

Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром
„ИНФРАСТРУКТУРА ЖЕЛЕЗНИЦЕ СРБИЈЕ“

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
на дан 31.12.2020. године

У Београду, јун 2021. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

„Инфраструктура железнице Србије“ а.д. (у даљем тексту „Друштво“) основано је 2015. године након спроведеног поступка статусне промене „Железнице Србије“ а.д. У оквиру обавеза Републике Србије из Споразума са ММФ о трогодишњем stand-by аранжману и усвојеном стратегијом о фискалној консолидацији и структурним реформама, Влада Републике Србије је у приоритетима Акционог плана реформе јавних предузећа, посебан приоритет дала реорганизацији и реконструкцији железничког система у Србији.

Процес реорганизације „Железнице Србије“ а.д. спроведен је кроз правни поступак статусне промене издвајање уз оснивање друштава у периоду 01.01.2015. године, закључно са 09.08.2015. године.

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

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

Новооснована друштва су регистрована 10.08.2015. године, као посебни правни субјекти и отпочели са самосталним пословањем.

Друштво се бави управљањем јавном железничком инфраструктуром, као и обављање других делатности у складу са Уредбом о класификацији делатности („Службени гласник РС“, број 54/10). Друштво је регистровано у Регистар привредних субјеката Решењем БД 69692/2015 од 10.08.2015. године са матичним бројем 21127094, Порески идентификациони број Друштва је 109108420. Седиште Друштва је у Београду, Улица Немањина број 6.

Основни капитал Друштва износи 233.352.661 хиљада динара и представља 100% удео Републике Србије.

Основни капитал Друштва у износу од 233.352.661 хиљада динара у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

- ✓ укупан неновчани капитал у износу од 211.405.095 хиљада динара и
- ✓ укупан новчани капитал у износу од 21.947.566 хиљада динара.

Друштво је укупно издало 233.352.660 обичних акција номиналне вредности 1.000.00 динара, регистроване у Централном регистру ISIN br. RSISZSRE 57502 CFI kod ESVUFR и примарно се не котирају на Београдској берзи.

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво има 5669 запослена радника.

Ради ефикасијег и рационалнијег обављања делатности у Друштву организовани су следећи сектори и центри:

- Сектор за саобраћајне послове
- Сектор за приступ железничкој инфраструктури,
- Сектор за грађевинске послове,
- Сектор за електротехничке послове,
- Центар за послове помоћног воза,
- Центар за технички надзор инфраструктуре
- сектори и центри заједничких послова,

у којима се обављају послови Друштва у оквиру секција, станица, деоница, одељења, служби и другим организационим јединицама.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (Наставак)

Појединачне финансијске извештаје Друштва потписује одговорно лице (генерални директор) Друштва. Финансијски извештаји су предмет ревизије од стране изабраног независног ревизора. Скупштина Друштва доноси одлуку о усвајању финансијских извештаја и Извештаја независног ревизора. У складу са чланом 29, 30, 33, 34. и 35. Закона о рачуноводству Друштво усвојени финансијски извештај са Извештајем независног ревизора предаје Агенцији за привредне регистре.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 89/2020) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – “Приказивање финансијских извештаја” и МРС 7 – “Извештај о токовима готовине”.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (Наставак)

- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (IFRIC) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконском актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима у потпуности састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Решењем Министарства од 21. новембра 2019. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 92/2019 од 25. децембра 2019. године утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС, Концептуални оквир, усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2020. године, док правна лица могу применити преведене стандарде и за финансијске извештаје који се састављају на дан 31. децембра 2019. године.

Нови Закон о рачуноводству примењује се од 1. јануара 2020. године.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво је извршило анализу утицаја примене новог стандарда МСФИ 15 на финансијске извештаје и утврдило да примена нема утицаја на финансијске резултате. Друштво није применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво је применило МСФИ 9-финансијски инструменти, прва примена је са 01.01.2020. године.

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2. Ови појединачни извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 22.06.2021. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Правила процењивања

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

- ✓ Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности,
- ✓ Инвестиционе некретнине вредноване по фер вредности,
- ✓ Некретнине постројења и опрема.

2.3. Званична валута извештавања

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

2.4 Коришћење процењивања

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Начело сталности пословања (“going concern“)

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

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

Чињеница да је Друштво на крају извештајног периода у билансу успеха исказало нето губитак у износу од РСД 1,975,348 хиљада, акумулирани губитак у билансу стања у износу од РСД 26,608,444 хиљада, а краткорочне обавезе Друштва су веће од његове обртне имовине у износу од РСД 92,783,221 хиљада, што указује на материјалну неизвесност у вези са способношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања. Финансијски извештаји не укључују корекције које могу да произађу из разрешења поменутих неизвесности.

И поред свега преходно наведеног, Руководство Друштва сматра да у догледној будућности не постоје фактори који би могли утицати на угроженост по питању начела сталности пословања. У циљу обезбеђења средстава за даље неометано финансирање и функционисање, Друштво предузима кораке на рационализацији трошкова на свим нивоима, повећању продуктивности запослених, повећању прихода од наплате приступа инфраструктури, успостављање оптималне структуре пословања, повећање интерне ефикасности, спровођење активности у циљу успостављање принципа тржишног пословања, подизање квалитета инфраструктуре кроз реализацију плана инвестиција. Такође, Друштво је од јавног интереса, основано од стране Републике Србије од које има подршку кроз давање субвенција.

3.2. Пословне промене у иностраној валути

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

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

Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превођења средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

<i>Валута</i>	<i>2020.</i>	<i>2019.</i>
CHF	108,4388	108,4004
USD	95,6637	104,9186
EUR	117,5802	117,5928

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.3. Упоредни подаци

Упоредни подаци односно почетна стања представљају податке садржане у извештајима за 2020. годину.

Друштво је изменило почетно стање акумулираног губитка за 2019. годину као и поједине позиције биланса стања и биланса успеха, да би исказало корекције извршене по основу утврђених, а некоригованих грешака из ранијих година, као што следи:

У хиљадама РСД	Коначно почетно стање 01.01.2020.	Корекција почетног стања 01.01.2020.	Пренето почетно стање 01.01.2020.
Актива			
А) Стална имовина	331.821.769	-470.536	332.292.305
1. Нематеријална имовина	87.971		87.971
2. Некретнине, постројења и опрема	331.600.439	-470.536	332.070.975
3. Дугорочни финансијски пласмани	133.359		133.359
Б) Обртна имовина	7.863.806	71.852	7.791.954
1. Залихе	4.298.992	1.578	4.297.414
2. Потраживања по основу продаје	1.227.622	71.874	1.155.748
3. Потраживања из специфичних послова	16.677		16.677
4. Друга потраживања	77.140	-1.611	78.751
5. Краткорочни финансијски пласмани	9.953		9.953
6. Готовински еквиваленти и готовина	2.060.943		2.060.943
7. Порез на додату вредност	37.184		37.184
8. Активна временска разграничења	135.295	11	135.284
УКУПНА АКТИВА	339.685.575	-398.684	340.084.259

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.3. Упоредни подаци

<i>Пасива</i>			
А) Капитал	239.269.874	-829.437	240.099.311
1. Основни капитал (акцијски капитал)	233.352.661		233.352.661
2. Ревалоризационе резерве	30.656.018		30.656.018
3. Нереализовани губити по основу ХоВ	194.863		194.863
4. Добитак	0		0
5. Губитак ранијих година	22.934.356		22.934.356
5. Губитак текуће године	1.609.586	829.437	780.149
	2.237.796	194.246	2.043.550
Б) Дугорочна резервисања			
1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	418.296	-100	418.396
2. Резервисања за трошкове судских спорова	1.819.500	194.346	1.625.154
	6.032.615		6.032.615
В) Дугорочне обавезе			
1. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	5.996.691		5.996.691
2. Обавезе по основу финансијског лизинга	32.118		32.118
3. Остале дугорочне обавезе	3.806		3.806
	8.538.361		8.538.361
Г) Одложене пореске обавезе			
	3.141.161		3.141.161
Д) Краткорочне финансијске обавезе			
1. Остале краткорочне обавезе	3.141.161		3.141.161
Ђ) Краткорочне обавезе остале	80.465.768	236.507	80.229.261
1. Примљени аванси, депозити и кауције	155.538	-43	155.581
2. Обавезе из пословања	3.038.520	92.401	2.946.119
3. Остале краткорочне обавезе	580.894	46.703	534.191
4. Обавезе по основу пореза на додату вредност	0		0
5. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	152.502	-8	152.510
6. Пасивна временска разграничења	76.538.314	97.454	76.440.860
УКУПНА ПАСИВА	339.685.575	-398.684	340.084.259

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.3. Упоредни подаци (Наставак)

Друштво је изменило почетно стање пренетог губитка на 01.01.2019. године за спроведене корекције почетног стања 01.01.2019. године, што је довело до корекције и пренетог капитала

