а исплаћене у пореском периоду за који се подноси порески биланс	12,046
Укупан износ амортизације обачунат у финансијским извештајима	1,000,197
Укупан износ амортизације обрачунат за пореске сврхе	3,088,048
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања и нису плаћене у пореском периоду, а по основу којих је у пословним књигама обвезника исказан расход	291
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања, плаћене у пореском периоду, а које нису биле плаћене у претходном пореском периоду у коме је по том основу у пословним књигама обвезника био исказан расход	210
Дугорочна резервисања која се не признају у пореском периоду	152,005
Дугорочна резервисања у износу који је искоришћен у пореском периоду	25,559
Расходи по основу обезвређивања имовине	2,460
Расходи по основу обезвређивања имовине који се признају у пореском периоду за који се подноси порески биланс, а у коме је та имовина отуђена, употребљена или је дошло до оштећења те имовине услед више силе	26,899
III Усклађивање прихода	
Приходи по основу неискоришћених дугорочних резервисања која нису била призната као расход у пореском периоду у коме су извршена	2,040
IV Добит / Губитак усклађена на начин прописан Законом	
<b>Губитак</b>	<b>2,213,463</b>

**(д) Одложена пореска средства/обавезе**

Одложене пореске обавезе у износу од РСД 1,976,076 хиљада настале су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу пореског кредита по основу обезвређења имовине, резервисања по основу судских спорова, резервисања за отпремнине и неплаћених јавних дажбина. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

У 000 РСД

ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ АМОРТИЗАЦИЈЕ	
Књиговодствена садашња вредност	32,097,874
Пореска садашња вредност	18,582,482

Опорезива привремена разлика	13,515,393
Стопа	15%
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	2,027,309

ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА ПО РЕЗЕРВИСАЊА ЗА СУДСКЕ СПОРОВЕ	
Резервисања за судске спорове	190,639
Пореска стопа	15%
Одложена пореска средства по основу Резервисања за судске спорове	28,596

ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА ПО ОСНОВУ MRS 19	
Резервисања за примања запослених по основу MRS 19	121,359
Пореска стопа	15%
Одложена пореска средства по основу MRS 19	18,204

ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ	
Расходи по основу обезвређења опреме и залиха	29,360
Пореска стопа	15%
Одложена пореска средства по основу обезвређења имовине	4,404

ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА ПО ОСНОВУ ОБРАЧУНАТИХ А НЕПЛАЋЕНИХ ЈАВНИХ ДАЖБИНА	
Расходи по основу обрачунатих а неплаћених јавних дажбина	193
Признавање одложених пореских средстава по основу обрачунатих а неплаћених јавних дажбина (до 10%)	15%
Одложена пореска средства	29

Укупна пореска средства:	51,233
Укупне пореске обавезе:	2,027,309
<b>Одложена пореска обавеза 31.12.2017.</b>	<b>1,976,076</b>
Одложене пореске обавезе 01.01.2017.	1,562,251
<b>Одложени порески расход</b>	<b>413,825</b>

### 23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Остала нематеријална имовина
<b>Набавна вредност</b>	
Стање на дан 1. јануара 2017.	4,590
Повећања у току године	5,021
<b>Стање на 31. децембра 2017.</b>	<b>9,611</b>

