

„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 изнајмавању 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>
Актива			
А) Стална имовина	34,870,334	201,979	35,072,313
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
Б) Обртна имовина	2,735,916	12,181	2,748,097
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
УКУПНА АКТИВА	37,606,250	214,160	37,820,410
Пасива			
А) Капитал	23,560,996	210,431	23,772,335
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)
Б) Дугорочна резервисања	177,263	-	177,263
1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	128,719	-	128,719
2. Резервисања за трошкове судских спорова	48,544	-	48,544
Ц) Одложене пореске обавезе	1,562,251	-	1,562,251
Д) Краткорочне финансијске обавезе	130,316	-	130,316
1. Остале краткорочне обавезе	130,316	-	130,316
Е) Краткорочне обавезе	12,175,424	3,729	12,178,245
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
УКУПНА ПАСИВА	37,606,250	214,160	37,820,410

БИЛАНС СТАЊА

<i>У РСД 000</i>	<i>Резултат 2016.</i>	<i>Корекција резултата 2016</i>	<i>Коначни резултат 2016</i>
А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	7,260,590	-	7,260,590
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
Б) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	7,064,171	909	7,065,080
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
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	196,419	(909)	195,510
В) ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	50,481	-	50,481
1. Финансијски приходи од повезаних лица	91	-	91
2. Приходи од камата (од трећих лица)	591	-	591
3. Позитивне курсне разлике	49799	-	49799
Г) ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	43,089	-	43,089
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
ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА	7,392	-	7,392
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
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	466,061	909	466,970
Нето губитак из пословања које се обуставља	72,606	-	72,606
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	538,667	909	539,576
Одложени порески расходи периода	117,689	-	117,689
НЕТО ГУБИТАК	656,356	909	657,265

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 свode 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 ненаплаћива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплаћених 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 поштену 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 процењатељи, умањеној за каснију амортизацију (у периоду од три до највише пет година). Акумулирана исправка вредности на дан процене се елиминира 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 краћим 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 датој 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 нескретнина, 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 намирнење 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 дужи 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 страног валути 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
Укупно	232,265	0	20	908,733	1,141,018
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
Укупно	335,667	1,899	10,182	418,488	766,236
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	(103,402)	(1,899)	(10,162)	490,245	374,782

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
Укупно	55,660	444	23	851,629	907,756
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
Укупно	390,875	11,542	19,739	991,482	1,413,638
Нето девизна позиција на дан 31.12.2016. године	(335,215)	(11,098)	(19,716)	(139,853)	(505,882)

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 инострану валути и усклађује њихово преводње 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 слабења 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 инострану 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
	232,285	347,748	(11,546)	11,546

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
	56,127	422,156	(36,603)	36,603

(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 инострану 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
Финансијска средства		
<i>Некаматосна и каматосна са фиксном к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	24,004	25,049
Потраживања по основу продаје	115,692	135,488
Потраживања из специфичних послова	796	2,957
Друга потраживања	29,921	32,443
Краткорочни финансијски пласмани	125,573	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	845,032	706,677
	1,141,018	907,756
<i>Каматосна - варијабилан к.с.</i>		
	-	-
	1,141,018	907,756
Финансијске обавезе		
<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)
	(698,424)	(1,283,322)
<i>Каматосне - варијабилан к.с.</i>		
Дугорочне обавезе	(3,522)	
Краткорочне финансијске обавезе	(64,291)	(130,316)
	(67,813)	(130,316)
	(766,237)	(1,413,638)
Гап ризика промене каматних стопа	(67,813)	(130,316)

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 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	2017	2016	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 рачност 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
Потраживања по основу продаје	115,692	-	-	-	115,692
Потраживања из специфичних послова	796	-	-	-	796
Друга потраживања	29,921	-	-	-	29,921
Краткорочни финансијски пласмани	59,071	66,502	-	-	125,573
Готовински еквиваленти и готовина	845,032	-	-	-	845,032
Укупно	1,050,512	66,502	-	24,004	1,141,018
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
Укупно	714,32	48,390	3,522	-	766,237
Рачна неусклађеност на дан 31. децембар 2017.	(336,187)	(18,112)	3,522	(24,004)	(374,781)

Следећа табела представља рачност 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
Потраживања по основу продаје	135,488	-	-	-	135,488
Потраживања из специфичних послова	2,957	-	-	-	2,957
Друга потраживања	32,422	-	-	-	32,422
Краткорочни финансијски пласмани	1,286	3,857	-	-	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	706,677	-	-	-	706,677
Укупно	878,830	3,857	-	25,049	907,735
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
Укупно	1,283,322	130,316	-	-	1,413,638
Рачна неусклађеност на дан 31. децембар 2016.	404,493	126,460	-	(25,049)	505,903