У хиљадама РСД	Коначни резултат 2019	Корекција резултата 2019	Резултат 2019.
А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	13.362.052	-30.967	13.393.019
1. Приходи од продаје производа и услуга	3.596.464	67.717	3.528.747
2. Приходи од премија, субвенција, дотација, донација ис	9.711.582	-97.454	9.809.036
3. Други пословни приходи	54.006	-1.230	55.236
Б) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	13.167.965	25.377	13.142.588
1. Приходи од активирања учинака и робе	181.709		181.709
2. Трошкови материјала	472.495	-997	473.492
3. Трошкови горива и енергије	670.469	51.562	618.907
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	6.382.745	45.873	6.336.872
5. Трошкови производних услуга	1.023.014	-67.179	1.090.193
6. Трошкови амортизације	3.592.896		3.592.896
7. Трошкови дугорочних резервисања	460.749		460.749
8. Нематеријални трошкови	747.306	-3.882	751.188
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	194.087	-56.344	250.431
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
В) ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	242.353	-7.485	249.838
1. Приходи од камата (од трећих лица)	449	-7.485	7.934
2. Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	241.904		241.904
Г) ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	265.456	1.909	263.547
1. Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима и остали финансијски расходи	28.435		28.435
2. Расходи камата (према трећим лицима)	162.491	1.907	160.584
3. Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима)	74.530	2	74.528
ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА	23.103	9.394	13.709
Д) Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	22.294	5.341	16.953
Ђ) Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	84.015		84.015
Е) Остали приходи	2.290.008	1.538	2.288.470
Ж) Остали расходи	3.639.157	770.578	2.868.579
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	1.239.886	829.437	410.449
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Нето губитак из пословања које се обуставља	0		0
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.239.886	829.437	410.449
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порески расход периода	105.347		105.347
Одложени порески расходи периода	264.353		264.353
НЕТО ДОБИТАК			
НЕТО ГУБИТАК	1.609.586	829.437	780.149

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијски инструменти

Класификација

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

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

На дан 31. децембра 2020. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.

Ове рачуноводствене политике су се примењивале до 01.01.2020. године, а од 01.01.2020. године извршена је измена и допуна Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама у складу са новим стандардом. Од 01.01.2020. године Друштво уводи нови модел за признавање обезвређење потраживања (модел очекиваних кредитних губитака) у складу са МСФИ 9 –Финансијски инструменти, који на другачији начин прописује процењивање обезвређења финансијских средстава у односу на МРС 39 који се примењивао закључно са 2019. годином. Очекивани кредитни губици се признају и одмеравају у складу са поједностављеним приступом за рачунање обезвређења код потраживања из пословања. Очекивани кредитни губици се рачунају помоћу матрице исправке вредности која се заснива на историјским стопама неизвршавања обавеза купаца током одређеног периода, али се усклађују са проценом будућих кретања. Обрачун очекиваног кредитног ризика заснива се на утврђеним процентима умањења вредности примењеним на износ укупних потраживања разврстан по рачности кашњења у плаћању.

Кредити и потраживања

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

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

Готовина и готовински еквиваленти

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијски инструменти (Наставак)

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Финансијска средства која се држе до доспећа

На дан 31. децембра 2020. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.

Признавање финансијских средстава

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

Вредновање финансијских средстава

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

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

Престанак признавања финансијских средстава

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

Вредновање по амортизованим вредностима

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијски инструменти (Наставак)

Вредновање по фер вредности

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

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свде на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

Обезвређење финансијских средстава

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

Финансијске обавезе

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

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

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

Обавезе из пословања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.5. Нематеријална улагања

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

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке услед обезвређења. Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

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

3.6. Некретнине, постројења и опрема

Основна средства (некретнине, постројења и опрема) су материјална средства која Друштво држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе, и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

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

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

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.6. Некретнине, постројења и опрема (Наставак)

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

Обавези отписивања не подлеже земљиште. Обрачун амортизације се не врши за основна средства у припреми. Обрачунати трошак амортизације признаје се као расход периода у коме је настао.

3.7. Инвестиционе некретнине

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

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

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

Инвестиционе некретнине чију фер вредност је могуће поуздано утврдити иницијално се исказују по набавној вредности, а након тога се вреднују применом поштене (фер) вредности. Поштена (фер) вредност одражава тржишне услове на дан биланса стања, а утврђује се на основу процене професионално квалификованог процењивача.

Процена инвестиционих некретнина је извршена са стањем на дан 31.12.2020. године.

3.8. Залихе

Залихе чине обртну имовину Друштва а састоје се од:

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

Залихе се евидентирају, зависно до намене, по погонима и зависно од локације на којој су складиштена, по складишним локацијама. Вредност залиха се евидентира по методи просечне набавне цене. Просечна цена за сваку врсту материјала израчунава се на нивоу погона.

За евидентирање пословних промена у материјалном пословању Друштво примењује програмска решења ММ долула у ЕРП САП од 01.01.2020. године.

Залихе издате из стоваришта за потребе редовног одржавања средстава и обављања делатности, признају се као расход периода. За потребе пореског биланса, трошење залиха признаје се применом методе просечних цена.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.8. Залихе (Наставак)

Смањење вредности залиха врши се када је нето продајна цена мања од цене коштања или набавне цене залиха и у случају делимичног губљења квалитета залиха.

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

Крајем сваке године Друштво врши процену обезвређења вредности залиха, па и оних којима је већ извршено умањење због делимичног или потпуног губљења вредности. Друштво евидентира процену обезвређења залиха у пословним књигама у складу са МРС 2 - „Залихе“ према програмским решењима ММ модула ЕРП САП, путем аутоматског књижења у пословним књигама.

3.9. Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

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

3.10. Накнаде запосленима

Краткорочне бенефиције запослених - порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

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

Дугорочне бенефиције запослених - обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 2 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу бити мање од 2 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.10. Накнаде запосленима (Наставак)

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2020. године.

Краткорочна, плаћена одсуства

Према процени Руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2020. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисавање наведених обавеза на дан биланса стања.

3.11. Резервисања

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

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

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

3.12. Капитал

Капитал Друштва обухвата основни капитал по основу удела оснивача, неуплаћени уписани капитал, резерве, ревалоризационе резерве и акумулирани резултат.

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

3.13. Приходи

Пословни приходи

Пословни приходи се признају у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца, под претпоставком да се износ прихода може поуздано измерити. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши, односно за услуге које се врше у дужем периоду приходи се признају сразмерно довршености посла. Приходи од уобичајених активности су приходи од продаје робе, производа и услуга, приходи од активирања учинака, приходи од субвенција, дотација, регреса и повраћаја дажбина по основу продаје робе, производа и услуга и други приходи независно од времена наплате.

Приходи од активирања учинака

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.13. Приходи

Финансијски приходи

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика, дивиденди и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима. Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

Остали приходи

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

Ове рачуноводствене политике су се примењивале до 01.01.2020. године, а од 01.01.2020. године се примењују одредбе МСФИ 15.

3.14. Расходи

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

Пословни расходи

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

Финансијски расходи

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.14. Расходи (Наставак)

Остали расходи

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

3.15. Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основуцу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја. Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

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

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

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

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

4.1. Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено EUR. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2020. године:

У хиљадама РСД	EUR	USD	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	52.049	-	71.356	123.405
Потраживања по основу продаје	1.582	-	1.889.252	1.890.834
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	-
Друга пораживања	-	-	1.021	1.021
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	10.382	10.382
Готовински еквиваленти и готовина	28	-	1.883.915	1.883.943
Укупно	53.659	-	3.855.926	3.909.585
Дугорочне обавезе	6.225.384	-	1.371.993	7.597.377
Краткорочне финансијске обавезе	4.520.224	-	12.764	4.532.988
Обавезе из пословања	10.065	-	2.459.235	2.469.300
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-
Друге обавезе	-	-	17.533	17.533
Укупно	10.755.673	-	3.861.525	14.617.198
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2020.	(10.702.014)	-	(5.599)	(10.707.613))

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.1. Тржишни ризик (Наставак)

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2020.		Осетљивост на повећање /смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
USD	-	-	-	-
EUR	53.659	10.755.673	(1.070.201)	1.070.201
	53.659	10.755.673	(1.070.201)	1.070.201

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

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2019. године:

У хиљадама РСД	EUR	USD	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	57.613	-	75.746	133.359
Потраживања по основу продаје	1.578	-	1.226.044	1.227.622
Потраживања из специфичних послова	-	-	16.677	16.677
Друга пораживања	-	-	6.942	6.942
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	9.953	9.953
Готовински еквиваленти и готовина	9.364	-	2.051.579	2.060.943
Укупно	68.555	-	3.386.941	3.455.496
Дугорочне обавезе	5.996.691	-	35.924	6.032.615
Краткорочне финансијске обавезе	3.129.023	-	12.138	3.141.161
Обавезе из пословања	7.793	-	3.030.727	3.038.520
Обавезе из специфичних послова	-	-	1.271	1.271
Друге обавезе	-	-	13.702	13.702
Укупно	9.133.507	-	3.093.762	12.227.269
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2019.	(9,064,952)	-	293.179	(8,771.773)

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.1. Тржишни ризик (Наставак)