**Акумулирана исправка вредности**

**Стање 1. јануара 2017.**

Амортизација за текућу годину 2,027

**Стање на 31. децембра 2017.** 2,027

---

**Садашња вредност на дан 31. децембра 2017. године** 7,584

---

**24. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

ОПИС	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретности	Остала ОС	НПО у припреми	Аванси за ОС	УКУПНО
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>							
Стање, на почетку године	2,498,389	28,861,028	228,551	1,180	1,290,312	10,893	32,890,354
Пренос без накнаде по закључку Владе: Конаншите "Инфраструктура Железница Србије" ка "Србија Воз"	180,796	-	-	-	-	-	180,796
Пренос без накнаде по закључку Владе: Колска Хала "Србија Карго" ка "Србија Воз"	28,525	-	-	-	-	-	28,525
Пренос без накнаде по закључку Владе: Опрема "Инфраструктура Железница Србије" ка "Србија Воз"	-	351	-	-	-	-	351
Пренос без накнаде по закључку Владе: Опрема "Србија Воз" ка Инфраструктура Железница Србије"	-	(2,458)	-	-	-	-	(2,458)
Активација нематеријалне имовине	-	-	-	-	(4,528)	-	(4,528)
Активација грађевинских објеката	26,483	-	-	-	(26,483)	-	-
Активација дизел моторних возова - Кредит РЖД	-	1,254,561	-	-	(1,254,561)	-	-
Активација остале опреме	-	40,927	-	-	(40,927)	-	-
Донација возила од ЕМС а.д., Београд	-	2,119	-	-	-	-	2,119
Расходована зграда - објекат срушен ради уређења терена на реализацији пројекта "Београд на води"	(2,528)	-	-	-	-	-	(2,528)
Затварање аванса за ОС	-	-	-	-	-	(10,893)	(10,894)
Рекласификација на 145	-	(21,590)	-	-	-	-	(21,590)
Обезвредњење опреме пре рекласификације на 145	-	(2,460)	-	-	-	-	(2,460)
Рехонструкција објеката у току године	-	-	-	-	3,551	-	3,551
Куповина опреме у току године	-	-	-	-	111,531	-	111,531
Рекласификација резервних делова евидентираних као опрема на залихе	-	-	-	-	(73,688)	-	(73,688)
Продаја опреме у току године	-	(7,582)	-	-	-	-	(7,582)
Исправка грешака из ранијих година	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Мањкови	-	(249)	-	-	-	-	(249)
Вишкови	-	8,317	-	-	-	-	8,317
Рекласификација са 024 на 022	-	-	(228,551)	-	-	-	-
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, на крају године</b>	<b>2,960,216</b>	<b>30,132,960</b>	-	<b>1,180</b>	<b>5,207</b>	-	<b>33,099,563</b>
<b>КУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>							
Стање, на почетку године	-	-	-	-	-	-	-

„Србија Воз“ а.д. Београд

Напомене уз финансијске извештаје за 2017. годину

Амортизација текуће године	77,551	920,605	-	-	-	998,156
ИВ акумулирана у расходованим средствима	-	(471)	-	-	-	(475)
ИВ пренета кроз пренос средстава по закључку владе	4,615	822	-	-	-	5,437
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, на крају године</b>	<b>82,166</b>	<b>920,956</b>	-	-	-	<b>1,003,122</b>
<b>Нето садашња вредност 31. децембар 2017.</b>	<b>2,878,051</b>	<b>29,212,004</b>	-	<b>1,180</b>	<b>5,207</b>	<b>32,096,442</b>
<b>Нето садашња вредност 31. децембар 2016.</b>	<b>2,498,389</b>	<b>28,861,028</b>	<b>228,551</b>	<b>1,180</b>	-	<b>32,890,353</b>

Статусном променом Друштву су пренети грађевински објекти, а да том приликом није пренето земљиште испод објеката, већ је оно евидентирано у новоформираном друштву „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д., Београд. Такође, целокупна непокретна имовина евидентирана у пословним књигама Друштва је у јавној својини, а право коришћења / располагања није у потпуности пренето на Друштво са „Железнице Србије“ а.д., Београд након статусне промене издвајање уз оснивање. Процес решавања поменутих питања је у току.

На основу Закључка Владе о давању сагласности за уступање основних средстава без накнаде са "Србија Карго" а.д., "Србија Воз" а.д. и "Инфраструктура железнице Србије" а.д., који је донела Влада на седници одржаној 28. децембра 2017. године, Друштво је извршило пренос основних средстава са железничким Друштвима насталим након статусне промене и деобног биланса од 10. августа 2015. године. Влада је у закључку утврдила да су поједина средства у току статусне промене преузета од Друштва стицалца, а да нису у функцији обављања делатности поменутих Друштва.

