

Srbija Voz a.d. Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Srbija Voz a.d. Beograd

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo je ukupno izdalo 21,106,082 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000.00, registrovane u Centralnom registru ISIN (CFI) RSSVOZE58708 (ESVUFR) i primarno se ne kotiraju na Beogradskoj berzi.

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

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

- Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

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

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

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

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

3.3. Uporedni podaci

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

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

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

Kredit i potraživanja

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

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

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

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

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

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

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

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

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

3.8. Zalihe

Zalihe su sredstva:

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

Zalihe čine obrtnu imovinu Društva a sastoje se od:

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

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

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

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

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

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

Troškovi nabavke zaliha obuhvataju:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Lizing

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

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

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

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

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

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

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

Kratkoročna, plaćena odsustva

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

3.11. Rezervisanja

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

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

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

3.12. Kapital

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

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

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

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

3.14. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

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

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjene dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

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

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

Srbija Voz a.d. Beograd*Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu*

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

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

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

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

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

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

u RSD 000

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

u RSD 000

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

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

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

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

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	23,785	24,004
Potrazivanja po osnovu prodaje	65,656	115,692
Potrazivanja iz specifičnih poslova	8,920	796
Druga potrazivanja	31,688	30,795
Kratkorocni finansijski plasmani	137,774	125,573
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	700,014	845,032
	<u>967,837</u>	<u>1,141,892</u>
<i>Kamatonosna - varijabilan k.s.</i>		
	-	-
	<u>967,837</u>	<u>1,141,892</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne i kamatonosne sa fiksnom k.s.</i>		
Obaveze iz poslovanja	(633,899)	(666,429)
Obaveze iz specifičnih poslova	(27,642)	(11,638)
Druge obaveze	(19,701)	(20,354)
	<u>(681,242)</u>	<u>(698,421)</u>
<i>Kamatonosne- varijabilan k.s.</i>		
Dugoročne obaveze	(233,975)	(3,522)
Kratkoročne finansijske obaveze	(53,373)	(64,291)

	(287,348)	(67,813)
	(968,590)	(766,234)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(287,348)	(67,813)

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

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

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

Srbija Voz a.d. Beograd*Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu*

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

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

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

4.3. Kreditni rizik

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

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

Potraživanja od kupaca

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

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

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

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

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

5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD

2018

2017

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

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	3,867,316	4,796,169
Ukupno	3,867,316	4,796,169

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

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

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

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

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

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

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

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

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

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

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

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

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

Srbija Voz a.d. Beograd*Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu*

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

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018	2017
Troškovi amortizacije	996,511	1,000,197
Ukupno	996,511	1,000,197

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

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

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

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

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

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

15. FINANSIJSKI PRIHODI

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

16. FINANSIJSKI RASHODI

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

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

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

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

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

Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	87,646	9,250
Ukupno	87,646	9,250

19. OSTALI PRIHODI

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

Ostali nepomenuti prihodi se najvećim delom odnose na prihode po osnovu naknade štete. Iznos prihoda po ovom osnovu iznosi RSD 127,689 hiljada.

Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od RSD 90,805 hiljada u celosti se odnose na prodaju stalnih sredstava namenjenih prodaji (*Napomena broj 26.*).

20. OSTALI RASHODI

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

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

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

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

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

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

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

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

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
-----------------	-------------	-------------

Odloženi poreski rashodi (prihodi) perioda	199,907	413,825
Ukupno	199,907	413,825

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

U hiljadama RSD

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

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

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

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

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA/OBAVEZE PO OSNOVU AMORTIZACIJE

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

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO REZERVISANJA ZA SUDSKE SPOROVE

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

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO OSNOVU MRS 19

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

ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE

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

Privremene poreske razlike

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

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

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

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

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

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

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

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

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

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

26. ZALIHE

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

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

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

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

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

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

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

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

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

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

28. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

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

29. DRUGA POTRAŽIVANJA

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

30. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

31. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

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

32. POREZ NA DODATU VREDNOST

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

33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

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

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

34. KAPITAL I REZERVE

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

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2018. godine, aksijski kapital se sastoji 21,106,082 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000.00. Vlasnik 100% kapitala Društva je Republika Srbija. Osnovni kapital Društva u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

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

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

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

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

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

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

36. DUGOROČNE OBAVEZE

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

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

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

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

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

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

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

38. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

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

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

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

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

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

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD

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

41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

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

42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

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

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

43. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

44. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

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

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

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

45. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

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

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

(b) Zaloge

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

46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

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

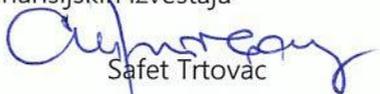
- Zbog radova na rekonstrukciji, modernizaciji i izgradnji dvokolosečne pruge Beograd-Stara Pazova-Noví Sad-Subotica Državna granica, počev od 23.04.2018. godine, na delu pruge Stara Pazova-Indíja usledila je potpuna obustava saobraćaja. Radovi su nastavljeni i u toku trajanja Reda vožnje 2018/2019 i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

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

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

U Beogradu, 20. jun 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Safet Trtovac

Direktor Sektora za
finansijsko racunovodstvene poslove,
plan i popis



Jugoslav Jović
VD Generalnog direktora