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2019.		Осетљивост на повећање /смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
USD	-	-	-	-
EUR	68.555	9.133.507	(906.495)	906.495
	<u>68.555</u>	<u>9.133.507</u>	<u>(906.495)</u>	<u>906.495</u>

(б) Ризик од промене каматних стопа

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

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

у РСД 000	2020	2019
Инструменти са фиксном каматном стопом		
Финансијска средства	3.908.564	3.455.946
Финансијске обавезе	5.553.159	4.867.946
Инструменти са варијабилном каматном стопом		
Финансијска средства		
Финансијске обавезе	9.064.039	7.359.323

С обзиром да Друштво нема каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2020. године, обавезе по кредитима су била са варијабилном каматном стопом. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у страниј валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом (EUR).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносну позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва. Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.1. Тржишни ризик (Наставак)

	У РСД 000	
	2020	2019
Финансијска средства		
<i>Некаматносна и каматносна са фиксном каматном стопом</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	123.405	133.359
Потраживања по основу продаје	1.890.834	1.227.622
Потраживања из специфичних послова	-	16.677
Друга потраживања	1.021	6.942
Краткорочни финансијски пласмани	10.382	9.953
Готовински еквиваленти и готовина	1.883.943	2.060.943
	<u>3.909.585</u>	<u>3.455.496</u>
<i>Каматносна - варијабилан каматна стопа</i>		
	-	-
	<u>3.909.585</u>	<u>3.455.496</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне и каматносне са фиксном каматном стопом</i>		
Обавезе из пословања	(2.469.300)	(3.038.520)
Обавезе из специфичних послова	-	(1.271)
Друге обавезе	(17.533)	(13.702)
	<u>(2.486.833)</u>	<u>(3.053.493)</u>
<i>Каматносне- варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочне обавезе	(7.597.377)	(6.032.615)
Краткорочне финансијске обавезе	(4.532.988)	(3.141.161)
	<u>(12.130.365)</u>	<u>(9.173.776)</u>
Гар ризика промене каматних стопа	<u>(12.130.365)</u>	<u>(9.173.776)</u>

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

	У хиљадама РСД			
	Повећање		Смањење	
	1 процентног поена 2020	2019	1 процентног поена 2020	2019
Резултат текуће године	<u>(121.304)</u>	<u>(91.738)</u>	<u>121.304</u>	<u>91.738</u>

4.2. Ризик ликвидности

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

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификавањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- ✓ Краткорочних и дугорочних кредита,
- ✓ Депозита и
- ✓ Акцијског капитала.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.2. Ризик ликвидности (Наставак)

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2020. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	19.893	0	63.057	80.242	123.405
Потраживања по основу продаје	824.508	918.961	110.570	36.795	1.890.834
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	-	-
Друга потраживања			1.021		1.021
Краткорочни финансијски пласмани			6.367	4.015	10.382
Готовински еквиваленти и готовина	1.883.943				1.883.943
Укупно	2.728.344	918.961	141.228	121.052	3.909.585
Дугорочне обавезе	2.125.730	-	5.471.647	-	7.597.377
Краткорочне финансијске обавезе	1.447.393	1.259.979	1.825.616		4.532.988
Обавезе из пословања	134.568	1.781.599	552.987	146	2.469.300
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-	-
Друге обавезе	16.075	1.458			17.533
Укупно	3.723.766	3.043.036	7.850.250	146	14.617.198
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2020	995.422	2.124.075	7.709.022	(120.906)	10.707.613

Следећа табела представља рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2019. године:

(У хиљадама РСД)	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	7	65.179	68.173	133.359
Потраживања по основу продаје	1.122.681	46.880	57.937	124	1.227.622
Потраживања из специфичних послова	16.677	-	-	-	16.677
Друга потраживања	6.942	-	-	-	6.942
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.317	7.860	776	9.953
Готовински еквиваленти и готовина	2.060.943	-	-	-	2.060.943
Укупно	3.207.243	48.204	130.976	69.073	3.455.496
Дугорочне обавезе	187.021	1.608.266	4.237.328	-	6.032.615
Краткорочне финансијске обавезе	1.537.197	679.280	924.684	-	3.141.161
Обавезе из пословања	2.583.865	437.494	17.015	146	3.038.520
Обавезе из специфичних послова	-	-	1.271	-	1.271
Друге обавезе	13.670	30	2	-	13.702
Укупно	4.321.753	2.725.070	5.180.300	146	12.227.269
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2019	1.114.510	2.676.866	5.049.324	(68.927)	8.771.773

4.УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.3.Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ готовине на текућим рачунима и потраживања од купаца на дан биланса.

На дан 31. децембра 2020. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 1.883.943 хиљада (31. децембар 2019. године: РСД 2.060.943 хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Потраживања од купаца

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

Назив	Промет у 2020. години	У хиљадама РСД
		Салдо на дан биланса
Србија Карго а.д.	1.138.028	1.298.266
Србија Воз а.д.	595.365	431.944
Железнице Србије ад	18.794	40.076
ЈП Путеви Србије	111.885	37.340
Комбиновани превоз доо Прокупље	188.751	34.075
Ncl Neo Cargo Logistic Doo	85.888	31.986
Дирекција за изградњу града Ниша	13.929	14.137
RZD International d.o.o.	11.864	11.817
Euro rail logistics doo	32.472	9.811
ЈП Путеви Београда	29.883	9.539
Остали купци	-238.172	191.275
Укупно:	1.988.687	2.110.266

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

У хиљадама РСД	Бруто	Исправка вредности
Недоспела потраживања	695.298	-
Доцња од 0 до 30 дана	145.805	149.879
Доцња од 31 до 60 дана	117.518	9.730
Доцња од 61 до 90 дана	29.245	3.749
Доцња од 91 до 120 дана		
Доцња од 121 до 360 дана	983.874	11.539
Доцња преко 360 дана	147.513	53.522
Укупно	2.119.253	228.419

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.3. Кредитни ризик (Наставак)

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

У хиљадама РСД	2020
Стање 1. јануара	196.140
Корекција исправке по МСФИ 9	27.337
Износ после корекције на 01.01	223.477
Текућа исправка вредности по МСФИ 9	74.665
Текућа исправка вредности пре примене стандарда	17.732
Наплаћена раније исправљена потраживања	(43.180)
Остали преноси-корекције (отпис)	(44.274)
Стање 31. децембар	228.420

Друштво је увело нови модел за признавање обезвређења потраживања (модел очекиваних кредитних губитака) у складу са МСФИ 9 - финансијски инструменти почев од финансијских извештаја за 2020. годину. Очекивани кредитни губици се признају и одмеравају у складу са поједностављеним приступом за рачунање обезвређења код потраживања из пословања. Очекивани кредитни губици се рачунају помоћу матрице исправке вредности која се заснива на историјским стопама неизвршавања обавеза купаца током одређеног периода, али се усклађују са проценом будућих кретања. Обрачун очекиваног кредитног ризика заснива се на утврђеним процентима умањења вредности примењеним на износ укупних потраживања разврстан по рачности кашњења у плаћању.

Радио обрта потраживања од купаца у 2020. години износи 1,98. Просечно време наплате потраживања у 2020. години износи 184 дана.

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2020. године исказане су у износу од РСД 2.469.300 хиљада (31. децембра 2019. године - РСД 3.038.520 хиљада). Радио обрта добављача у 2020. години износи 9,29. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2020. године износи 39 дана.

4.4. Управљање ризиком капитала

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

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

На дан 31. децембра 2020. и 2019. године, коефицијент задужености Друштва био је:

у РСД 000	2020	2019
Укупне обавезе	118.854.133	100.415.701
Готовински еквиваленти и готовина	1.883.943	2.060.943
Нето дуговање	116.970.190	98.354.758
Укудан капитал	234.895.667	239.269.874
Коефицијент задужености	0,50	0,41

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

4.5. Правична (фер) вредност

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

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

У хиљадама РСД	2020	2019
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	3.083.886	3.591.139
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1.026	5.325
Укупно	3.084.912	3.596.464

Друштво је у 2019. години извршило корекцију почетног стања у износу од 67.717 хиљаде динара.

5. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

Преглед прихода од продаје производа и услуга дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД	2020	2019
Приход од накнада за приступ железничкој мрежи Републике Србије	2.307.389	2.638.727
Приход, од осталих услуга за организовање и регулисање саобраћаја	122.085	302.409
Приход од накнада за одржавање путних прелаза	323.519	308.893
Приход од накнаде за технички преглед возова, жел, кола и остало	148.918	204.345
Приход од пружања услуга - грађевинарство	77.078	-
Приходи од комерцијалних услуга	33.126	54.993
Остали приходи од пружања услуга	71.771	81.772
Укупно приходи од продаје производа и услуга и робе	3.083.886	3.591.139

6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

У хиљадама РСД	2020	2019
Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	9.268.118	9.809.036
Укупно	9.268.118	9.809.036

Преглед прихода од премија, субвенција, дотација и донација дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД	2020	2019
Приходи од субвенција за одржавање инфраструктуре, организацију и регулисање саобраћаја и послове логистике	6.641.832	6.293.357
Приходи од субвенције за реструктурирање (стимулат, отпремнине)	-	305.078
Приходи од субвенција – наменска средства - експропријација земљишта	-	-
Приходи од субвенције до висине трошкова амортизације средстава	982.233	1.005.944
Приходи од субвенција за изградњу и реконструкцију и радова на улагању у сопственој режији	649.908	1.789.419
Приходи од субвенција за отклањање последица епидемије	650.000	-
Остале субвенције	362.145	317.784
Укупно приходи од премија, субвенција, дотација и донација	9.268.118	9.711.582

Друштво је у 2019. години извршило корекцију почетног стања (смањење) у износу од РСД 97.454 хиљада.