Том приликом Друштву су пренети: зграда Коначишта у Београду (Савска улица) набавне вредности РСД 180,782 хиљада, систем за дојаву пожара набавне вредности РСД 351 хиљада, Јарбол набавне вредности РСД 14 хиљада и колску халу са 2 колосека набавне вредности РСД 28,525 хиљада. Такође, Друштво је искњижило из своје пословне евиденције и пренело на остала Друштва: три справе за претакање течност горива укупне набавне вредности РСД 444 хиљада, справу за претакање горива набавне вредности 216 хиљада и радна кола - Прескалицу набавне вредности РСД 1,798 хиљада.



Друштво је у току 2017. године извршило активацију реконструисане радионичке хале у Земуну на колосецима број 66 и 67 укупне вредности радова РСД 21,960 хиљада.

Друштво је у току 2017. године извршило активацију дизел моторних возова набављених од РЖД-а путем Уговора о извозном кредиту потписног између Владе Републике Србије и Владе Руске Федерације. Реч је о три воза укупне вредности РСД 1,254,561 хиљада.

Набавка и активација остале опреме највећим делом односи се на: сервере и рачунарску опрему, мерне инструменте, дизалицу и набавку три друмска и једног теретног возила путем финансијског лизинга.

Друштво је, на основу Одлуке о расходовању и продаји основних средстава број 05/2016-15-9 и Решењу о давању сагласности Владе број 404-6297/2016, у току 2017. године извршило рекласификацију основних средстава (електричних локомотива, приколица, моторних и управљачких кола) на средства намењена продаји у укупном износу од РСД 21,590 хиљада. Такође, Друштво је, након неуспешне лицитације моторних кола извршило додатно обезвређење (корекција почетне цене) поменутих средстава кроз Одлуку о утврђивању почетне цене расходованих моторних кола. Моторна кола су обезвређена у износу од РСД 2,460 хиљада.

Друштво је, на основу Извештаја о допуни пописа, спровела рекласификацију инвестиционих некретнина на грађевинске објекте.

Пописна комисија је утврдила да Друштво објекте које води као инвестиционе некретнине не користи у сврху зараде већ да: магацин у Батајници користи за сопствене потребе, а део станице Београд (канцеларије МУП и Ресторан) и продавницу изнајмљују „Железнице Србије“ другим лицима по закључени уговорима. Пописна комисија је предложила да се, у складу са *MRS 16* и *MRS 40*, поменути објекти рекласификују са Инвестиционих некретнина на Грађевинске објекте. Друштво је извршило рекласификацију поменутих објеката са стањем на дан 01.01.2017. године и за сва рекласификована средства обрачунало амортизацију за 2017. годину.

## 25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2017	2016
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	1,950,342	1,950,342
Дугорочни пласмани у земљи и иностранству	24,004	25,049
<b>Укупно</b>	<b>1,974,346</b>	<b>1,975,391</b>

Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности у износу од РСД 1,950,342 хиљаде се у целости односе на акције „Eurofima“ - Европског друштва за финансирање набавки железничког материјала које је основано као акционарско друштво и чији основни капитал износи CHF 2,600,000,000. Капитал је подељен у 260,000 акција са номиналном вредношћу од CHF 10,000. Еурофима је основана 1955. године са циљем да железницама чланицама омогући набавку железничких возних средстава под најповољнијим условима. Након статусне промене Друштву је припало 70% укупних акција које је поседовало бивше јединствено друштво „Железнице Србије“ а.д., Београд.