4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању 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
Стање 31. децембар	13,528

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)
Стање 31. децембар	129,508

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
Коефицијент задужености	0.56	0.57

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 будућних уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских instrumenata. 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	2017	2016
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1,572,870	1,680,184
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	401,411	453,838
Укупно	1,974,281	2,134,022

6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

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

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	2017	2016
Приходи од закупнина	9,219	912
Остали пословни приходи	1,152	5,024
Укупно	10,371	5,936

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

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

Укупно	<u>9,606</u>	<u>11,247</u>
--------	--------------	---------------

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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
Укупно	<u>1,285,834</u>	<u>1,083,991</u>

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	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
Укупно	<u>2,567,003</u>	<u>2,941,105</u>

11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У хиљадама РСД	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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
Укупно	<u>2,039,780</u>	<u>1,932,808</u>

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2017	2016
Трошкови амортизације	1,000,197	952,235
Укупно	1,000,197	952,235

13. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

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

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	2017	2016
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
Укупно	147,797	120,574

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

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

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>
Укупно	<u>24,130</u>	<u>43,089</u>

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>
Укупно	<u>10,876</u>	<u>10,883</u>

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>
Укупно	<u>9,250</u>	<u>122,814</u>

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>
Укупно	<u>457,701</u>	<u>67,337</u>

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
Укупно	223,919	625,278

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)
Укупно	(67,808)	(72,606)

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(a) Компоненте пореза на добитак

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

(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	
Камате 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	
Губитак	2,213,463

(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
Одложена пореска обавеза 31.12.2017.	1,976,076
Одложене пореске обавезе 01.01.2017.	1,562,251
Одложени порески расход	413,825

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

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

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
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
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: Конаншиште "Инфраструктура Железница Србије" ка "Србија Вoz"	180,796	-	-	-	-	-	180,796
Пренос без накнаде по закључку Владе: Колска Хала "Србија Карго" ка "Србија Вoz"	28,525	-	-	-	-	-	28,525
Пренос без накнаде по закључку Владе: Опрема "Инфраструктура Железница Србије" ка "Србија Вoz"	-	351	-	-	-	-	351
Пренос без накнаде по закључку Владе: Опрема "Србија Вoz" 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)
Реконструкција 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	228,551	-	-	-	-	-	-
Стање, на крају године	2,960,216	30,132,960	-	1,180	5,207	-	33,099,563
КУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
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 расходним средствима	-	(471)	-	-	-	-	(475)
ИВ пренета кроз пренос средстава по закључку владе	4,615	822	-	-	-	-	5,437
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Стање, на крају године	82,166	920,956	-	-	-	-	1,003,122
Нето садашња вредност 31. децембар 2017.	2,878,051	29,212,004	-	1,180	5,207	-	32,096,442
Нето садашња вредност 31. децембар 2016.	2,498,389	28,861,028	228,551	1,180	-	10,893	32,890,353

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 стичалца, 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 Земуњу 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 расхоровању 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 расхорованих 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
Укупно	1,974,346	1,975,391

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
Укупно	879,691	1,037,572

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 31.12.2016.	Повећање у току године	Продаја у текућој години	Ревалоризаци ја	Стање на дан 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	2017	2016
Купци у земљи	23,198	117,637
Купци у иностранству	92,494	17,851
Укупно	115,692	135,488

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, Minhien</i>	12,900

28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

У хиљадама РСД	2017	2016
Остала потраживања из специфичних послова	796	2,957
Укупно	796	2,957

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	2017	2016
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)
Укупно	89,549	83,926

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

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

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

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

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

Потраживања за нефактурисани приход у износу од РСД 509,221 хиљаде се у целости односи на рекласификовани износ са обрачунског konta 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 konta железничког пословања и иста нису затворена до дана састављања финансијских извештаја за 2017. годину

33. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

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

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)
Укупно	23,124,968	23,784,184

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

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

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

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	2017	2016
Обавезе по основу финансијског лизинга	3,522	-
Укупно	3,522	-

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	2017	2016
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.)	1,772	-
Укупно	64,291	130,316

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
Укупно	40,790	4,194

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
Укупно	666,429	1,236,640

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	2017	2016
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
Укупно	187,578	223,509

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

У хиљадама РСД	2017	2016
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
Укупно	12,777	940

41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

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

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
Стање на крају године	10,434,172

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 залог у 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.

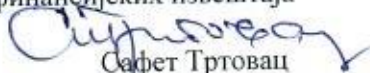
45. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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 поменутим 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 Тртовац

Директор Сектора за
финансијско рачуноводствене послове,
план и попис


Југослав Јовић

ВД Генералног директора