На позицији прихода од субвенција за одржавање инфраструктуре, организацију и регулисање саобраћаја и послове логистике, Друштво евидентира финансијска средства исплаћена од стране Републике на основу Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе управљача инфраструктуре и Владе.
Уговором се уређују међусобна права и обавезе Управљача и Владе и финансирање трошкова управљања железничком инфраструктуром и учинка Управљача како је дефинисано Законом о железници.

Поменута средства су распоређена на начин приказан у прилогу:

Намена	У 000 РСД
Средства за набавку материјала, резервних делова, радова и услуга у функцији одржавања железничке инфраструктуре	269.784
Средства за финансирање дела зарада и осталих личних примања запослених на пословима одржавања железничке инфраструктуре	2.101.960
Организовање и регулисање железничког саобраћаја и послови логистике (средства за финансирање зарада и осталих личних примања запослених на пословима организовања и регулисања железничког саобраћаја и пословима логистике)	4.270.088
Укупно	6.641.832

Закључком Владе Републике Србије 05 број 401-10837/2020 од 24.12.2020. године средства у износу од РСД 650.000 хиљада намењена су отклањању штетних последица проузрокованих епидемијом заразне болести (COVID 19).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

7. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
У хиљадама РСД		
Приходи од закупнина	37.638	6.123
Остали пословни приходи	32.170	47.883
Укупно	<u>69.808</u>	<u>54.006</u>

Друштво је у 2019. години извршило корекцију почетног стања у износу од 1.230 хиљаде динара.

Преглед других пословних прихода дат је у наредној табели:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
У хиљадама РСД		
Приходи од закупнина	37.638	6.123
Приходи од надокнаде плаћених комуналних услуга	4.313	11.956
Приход од издавања сагласности	15.459	23.044
Приход од услуга надзора за извршене радове	4.596	8.044
Остали пословни приходи	7.802	4.839
Укупно остали пословни приходи	<u>69.808</u>	<u>54.006</u>

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Интерни учинци Сектора за грађевинске послове у току 2019. године, по евидентираним документима су износили РСД 181.349 хиљада а остатак од РСД 360 хиљада се односи на интерне учинке за радове које је извео Сектор за електро-техничке послове.

Друштво спроводи погонски обрачун и саставља обрачунске калкулације цене коштања по свим врстама послова који се обављају у оквиру сектора основне делатности. Друштво је признало приходе од активирања сопствених учинака за изведене радове по основу улагања у сопственој режији и по основу инвестиционих програма.

На основу обрачунске калкулације цене коштања сектора саставља се и интерни документ „Обрачун цене коштања“ за радове на обнови и реконструкцији средства за пројекат и инвестициони програм који се јавља као носилац трошкова и по којем се признају интерни учинци, односно на основу којег се признаје повећање вредности улагања на једној страни и приход од активирања интерних учинака.

Наведени интерни документ садржи укалкулисане трошкове по основу улагања и испоставља за све пројекте за пословну годину, односно и за пројекте који су завршени до краја пословне године и за пројекте који се настављају у наредној пословној години.

Цена коштања по погонском обрачуну за 2020. годину је установљена на основу Обрачунске калкулације Сектора за грађевинске послове за период 01.01.2020. до 31.12.2020. године, на основу евидентираних докумената прокњижених у пословним књигама и евидентираних ефективних часова рада у сектору. Сагласно обрачунској калкулацији Сектора за грађевинске послове и интерном документу за књижење који обухвата збирне износе за све пројекте и програме, цена коштања за пројекте улагања и инвестиционе програме износи РСД 172.476 хиљада.

Наведена цена коштања по погонском обрачуну обухвата следеће трошкове:

	<i>У хиљадама РСД</i>
- директни трошкове енергената по улазним рачунима	4.112
- директни трошкове материјала по улазним рачунима	185
- директни трошкове зарада и накнада зарада	93.075
- директне трошкове за накнаде трошкова	12.594
- директни трошкови за ангажована лица по ПП пословима	14.037
- директне трошкове за смештај и исхрану запослених	19.147
- остале ндиректне трошкове	29.326
Свега	<u>172.476</u>

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ (Наставак)

Пројекти улагања за потребе обнове железничких пруга су носиоци трошкова по погонском обрачуну.

У вредност пројекта се укључују поред директних трошкова и сразмерни део индиректних трошкова по основу руководећих и организационих послова, послова надзора и контроле односно заједничких и општих трошкова који се јављају у већем обиму током периода извођења радова као што су индиректни трошкови материјала, зарада, накнада зарада и накнада трошкова и други општи трошкови и то у њиховом сразмерном износу који се утврђује на основу учешћа укупних ефективних часова рада на пројектима у укупним ефективним сатима рада у обрачунској калкулацији сектора за годишњи период. Након спровођења коначног погонског обрачуна и израде коначне обрачунске калкулације цене коштања за све радове које је извео Сектор за грађевинске послове у току пословне 2020. године, утврдиће се коначна цена коштања по свим појединачним пројектима за радове у сопственој режији и инвестиционе програме који су били изведени у току 2020. године, која ће поред напред наведених и укалкулисаних трошкова обухватити и сразмерни део трошкова амортизације машина и механизације која је била упослена на радовима.

Цена коштања по погонском обрачуну за 2019. годину

На дан 31.12.2019. године су испостављени интерни документи на основу обрачунске калкулације Сектора за грађевинске послове састављене по програмском решењу који се примењује у Друштву. По наведеним интерним обрачунима на дан 31.12.2019. године су признати интерни учинци који су обухваћени Билансу успеха за пословну 2019.г у износу од РСД 181.349 хиљада. Остатак од РСД 360 хиљада се односи на интерне учинке за радове које је извео Сектор за електро-техничке послове.

У циљу утврђивања коначне цене коштања по пројектима улагања и инвестиционим програмима као носиоцима трошкова на дан 31.12.2020. године је урађена исправка обрачунске калкулације цене коштања Сектора за грађевинске послове за 2019. годину у складу са интерном регулативом. Коначна цена коштања по погонском обрачуну обухвата следеће трошкове: директне трошкове енергената по улазним рачунима, директне трошкове зарада и накнада зарада запослених, директне трошкове за накнаде трошкова запослених, директне трошкове за ангажована лица по ПП пословима, директне трошкове за смештај и исхрану, директне трошкове амортизације за ангажовану механизацију и сразмерни део индиректних трошкова.

Коначна Цена коштања по погонском обрачуну Сектора за грађевинске послове за 2019. годину по основу улагања у сопственој режији:

Опис	У хиљадама РСД
- Директни трошкови енергената	5.352
- Директни трошкови зарада и накнада зарада запослених	131.316
- Директни трошкови за накнаде трошкова запослених	18.160
- Директни трошкови за ангажована лица по ПП пословима,	26.436
- Директни трошкови за смештај и исхрану	54.554
- Директни трошкови амортизације	5.048
- Индиректни трошкови	71.791
Свега	312.657

Укупан износ накнадних улагања по интерном погонском обрачуну цене коштања за радове по основу улагања у сопственој режији који су изведени у току 2019. године је РСД 312.657 хиљада. Друштво је на дан 31.12.2019. године по овом основу признало улагања и одговарајуће приходе у износу од РСД 181.256 хиљада. Друштво на дан 31.12.2020. године признаје разлику до коначне цене и умањује губитак из претходне године, по основу исправке књижења из претходног периода у износу од РСД 131.401 хиљада по основу улагања у сопственој Режији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

8.ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ (Наставак)

Према коначној обрачунској калкулацији цене коштања Сектора за грађевинске послове по погонском обрачуна за пројекте улагања у сопственој режији и инвестиционе програме у току 2019. године:

Опис	Коначна цена коштања	Прокњижена цена коштања	У хиљадама РСД
			За исправку
Свега за пројекте улагања	312.657	181.256	131.401
Свега за инвестиционе програме	88	93	-5
Укупно	312.745	181.349	131.396

9.ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Трошкови материјала за израду	13.464	23.137
Трошкови осталог материјала (режијског)	214.376	240.080
Трошкови горива и енергије	585.934	670.469
Трошкови резервних делова	86.812	145.152
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	47.518	64.126
Укупно	948.104	1.142.964

Друштво је у 2019. години извршило корекцију почетног стања у износу од РСД 50,565 хиљада

10.ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2020	2019
Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	4.982.726	4.695.260
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	866.308	831.211
Трошкови накнада по уговору о делу	5.994	3.097
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	64.517	68.376
Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	8.308	6.738
Остали лични расходи и накнаде	557.937	778.063
Укупно	6.485.790	6.382.745

У 2019. години спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 45,873 хиљада на основу документације из ранијег периода.