Дугорочни кредити у земљи у износу од РСД 24,004 хиљаде се у целости се односе на откуп станова. Сходно Уредби о решавању стамбених потреба изабраних, постављених и запослених лица код корисника средстава у државној својини („Службени гласник Републике Србије“, бр. 41/2002, 76/2002, 125/2003 и 88/2004, 68/2006, 10/2007 и 107/2007), Друштво је својим запосленима одобрило кредите за решавање стамбених потреба, на период до 20, односно 40 година у складу са позитивним законским прописима. На основу Закона о становању (“Сл. гласник РС”, бр. 50/92, 76/92, 84/92 - испр., 33/93, 53/93, 67/93, 46/94, 47/94 - испр., 48/94, 44/95 - др. закон, 49/95, 16/97, 46/98, 26/2001, 101/2005 - др. закон и 99/2011), Члан 23. Закона, Друштво у току године врши ревалоризацију - усклађивање вредности два пута годишње. За 2017. годину није вршена ревалоризација.

Део дугорочних кредита који доспевају до годину дана је рекласификован на краткорочне финансијске пласмане у износу од РСД 1,800 хиљада.

## 26. ЗАЛИХЕ

У хиљадама РСД	2017	2016
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	773,610	782,493
Плаћени аванси за залихе и услуге	245	139
Стална средства намењена продаји	105,836	254,940
<b>Укупно</b>	<b>879,691</b>	<b>1,037,572</b>

Друштво је извршило редовни годишњи попис са стањем на дан 31. децембра 2017. године који је усвојен на бази одлуке Скупштине акционара Друштва. С обзиром да Сталне пописне комисије Друштва нису биле у могућности да спроведу поступак пописа до краја у складу са утврђеним планом, због отежаног рада и нерешених имовинско правних односа са новооснованим друштвима, у циљу завршетка пописа имовине и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2017. године донета је одлука да се изврши поновни попис магацина у којима попис није спроведен до краја на бази Акционог плана 1/2018-103 од 31. јануара 2018. године.

Преглед промена на сталним средствима намењеним продаји дат у наредној табели:

Опис	Стање на дан	Повећање у току године	Продаја у текућој години	Ревалоризација	Стање на дан
	31.12.2016.				31.12.2017.
Стална средства намењена продаји	254,940	24,050	170,694	-2,460	105,836

У току 2017. године Друштво је продало 267 путничких кола укупне процењене вредности РСД 85,200 хиљада и 48 локомотива, моторних и управљачких кола и приколица укупне процењене вредности РСД 92,582 хиљада и остварило укупан приход од РСД 172,695 хиљада. Нето ефекат продаје расходованих основних средства је губитак по основу продаје НПО у износу од РСД 5,087 хиљада, што заједно са додатним обезвређењем кола серије 412/416 износи РСД 7,547 хиљада

**27. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Купци у земљи	23,198	117,637
Купци у иностранству	92,494	17,851
<b>Укупно</b>	<b>115,692</b>	<b>135,488</b>

Преглед најзначајнијих потраживања од купаца у земљи дат је у следећој табели:

Назив купца	Стање на дан 31.12
Железнице Србије а.д., Београд	13,888
Србија Карго а.д., Београд	10,732
Инфраструктура Железнице Србије а.д., Београд	3,910
<i>Full Protect d.o.o., Beograd</i>	2,236
Желтурист д.о.о., Београд	1,851

Преглед најзначајнијих потраживања од купаца у земљи дат је у следећој табели:

Назив	Стање на дан 31.12
Железнице Црне Горе	130,455
Македонске железнице	32,775
<i>Optima Tours, Minhen</i>	12,900

**28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА**

У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Остала потраживања из специфичних послова	796	2,957
<b>Укупно</b>	<b>796</b>	<b>2,957</b>

**29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

У хиљадама РСД	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Потраживања за камату и дивиденде	29,861	31,121
Потраживања од запослених	1,954	1,742
Потраживања од државних органа и организација	55,615	44,028
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	4,013	7,456
Потраживања по основу накнада штета	35,346	37,167
Исправка вредности других потраживања	(37,240)	(37,588)
<b>Укупно</b>	<b>89,549</b>	<b>83,926</b>

**30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године	5,216	5,953
Остали краткорочни финансијски пласмани	<u>120,357</u>	<u>-</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>125,573</u></b>	<b><u>5,953</u></b>

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од РСД 120,357 хиљада у целости се односе на орочена средства код Комерцијалне банке на период од 6 месеци и камарном стопом од 0,40% на годишњем нивоу.