11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У хиљадама РСД	2020	2019
Трошкови транспортних услуга	42.563	98.994
Трошкови услуга одржавања	254.252	494.251
Трошкови закупнина	4.536	60.329
Трошкови рекламе и пропаганде	2.710	6.573
Трошкови истраживања	13.418	53.015
Трошкови осталих услуга	215.652	309.852
Укупно	533.131	1.023.014

У 2019. години спроведена је корекција почетног стања(смањење) у износу од РСД 67.179 хиљада на основу документације из ранијег периода.

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Трошкови амортизације	3.651.692	3.267.565
Укупно	3.651.692	3.267.565

Структура трошкова амортизације

У хиљадама РСД	2020	2019
- нематеријална улагања	23.126	1.486
- некретнине, постројења и опрема	3.628.566	3.266.079
Укупно	3.651.692	3.267.565

Трошкови дугорочних резервисања

У хиљадама РСД	2020	2019
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	28.617	42.584
Остала резервисања	538.226	418.165
Укупно	566.843	460.749

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво има формирано резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва, а на бази процене Правног Сектора Друштва. Током 2020. године, извршено је додатно резервисање у укупном износу РСД 538.226 хиљада.

Резервисања за отпремнине формирана су на бази износа садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 2,5% (2019. године: 2,69%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено Законом о раду и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 0% годишње (2019. година: 0% годишње). Флукуација запослених процењена је на основу података о кретању броја запослених у Друштву у релевантном периоду 5% (2019. година: 30%), вероватноћа доживљења укључена је у стопи флукуације (Попис 2010-2012).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Трошкови непроизводних услуга	296.778	246.477
Трошкови репрезентације	687	2.033
Трошкови премија осигурања	55.340	53.037
Трошкови платног промета	40.687	37.997
Трошкови чланарина	17.487	9.361
Трошкови пореза	286.123	292.001
Остали нематеријални трошкови	110.557	106.400
Укупно	<u>807.659</u>	<u>747.306</u>

У 2019. години спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 3.882 хиљада по основу примљене документације из ранијег периода.

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Приходи од камата (од трећих лица)	200	449
Позитивне курсне разлике (према трећим лицима)	82.085	232.871
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима)	10.904	9.033
Остали финансијски приходи	3.692	-
Укупно	<u>96.881</u>	<u>242.353</u>

У 2019. години спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 7.485 хиљада по основу примљене документације из ранијег периода

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Расходи камата (према трећим лицима)	186.161	162.491
Негативне курсне разлике (према трећим лицима)	106.091	73.691
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима)	100	839
Остали финансијски расходи	31.656	28.435
Укупно	<u>324.008</u>	<u>265.456</u>

У 2019. спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 1.909 хиљада на основу примељене документације из ранијег периода

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	43.835	22.294
Укупно	<u>43.835</u>	<u>22.294</u>

У 2019. спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 5,341 хиљада.

17. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	98.443	84.015
Укупно	<u>98.443</u>	<u>84.015</u>

18. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	942.828	956.674
Добици од продаје материјала	191.384	530.165
Вишкови	56.833	25.932
Наплаћена отписана потраживања	40	-
Приходи по основу уговорене заштите од ризика	3.150	-
Приходи од смањења обавеза	2.191	82
Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	19.883	9.761
Остали непоменути приходи	201.335	761.839
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	2.510	5.555
Приходи од усклађивања вредности залиха	7.802	-
Укупно	<u>1.427.956</u>	<u>2.290.008</u>

У 2019. спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 1.538 хиљада односи се на корекцију по документацији из ранијег периода

19. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	1.654.645	1.862.181
Губици од продаје материјала	129.429	238.481
Мањкови	28.617	84.306
Расходи по основу директних отписа потраживања	451.663	1.909
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	11.767	12.797
Остали непоменути расходи	683.219	989.000
Обезвређење НПО	238.255	-
Обезвређење опреме	5.146	85.903
Обезвређење залиха материјала и робе	64.430	364.580
Укупно	<u>3.267.171</u>	<u>3.639.157</u>

19. ОСТАЛИ РАСХОДИ (Наставак)

У 2019. спроведена је корекција почетног стања у износу од РСД 770.578 хиљада, од тога РСД 559.960 хиљада, по основу потпуних и делимичних демонтажа некретнина, постројења и опреме и РСД 210.618 хиљада, по основу принудне наплате судских извршитеља. Корекција је извршена по основу документације из ранијег периода.

Обезвређење залиха материјала и робе на дан 31.12.2019. и 31.12.2020. године

Друштво је спровело процену обезвређења залиха по МРС 2 „Залихе“ за пословну 2019. годину са великим закашњењем, у току пословне 2020. године. Извештај проценитеља је био достављен у месецу мају 2020. године, непосредно пре састављања финансијских извештаја за 2019. годину. Из наведеног разлога и ограничења програмског ситета ЕРП САП, процена обезвређења залиха за 2019. годину је прокњижена синтетички, док због програмских ограничења ЕРП САП аналитичка књижења у пословним књигама нису спроведена.

Друштво је спровело процену обезвређења залиха по МРС 2 „Залихе“ за пословну 2020.г у роковима и на начин који су сагласни роковима за књижење обезвређења залиха у програмском модулу за материјално пословање - модулу ММ ЕРП САП, како би се формирало исправно почетно стање залиха на дан 01.01.2021. годину.

Расход по основу обезвређења у пословним књигама је обухватио процењен износ обезвређења залиха за пословну 2020.годину, сагласно извештају проценитеља у износу од РСД 64.430 хиљада. Проценитељ је приликом процене обезвређења залиха обухватио и залихе на употреби које се не обезвређују из разлога што се приликом издавања ове врсте залиха истовремено признаје и исправка вредности у целости, те је извршена исправка процене за износ од РСД 7.802 хиљада.

Процена обезвређења залиха је евидентирана у пословним књигама на дан 31.12.2020. године за укупан установљен износ обезвређења за 2019. и 2020. годину према извештајима проценитеља, а у складу са програмским решењем ЕРП САП система.

20. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

У хиљадама РСД	2020	2019
Приходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	-	-
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	-	-
Укупно	-	-

У складу са Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама Број: 4/2019-1755-412 од 25.10.2019. године тачка 12. Рачуноводствене политике, промене у рачуноводственим проценама и грешке (МРС 8), члан 124. Друштво је извршило корекцију почетног стања у целости и то за износ од РСД 331.379 хиљада који је евидентиран на приходима по основу исправки грешака из ранијих година и за износ од РСД 1.160.816 хиљада који је евидентиран на расходима по основу исправки грешака из ранијих година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добитак

У хиљадама РСД	2020	2019
Порески расходи периода	-	(105.347)
Одложени порески приход периода	525.507	
Одложени порески расход периода	-	(264.353)
Укупно	525.507	(369.700)

У прегледу испод дата је табела пореског губитка ранијих година и покриће обрачуног пореза за 2020. годину:

Година	Пореска основица	Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	Пореска основица	Стопа	У хиљадама динара	
					Износ пореза	Остатак неискоришћеног пореског кредита
2015	(940,878)	-	-	15%	-	(940,878)
2016	(515,076)	-	-	15%	-	(1,455,955)
2017	591,749	591,749	-	15%	-	(864,206)
2018	1,345,847	864,206	481,641	15%	72,246	-
2019	702,315	-	-	15%	105,347	-
2020	(1.302.919)	-	-	15%	-	-

У 2018. години је искоришћен целокупни износ пореског кредита.