**31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текући (пословни) рачуни	826,310	672,562
Благајна	6,581	3,758
Девизни рачун	9,302	11,827
Остала новчана средства	<u>2,839</u>	<u>18,530</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>845,032</u></b>	<b><u>706,677</u></b>

**32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Унапред плаћени трошкови	18,725	20,760
Потраживања за нефактурисани приход	509,221	487,471
Остала активна временска разграничења	<u>63,958</u>	<u>102,682</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>591,904</u></b>	<b><u>610,913</u></b>

Потраживања за нефактурисани приход у износу од РСД 509,221 хиљаде се у целости односи на рекласификовани износ са обрачунског conta осталих обавеза из специфичних послова. Највећи део исказанг салда Друштву је пренето статусном променом издвајање уз оснивање „Железнице Србије“ а.д., Београд, у износу од РСД 472,770 хиљада. Поменути износи односе се на обрачунска conta железничког пословања и иста нису затворена до дана састављања финансијских извештаја за 2017. годину

**33. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Акцијски капитал	21,106,082	21,106,082
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	<u>4,747,589</u>	<u>4,732,503</u>

Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања	(119,882)	(111,594)
Губитак ранијих година	(1,970,650)	(1,509,639)
Губитак текуће године	(638,171)	(656,356)
<b>Укупно</b>	<b>23,124,968</b>	<b>23,784,184</b>

Основни капитал Друштва се у целини односи на обичне акције. На дан 31. децембра 2017. године, акцијски капитал се састоји 21,106,082 комада обичних акција номиналне вредности РСД 1.000.00. Власник 100% капитала Друштва је Република Србија. Основни капитал Друштва у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

- укупан неновчани капитал у износу од РСД 10,434,291 хиљаде и
- укупан новчани капитал у износу од РСД 10,671,791 хиљада.

Ревалоризационе резерве у износу од РСД 4,747,589 хиљада у целости се односе на ревалоризацију некретнина, постројења и опреме извршене са стањем на дан 31. децембар 2016. године као и раније. Актуарски губици исказани у износу од РСД 119,882 хиљаде се односе на губитке настале по основу резервисања за отпремнине.

Промене на капиталу дате су у следећој табели:

У РСД 000	Акцијски капитал	Ревалоризационе резерве	Актуарски губици	Губитак	Укупно
<b>Стање 31. децембар 2016. године</b>	<b>21,106,082</b>	<b>4,732,503</b>	<b>(111,594)</b>	<b>(2,165,995)</b>	<b>23,560,996</b>
Корекција почетног стања - нето	-	17,021	-	193,410	210,431
<b>Стање 01. јануара 2017. године</b>	<b>21,106,082</b>	<b>4,749,524</b>	<b>(111,594)</b>	<b>(1,972,585)</b>	<b>23,771,427</b>
Укидање РР везаних за расходовање НПО	-	(1,935)	-	1,935	-
Резервисања за отпремнину	-	-	(8,288)	-	(8,288)
Губитак текуће године	-	-	-	(638,171)	(638,171)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>21,106,082</b>	<b>4,747,589</b>	<b>(119,882)</b>	<b>(2,608,821)</b>	<b>23,124,968</b>

**34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	121,359	128,719
Резервисања за трошкове судских спорова	<u>190,639</u>	<u>48,544</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>311,998</u></b>	<b><u>177,263</u></b>

На дан 31. децембра 2017. године, Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва у износу од РСД 190,639 хиљада, а на бази процене правног сектора Друштва.

Резервисања за отпремнине формирана су на бази извештаја стручних служби и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 3,5% (2016. године: 4%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено Законом о раду и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 0% годишње (2016. година: 0% годишње).

**35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Обавезе по основу финансијског лизинга	<u>3,522</u>	<u>-</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>3,522</u></b>	<b><u>-</u></b>

Дугорочне обавезе у укупном износу од РСД 3,522 хиљаде се односи на обавезу по основу финансијског лизинга. Друштво је извршило обнову возног парка и том приликом набавило три путничка возила и једно теретно. Рок за измирење обавезе по финансијском лизингу је октобар 2020. године.

Друштво је извршило рекласификацију дела обавезе по основу лизинга које доспевају у 2018. години на краткорочне финансијске обавезе. (Напомена 36.)

**36. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Део дугорочних кредита и зајмова који доспева до једне године	62,519	130,316
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године (Напомена 35.)	<u>1,772</u>	<u>-</u>
<b>Укупно</b>	<b><u>64,291</u></b>	<b><u>130,316</u></b>

Краткорочне финансијске обавезе у износу од РСД 62,519 хиљада у целости се односе на обавезу према *Meinl bank*, Беч, Аустрија. Кредит је одобрен 2007. године. Иницијалан рок доспећа кредита је 30. јун 2017. године.

Друштву је статусном променом припао део дугорочног кредита одобреног од стране поменуте банке, за измирење обавеза према иножелезничким управама, у износу од 15% укупног дуга са стањем на дан статусне промене (9. август 2015. године).

Дана 21. децембра 2017. године, Друштво је склопило уговор са *Meinl bank* којим су утврђене тачне обавезе по овом кредиту. Друштво је измирило једну од две рате по овом уговору заједно са припадајућом каматом 28. децембра 2017. године.

### 37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2017	2016
Примљени аванси, депозити и кауције	40,790	4,194
<b>Укупно</b>	<b>40,790</b>	<b>4,194</b>

### 38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама РСД	2017	2016
Добављачи у земљи	382,716	947,017
Добављачи у иностранству	283,636	289,303
Остале обавезе из пословања	77	320
<b>Укупно</b>	<b>666,429</b>	<b>1,236,640</b>

Значајно смањење Обавеза према добављачима у земљи у односу на стање обавеза у претходној пословној години, у износу од РСД 564,300 хиљада највећим делом се односи на измирење обавеза према „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д. и „Железнице Србије“ а.д. у укупном износу од РСД 445,518 хиљада.

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима у земљи дат је у следећој табели:

Назив	Стање на дан 31.12.
Инфраструктура Железнице Србије а.д., Београд	138,046
Нис а.д., Нови Сад	118,395
UNIQA Осигурање а.д.о., Београд	17,872
Комерцијална банка а.д., Београд	13,817
InterSib d.o.o., Beograd	10,765

Преглед најзначајнијих обавеза према ино добављачима дат је у следећој табели:

Назив	Стање на дан 31.12.
Хрватске железнице	105,971
Железнице Црне Горе	100,606
ZOS Vrutky AS	23,694
Joint Stock Company	17,093



**39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Остале обавезе из специфичних послова	11,640	14,500
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	94,677	105,982
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,756	11,492
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	25,084	29,212
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	24,853	28,732
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	970	984
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	142	249
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	102	176
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	691	1,788
Обавезе према запосленима	17,180	27,416
Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора	344	365
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	321	(81)
Остале обавезе	1,818	2,694
<b>Укупно</b>	<b><u>187,578</u></b>	<b><u>223,509</u></b>

**40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	292	211
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	12,485	729
<b>Укупно</b>	<b><u>12,777</u></b>	<b><u>940</u></b>

**41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Одложени приходи и примљене донације	10,434,172	10,703,204
Остала пасивна временска разграничења	7,523	6,937
<b>Укупно</b>	<b><u>10,441,695</u></b>	<b><u>10,710,141</u></b>

Одложени приходи и примљене донације у износу од РСД 10,434,172 хиљаде се у целости односе на основна средства примљена на основу донација у складу са *MRS 20 – Државна давања*.