(б) Одложена пореска средства/обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од РСД **8.012.854** хиљада настале су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, пореског кредита по основу улагања у основна средства. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

ОБРАЧУН ОДЛОЖЕНИХ ПОРЕСКИХ ОБАВЕЗА НА ДАН 31.12.2020. ГОДИНЕ

I

**Књиговодствена садашња вредност нематеријалних улагања
и НПО на дан 31.12.2020. године**

Група	Садашња вредност
012; 014	75.525
022	158.190.789
023	8.992.172
024	121.677
025	2.725.218
УКУПНО	170.105.381

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)

(b) Одложена пореска средства/обавезе (Наставак)

II

Пореска неотписана вредност сталних средстава на дан 31.12.2020. године

Група	Неотписана вредност
I (пре 31.12.2018)	107.155.231
II, III, IV, V (пре 31.12.2018)	3.279.720
IA-VA (након 31.12.2018)	3.301.090
N1 - нематеријална имовина (2018)	44.940
N2 - нематеријална имовина (након 31.12.2018)	29.950
УКУПНО	113.810.931

III

Одложена пореска средства на дан 31.12.2020. године

Опис	Стање	Одложена пореска средства
1	2	3=2 x 15%
Резервисања за отпремнине (404)	539.770	80.965
Резервисања за судске спорове (405)	2.003.619	300.543
Обезвређење средстава	307.831	46.175
Неплаћени јавни приходи*	24.205	3.631
УКУПНО	2.875.425	431.314

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2020. године

1. Књиговодствена садашња вредности (I)	170.105.381
2. Пореска неотписана вредности (II)	113.810.931
3. Привремена разлика (т1 – т2)	56.294.450
4. Одложена пореска обавеза (т.3 x 15%)	8.444.167
5. Одложена пореска средства (III)	431.314
6. Разлика пореских обавеза и пореских средстава (т.4 – т.5)	8.012.854
7. Почетно стање одложених пореских обавеза	8.538.361
8. Одложени порески приход за књижење 31.12.2019. (т.6 – т.7)	525.507

22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

I Набавна вредност	Софтвер и остала права и остала нематеријална имовина	Нематеријална имовина у припреми	Укупно
Стање 01.01.2020	104.377	958	105.335
Набавке у току године		11.652	11.652
Искњижење/застарелост	-29		
Пренос са/на (активирање)	11.652	-11.652	
Стање 31.12.2020	116.000	958	116.957
II Исправка вредности			
Стање 01.01.2020	17.364		17.364
Искњижење/застарелост	-15		-15
Амортизација	23.126		23.126
Стање 31.12.2020	40.475		40.475
III Садашња вредност			
Стање 01.01.2020	87.013	958	87.971
Стање 31.12.2020	75.525	958	76.483

У току 2018. године Друштво је ушло у процес замене старог рачуноводственог софтвера са новим ЕРП решењем - САП ЕРП. Највећи део набавки у току 2020 године односе се на трошкове имплементације поменутог ЕРП решења у износу од РСД 7.406 хиљада и набавку САП лиценци у износу од РСД 4.245 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Промене на некретнима, постојењима и опреми су приказане у наредним табелама:

У хиљадама РСД									
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестиционе некретности	Остале ИПО	Инвестиције у току	Дати аванси за инвестиције	Укупно	
1	88.621.661	167.888.441	11.085.226	119.167	2.793.237	67.638.813	4.479.783	342.626.327	
		-444.612						-444.612	
		-100.338						-100.338	
		-55.174						-55.174	
		-7.639	-2.230					-9.869	
						4.442		4.442	
						84.982		84.982	
2	88.621.661	167.280.678	11.082.996	119.167	2.793.237	67.728.238	4.479.783	342.105.759	
							936.868	936.868	
							14.070	14.070	
							-123.786	-123.786	
							-667.516		
						3.201.002		3.201.002	
						474.572		474.572	
							4.457	4.457	
							960.609	960.609	
						146.257		146.257	
						8.268.430	-1.198.820	7.069.610	
						7.062.174	-1.115.125	5.947.049	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

Реконструкција пруге Јајинци Мала Крсна (ЕБРД 5)									2.328.869	-24.848	2.304.021
Изградња јединственог диспетчерског центра									111.501		111.501
Санација зграда и железничких станица									246.884		246.884
Зависни трошкови за изградњу пруге Београд - Будимпешта (Кинески кредит)									60.326		60.326
Електрификација Београд - Нови Сад - Суботица - Државна граница (Рикардо)										-1.065	-1.065
Изградња конструкције у ст. Прокоп									512.656		512.656
Улагање у возни парк									14.981		14.981
Набавка механизације									228.834		228.834
Набавка електричних локомотива									246.724		246.724
Реконструкција путних прелаза									48.687		48.687
Остала улагања у НПО									61.959	-28.163	33.796
Пренос на залихе									-1.673		-1.673
Кључева одобрења Србија Карго									-11.768		-11.768
Затварање инвестиционог програма по основу обезбеђења									-8.647		-8.647
Искључење земљишта_Решења РГЗ						-220.260					-220.260
Искључење земљишта_Решења РГЗ (350)						-342.695					-342.695
Искључење дела зграде у Немањиној 6 (350)						-1.575.979					-1.575.979
Демонтажа пруга - улагања у сопственој решењу						-356.787					-356.787
Демонтажа пруга ради реконструкције - Анекс 3.2 и Анекс 3.2						-520.863					-520.863
Демонтажа пруга ради реконструкције - Београд центар - Батајница						-258.957					-258.957
Демонтажа пруга ради реконструкције - Београд центар - Стара Пазова						-222.626	-17.971				-240.598
Демонтажа Распутница Г - Раковица - Реслик						-1.630	-531				-2.160
Демонтажа - Београд на води						-53.247	-89				-53.336
Остала расходовања - касације						-30.855	-40.839				-71.694
Мањак						-11.811	-2.343				-14.154

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)**Процена вредности инвестиција у току:**

У складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине, Друштво је у обавези да процењује надокнадиву вредност за она средства за која постоје индиције да им је вредност умањена или да је раније признато обезвређење средства значајно смањено. Средство је у пословној евиденцији Друштва евидентирано у већем износу од надокнадиве вредности у случају када књиговодствена вредност тог средства премашује износ који се може надокнадити његовом употребом или његовом продајом. У насталим околностима, МРС 36 захтева идентификовање умањења вредности средстава и признавање губитака од умањења вредности. Друштво је у обавези да за потребе састављања финансијских извештаја евидентира умањење вредности оних средстава код којих је дошло до умањења вредности, односно за она средства код којих је надокнадива вредност нижа од њихове књиговодствене вредности.

Предмет разматрања су оне инвестиције код којих није било улагања у последње 2 године. Умањење вредности инвестиција у току се највећим делом односи на трошкове израде пројеката и идејних решења које је израдио Саобраћајни институт ЦИП. Због протока времена и промене законске и техничке регулативе констатовано је да су пројекти који су израђени у ранијем периоду застарели на основу чега је извршено обезвређење.

Укупан износ обезвређења инвестиција у току износи: РСД 78.772 хиљада

Ефекти обезвређења инвестиција у току су следећи:

- смањење вредности инвестиција у току у износу од РСД 78.772 хиљада
- повећање обезвређења некретнина од РСД 78.772 хиљада

Умањење вредности НПО:

На дан 31.12.2020. године, утврђено је да постоје индиције за умањење вредности појединачних средстава код којих је надокнадива вредност нижа од његове књиговодствене вредности, те на дан 31.12.2020. године постоје средства за које је потребно евидентирати умањење вредности.

Умањење вредности опреме извршено је на основу процене одговорних запослених који опремом рукују и који је користе и у већини случајева приликом вршења процене коришћени су интерни показатељи. Приликом процене вредности умањења комисије које су вршиле процену утврдиле су да су средства у великом мери застарела и да су физички оштећена приликом дугогодишње експлатације у процесу одржавања инфраструктуре, и да средства и опрема имају слабији економски учинак у односу на новија средства која су набављана.

Умањење вредности грађевинских објеката, на основу екстерних и интерних показатеља извршено је у оквиру сектора корисника објеката. Приликом процене вредности објеката и вредности умањења комисије сектора корисника објеката утврдиле су да су објекти углавном застарели, физички оштећени и да је дошло до слабљења економског учинка објеката.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

Износи обезвређења према врсти некретнина, постројења и опреме су приказани у наредној табели:

<i>У хиљадама РСД</i>	ИЗНОС ОБЕЗВРЕЂЕЊА
Грађевински објекти	453.416
Сектор за грађевинске послове	332.336
Сектор за саобраћајне послове	120.151
Сектор за електротехничке послове	100
Остали Сектори/Центри	829
Опрема	36.924
Сектор за грађевинске послове	19.375
Сектор за саобраћајне послове	1.503
Сектор за електротехничке послове	15.927
Остали Сектори/Центри	119
УКУПНО:	490.340

Ефекти обезвређења некретнина постројења и опреме су следећи:

- смањење нето књиговодствене вредности непокретности, постројења и опреме у износу од РСД 490.340 хиљада
- смањење ревалоризационих резерви у износу од РСД 325.711 хиљада
- повећање расхода по основу обезвређења имовине у износу од РСД 164.629 хиљада

Демонтажа пруга:

У оквиру радова на модернизацији и реконструкцији железничке инфраструктуре, Друштво спроводи процес демонтаже пруга, скретница и путних прелаза. Поменуте демонтаже врше се у циљу отклањања препрека за изградњу нових пруга, као и у циљу реконструкције постојећих.

Демонтаже средстава на железничким пругама које је извршено у току претходних година, према записницима о пријему материјала добијеног расходовањем некретнина, постројења и опреме, у књигама Друштва евидентиране су кориговањем почетног стања некретнина, постројења и опреме у укупном износу садашње вредности средстава од РСД 559.960 хиљада.