Промене на одложеним приходима и примљеним донацијама односе се на:

У хиљадама РСД	Основна средства
Стање на почетку године	10,703,204
Смањење у корист прихода ( <i>Напомена 6.</i> )	269,032
<b>Стање на крају године</b>	<b>10,434,172</b>

#### 42. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У свом редовном пословању, Друштво нема трансакције са повезаним лицима у смислу Закона о порезу на добит.

#### 43. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Друштво на дан састављања финансијских извештаја има поједина неусаглашена потраживања са купцима и обавезе према добављачима.

Најзначајнија неусаглашена потраживања су потраживања од „Србија Карго“ а.д., Београд у износу од РСД 7,593 хиљаде и потраживања од „Железнице Србије“ а.д., Београд у РСД 4,882 хиљаде.

Најзначајније неусаглашене обавезе према добављачима су обавезе према „Србија Карго“ а.д., Београд у износу од РСД 8,491 хиљада и обавезе према „Железнице Србије“ а.д., Београд у износу од РСД 783 хиљаде.

Процес усаглашавања са „Железнице Србије“ а.д. је у процесу на дан састављања финансијских извештаја.

#### 44. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА

##### (а) Судски спорови

Друштво је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Друштво процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

На дан 31. децембра 2017. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи РСД 190,638 хиљада, не узимајући у обзир евентуалне затезне камате по овом основу.

**(б) Залог**

Са стањем на дан 31. децембра 2017. године, Друштво има уписану залогу на појединим возним средствима у корист Европског друштва за финансирање железничких возила „Eurofima“, Базел, а по основу кредита који су одобрени у ранијим годинама бившем јединственом друштву „Железнице Србије“ а.д., Београд.

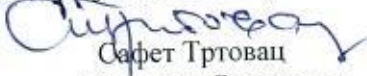
**45. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

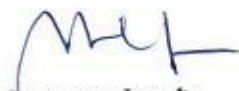
Битни догађаји који су се десили од дана билансирања до дана подношења извештаја:

- Потписан је нови Колективни уговор број 1/2018-771 дана 24.05.2018. године, на период од 3 године. У њему је садржана и обавеза за исплату топлог obroка (дневни износ од 120 динара) и регреса (у износу од 12.000 динара на годишњем нивоу по запосленом), као и увећање дневнице за службена путовања у земљи (за 50%);
- Измирен преостали дуг према „Meinl bank“, односно друга рата у износу од 585.239, 52 EUR (РСД 69.702 хиљаде) измирена је 07.02.2018. године;
- Затвор Барске пруге и пруге Ниш – Прешево, с тим да су радови на поменутиим деоницама започети у 2016. години;
- Пројекат „Ремонт и модернизација 5 вишеделних електромоторних гарнитура“ је започео са реализацијом. Потписан је Уговор са изабраним понуђачем Consortium CRRC Zhuzhou Locomotive Co, Ltd and Šinvoz ltd Zrenjanin. Авансно плаћање у износу од 697.997,00 EUR извршено је 14.03.2018. године. До сада на ремонт и модернизацију је испоручено четири ЕМГ;
- „Србија Воз“ а.д. је у 2017. години закључило Уговор о зајму за Пројекат техничко-путничке станице (ТПС) Земун - фаза I, за које је у Закону о буџету Републике Србије планирана гаранција у износу од 30 милиона евра. У току је спровођење квалификационог тендерског поступка;

У Београду, 17. јуна 2018. године

Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

  
Сафет Трговац  
Директор Сектора за  
финансијско рачуноводствене послове,  
план и попис

  
Југослав Јовић  
ВД Генералног директора