Најзначајније демонтаже пруга спроведене у току 2020. године вршене су оквиру следећих инвестиционих програма:

- ✓ Анекс 3.2 – модернизација и изградња деонице пруге Стара Пазова – Нови Сад
- ✓ Анекс 3.1 – Изградња вијадукта и тунела у Чортановцима
- ✓ Уређење дела приобаља града Београда – Подручје приобаља реке Саве за пројекат „Београд на води“
- ✓ Реконструкција пруге Београд центар – Стара Пазова
- ✓ Реконструкција пруге Распутница Г - Раковица - Ресник
- ✓ Деонице реконструисане у сопственој режији

Искњижење земљишта

У 2020. години, настављено је спровођење Закључка број: 464-12095/2018 од 20.12.2018. године, који је донела Влада Републике Србије о давању сагласности на упис права на преузетој имовини у јавним књигама. Достављају се решења Републичког геодетског завода - Службе за катастар на територији Србије (РГЗ), којим се врши упис „Инфраструктуре железнице Србије“ а.д. у катастар непокретности. Сва достављена решења се евидентирају у паралелним евиденцијама Сектора за попис. Обзиром да и у 2020. години нису достављена сва решења, након добијања свих решења, уколико буде разлика у евиденцијама, исте ће се евидентирати у пословним књигама Друштва.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

Крајем 2019. године, и у 2020. години достављена су и решења РГЗ-а за земљиште у којима је скинуто право коришћења „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. и исто је прешло у јавну својину РС, градова и општина као и својину физичких и правних лица. Такође РГЗ доставља и решења за земљиште у којима су извршене промене површина, раздвајање парцела, спајање парцела и сл.

Пристигла решења обрађују се у Сектору за попис приликом вршења пописа земљишта тј. савјивања књиговодствене евидениције са стварним стањем по решењима. У Извештају о попису имовине и обавеза предложене су корекције у складу са решењима. Корекције се односе на искњижење земљишта из пословних књига на којима је скинуто право коришћења, а на земљиште на ком је извршена промена површине или укрупњавање односно уситњавање парцела извршена је промена у књиговодственој евиденцији.

Вредност искњиженог земљишта у складу са решењима Републичког геодетског завода из ранијег периода износи РСД 342.695 хиљада.
Вредност искњиженог земљишта у складу са решењима Републичког геодетског завода из текућег периода износи РСД 220.261 хиљада.

Узимајући у обзир одредбе Закона о јавној својини друштво „Инфраструктура железнице Србије“ ад чији је оснивач Република Србија, не може бити уписано у јавној евиденцији о непокретностима и правима на њима, као корисник непокретности у јавној својини Републике Србије. На земљишту које се прибавља експропријацијом уписана је јавна својина Републике Србије.

Искњижење дела Управне зграде у Немањиној 6

Железнице Србије“ ад. су у периоду од 01.01.2015. године, закључно са 10.08.2015. године, у складу са одредбама Закона о привредним друштвима, по усвојеном Плану поделе и другим документима донетим од стране Одбора директора, Скупштине „Железнице Србије“ ад. и уз сагласност Владе Републике Србије, спровеле поступак статусне промене издвајање уз оснивање три друштва капитала „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., „Србија Карго“ а.д. и „Србија Воз“ а.д.

„Железнице Србије“ ад настављају да послују по регистрованој делатности. Друштва су регистрована у АПР-у 10.08.2015. године, уз упис података о акцијском капиталу Републике Србије као оснивачу и једином члану друштва у евиденцију Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности.

Поступком статусне промене издвајање уз оснивање, пословна зграда у Немањиној 6 укњижена је у пословне књиге „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. почев од 10.08.2015. године.

У складу са:

- **Одредбама члана 505, став 2, Закона о привредним друштвима** („Изузетно од става 1. тачка 1. овог члана, у погледу ствари и права чији је пренос условљен уписом у јавне књиге, односно прибављањем одређених сагласности или одобрења, пренос те имовине на друштво стигаоца врши се тим уписом на основу уговора о статусној промени или плана поделе, односно прибављањем тих сагласности или одобрења“).
- **Споразумом о коришћењу пословног простора у пословној згради у Београду, Немањина 6**, број 1/2018-1779 од 25.06.2018. године у „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., бр. 1/2018-1406 од 29.06.2018. године у „Србија Карго“ а.д., бр. 1/2018-3705 од 29.06.2018. године у „Железнице Србије“ ад, бр. 1/2018-1019 од 03.07.2018. године у „Србија Воз“ а.д., бр. 340-879 од 03.07.2018. године у Дирекцији за железнице.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

- Закључком Владе о упису права на непокретностима у јавној евиденцији на непокретностима и правима на њима 05 број 464-12095/2018 од 20.12.2018 од 20.12.2018. године,
- Закључком Владе 05 број 361-1995/2019 године од 27.02.2019. године којим је дата сагласност на Споразум о коришћењу пословног простора у пословној згради у Немањиној б

извршено је искњижење дела Управне зграде и дела припадајућих дворишта.

Ефекти евидентирања поделе пословног простора између Друштава су следећи:

- смањење нето књиговодствене вредности непокретности у износу од РСД 1.545.899 хиљада
- смањење ревалоризационих резерви у износу од РСД 1.298.178 хиљада
- повећање губитка ранијих година у износу од РСД 247.722 хиљада

Улагања у току 2020. године:

Најзначајнија улагања у 2020. години су извршена у изградњу и реконструкцију пруга, као и изградњу и реконструкцију објеката железничке инфраструктуре. Неки од најзначајнијих пројеката су:

- ✓ АНЕКС 3.1 – Изградња вијадукта и тунела у Чортановцима
 - Изградња вијадукта
 - Радови на деоници Стара пазова – Нови Сад
- ✓ АНЕКС 3.2 – Изградња двоколосечне пруге Београд – Стара пазова – Нови Сад – Суботица – Граница
 - Реконструкција пруге Београд – Суботица
 - Изградња пруге на деоници
 - Експропријација земљишта
- ✓ Изградња обилазнице око Ниша - Експропријација
- ✓ Реконструкција пруге Јајинци - Мала Крсна
- ✓ Улагања у модернизацију пруге БГ - НС - Суботица - граница – Келебија (експропријација)
- ✓ Електрификација пруге Београд - Нови Сад - Суботица - Државна граница
- ✓ Набавка механизације
- ✓ Набавка електричних дизел локомотива
- ✓ Изградња конструкције у станици Прокоп
- ✓ Изградња јединственог диспечерског центра
- ✓ Санација зграда и железничких станица
- ✓ Реконструкција путних прелаза
- ✓ Улагање у возни парк
- ✓ Деонице реконструисане у сопственој режији

Улагања у сопственој режији за потребе обнове пруга

Друштво је у току 2019. године извело радове на ојачавању елемената железничких пруга у 2019. години, у складу са одлуком Одбора директора број 4/2019-1772/1-415, у обиму који доводи јавну железничку инфраструктуру у стање за безбедан и несметан железнички саобраћај, као и радове хитних интервенција којима се спречава умањење технолошке функције пруге, повећава дозвољено осовинско оптерећење, максимална дозвољена брзина и већа пропусна моћ на пругама.

Наведени радови су рачуноводствено обухваћени као улагања у сопственој режији и спроведена су књижења достављене документације у складу са МРС 16, Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама и Упутством за оверу и књижење документације по основу улагања у сопственој режији.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

Полазна основа за утврђивање вредности изведених радова у сопственој режији који се могу капитализовати у оквиру основних средстава је Међународни рачуноводствени стандард 16 – Некретнине, постројења и опрема (МРС 16). Према МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, набавна вредност односно цена коштања неке некретнине, постројења и опреме се признаје као средство ако и само ако је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим средством приливати ентитет и ако се набавна вредност/цена коштања тог средства може поуздано одмерити.

Друштво је одлуком Одбора директора број 4/2021-2649-575 од 26.04.2021.г усвојило Методологију за обрачун цене коштања накнадних улагања у некретнине, постројења и опрему. Друштво је одлуком Скупштине број 5/2021-348-144 на дан 02.06.2021. године усвојило Извештај о обрачуну вредности улагања на радовима изведеним у сопственој режији у току 2019. године. За завршене пројекте до 31.12.2019. године на основу достављене документације евидентирани су пословне промене у Листи стања некретнина, постројења и опреме – НПО, односно активирани су средстава на дан 01.01.2020. године и обрачуната амортизација за 2020. годину.

Цена коштања за пројекте који су окончани до 31.12.2019. године

број пројекта	опис	У хиљадама РСД
		износ
1	Зрењанин - Орловат - Дебељача, Качарево - Уздин	603.316
2	Батајница - Београд Центар, Панчевачи мост	124.593
11	Крагујевац - Гружа, Лапово - Крагујевац	757.410
17	Пожаревац - Кучево, Нересница - Мајданпек	183.847
18	Ушће - Рашка - Богутовац, Краљево - Рашка	219.741
19	Деоница Чачак - Пожега, Овчар Бања мост	15.247
Вредност завршених пројеката до 31.12.2019.		1.904.154

Друштво је радове на обнови пруга који су покренути у току 2019. године наставило у току 2020. године за следеће пројекте:

Пројекат	Опис пројекта
12	Лозовик - Деспотовац, Марковац - Ресавица
13	Бачка Топола, Сента - Суботица
14	Књажевац - Матејевац и Зајечар - Неготин, Црвени Крст - Зајечар
15	Кикинда-Чока-Банатско Милошево, Кумане-Банатско Милошево
16	МСК - Кикинда
23	Гајдобра – Каравуково, Футог 2. колосек
24	Гајдобра – Каравуково, Футог 3. колосек
25	Гајдобра – Каравуково, Гајдобра 2. колосек
26	Гајдобра – Каравуково, Гајдобра 3. колосек
30	Гајдобра – Каравуково, Каравуково 3. колосек
31	Београд Ранжирна - Остружница, станични терминал Макиш

Неповучени кредити чији пренос није одобрен од стране кредитора у поступку статусне поделе и налази се на „Железнице Србије“ ад, као друштву преносноцу

У поступку статусне промене, а у складу са усвојеним Планом поделе и Деобним билансом пренета је имовина и обавезе Друштва преносноца на Друштва стицаоце, осим за неповучене износе кредита од међународних финансијских институција, за које је Влада Републике Србије издала гаранције, с обзиром да је овај пренос условљен прибављањем посебне сагласности зајмодавца (Кувајтски фонд за арапски економски развој-међуфаза изградње станице „Београд центар“, ЕИБ...) односно посебним одобрењем Владе Републике Србије као гаранта кредита. Степен извршења кредита Кувајтског фонда је 99%, а степен извршења ЕИБ је 94%.

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

Инвестициони програм 758 – електротехнички радови на прузи Гиље-Ћуприја-Параћин-финансирано из ЕИБ IV

У периоду од 2015. до 2017. године у пословним књигама „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. прокњижено је 20 привремених ситуација у оквиру инвестиционог програма 758 – *електротехнички радови на деоници Гиље-Ћуприја-Параћин*, пруге Београд-Ниш (уговор бр.300/2013-1099).

Укупна вредност инвестиције која је евидентирана у пословним књигама „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. износи РСД 1.401.049 хиљада. Књижење улагања у наведени инвестициони програм настављено је у „Железнице Србије“ ад.

Инвестициони програм 023 – изградња станице Прокоп-финансирање из Кувајтског фонда

У периоду од 2014. до 2016. године прокњижено је укупно 16 привремених ситуација у пословним књигама „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. у оквиру инвестиционог програма 023 – *Изградња станице Прокоп – I фаза – Енергопројект – Кувајтски кредит* и 8 привремених ситуација у пословним књигама „Железнице Србије“ ад.

Укупна вредност инвестиције која је евидентирана у пословним књигама „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. износи РСД 1.743.726 хиљада. Књижење улагања у наведени инвестициони програм настављено је „Железнице Србије“ ад.

Радови Међуфазе као наставак Фазе I су књижени у „Железнице Србије“ ад.

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2020	2019
Дугорочни пласмани у земљи и иностранству	123.405	133.359
Укупно	123.405	133.359

Дугорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2020. године износе РСД 123.405 хиљаде и односе се на кредите дате запосленима за откуп станова, сходно Уредби о решавању стамбених потреба изабраних, постављених и запослених лица код корисника средстава у државној својини („Службени гласник Републике Србије“, бр. 41/2002, 76/2002, 125/2003 и 88/2004, 68/2006, 10/2007 и 107/2007). Друштво је својим запосленима одобрило кредите за решавање стамбених потреба, на период до 20, односно 40 година у складу са позитивним законским прописима.

Друштво је извршило рекласификацију дугорочних стамбених кредита датих запосленима који су доспели у целости или доспевају до једне године на краткорочне финансијске пласмане.

25. ЗАЛИХЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	3.826.259	4.298.936
Роба	-	56
Плаћени аванси за залихе и услуге	14.594	-
Укупно	3.840.853	4.298.992

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

25. ЗАЛИХЕ (Наставак)

Друштво је у 2019. години извршило корекцију за материјално значајну грешку у износу од РСД 1.578 хиљаде.

Друштво је од 01.01.2019. године, започело са применом ЕРП САП информационих технологија с тим да у наведеним програмима није било обухваћено и материјално пословање Друштва. За књиговодствену евиденцију докумената о материјалном пословању у помоћним књигама за залихе (лагерима), у току 2019. године користиле су се информационе технологије и програми ИВМ НОСТ.

Друштво започиње са применом ЕРП САП информационих технологија за област материјалног пословања од 01.01.2020. године. Сектор за информационе технологије Друштва је припремио пренос података на основу књиговодственог стања у пословним књигама Друштва са система ИВМ ХОСТ на пословно информациони систем ЕРП САП са стањем на дан 31.12.2019. године, према роковима и захтевима програма ЕРП САП.

26. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

У хиљадама РСД	2020	2019
Купци у земљи	1.889.252	1.220.960
Купци у иностранству	1.582	6.662
Укупно:	1.890.834	1.227.622

Друштво је у 2019. години извршило корекцију почетног стања у износу од РСД 71.874 хиљада.

Преглед најзначајнијих бруто потраживања од купаца по салду и промету на дан 31. децембра 2020. године дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД

Купци у земљи Назив	Бруто износ на дан биланса	Исправка вредности	У хиљадама РСД
			Нето износ на дан биланса
Србија Карго а.д.	1.298.958	17.458	1.281.500
Србија Воз а.д.	431.944	-	431.944
Железнице Србије ад	40.076	23.569	16.507
ЈП Путеви Србије	37.340	-	37.340
Комбиновани превоз доо Прокупље	34.075	68	34.007
Ncl Neo Cargo Logistic Doo	31.986	-	31.986
Дирекција за изградњу града Ниша	14.137	-	14.137
RZD International doo	11.817	-	11.817
EuroRail logistics doo	9.811	-	9.811
ЈП Путеви Београда	9.539	-	9.539
Остали купци	190.583	78.958	111.625
Исправка вредност по МСФИ 9		100.961	(100.961)
Сума	2.110.266	221.014	1.889.252

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

26. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (Наставак)

Купци у иностранству Назив	Бруто износ на дан биланса	Исправка вредности	У хиљадама РСД
			Нето износ на дан биланса
ALPINE – WESTERN BALKAN RAIL FREIGHT	2.622	-	2.622
PULTRANS	2	2	-
BDZ TOVARNI PREVOZI EOOD	6.363	6.363	-
Исправка вредност по МСФИ 9		1.041	(1.041)
Сума	8.987	7.405	1.582

27. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

У хиљадама РСД	2020	2019
Остала потраживања из специфичних послова	-	16.677
Укупно	-	16.677

28. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	2020	2019
Потраживања за камату и дивиденде	1.625	1.795
Потраживања од запослених	2.306	17.195
Потраживања за плаћен порез на добит	96.568	64.831
Остала краткорочна потраживања из пословања	5.871	6.438
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	8.026	12.655
Потраживања по основу накнада штета	82.953	83.412
Исправка вредности других потраживања	(92.251)	(109.186)
Укупно	105.099	77.140

У 2019 години извршена је корекција потраживања од запослених у износу од (1.611) хиљада динара и то: Потраживања за камату и дивиденде смањена су за РСД 7.485 хиљада, Потраживања од запослених смањена су за РСД 15 хиљада, остала краткорочна потраживања из пословања повећана су за РСД 6.129 хиљада и потраживања за накнаде зарада које се рефундирају смањена су за РСД 240 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
29. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2020	2019
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године	9.849	9.813
Део дугорочних финансијских пласмана који је доспео	533	140
Укупно	10.382	9.953

Друштво је извршило рекласификацију дугорочних стамбених кредита датих запосленима који су доспели у целости на краткорочне доспеле кредите у износу од РСД 140 хиљада, такође је извршена рекласификација дугорочних стамбених кредита датих запосленима који доспевају до једне године на краткорочне кредите које доспевају до године дана у износу од РСД 9.813 хиљада динара.

Друштво је извршило корекцију у 2019. години за 11 хиљада динара.

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама РСД	2020	2019
Хартије од вредности - готовински еквиваленти	21	64
Текући (пословни) рачуни	1.880.238	2.016.296
Издвојена новчана средства и акредитиви	-	-
Благајна	95	-
Девизни рачун	28	9.364
Остала новчана средства	3.561	35.219
Укупно	1.883.943	2.060.943

31. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

У хиљадама РСД	2020	2019
Порез на додату вредност	-	37.184
Укупно	-	37.184

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	2020	2019
Унапред плаћени трошкови	70.307	66.819
Потраживања за нефактурисану електричну енергију	57.521	-
Остала активна временска разграничења	58.353	68.476
Укупно	186.181	135.295

Друштво је у 2019. години извршило корекцију по основу материјално значајне грешке из претходног периода у износу од 11 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
33. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Акцијски капитал	233.352.661	233.352.661
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	28.442.883	30.656.018
Актуарски добити или губити по основу планова дефинисаних примања	(291.433)	(194.863)
Губитак ранијих година	(24.633.096)	(22.934.356)
Губитак текуће године	(1.975.348)	(1.609.586)
Нераспоређена добит текуће године	-	-
Укупно	234.895.667	239.269.874

Укупан основни капитал Друштва чини основни акцијски капитал који на дан 31.12.2020. године износи 233.352.661 хиљада динара, номинална вредност једне акције Акционарског друштва је РСД 1.000,00.

Власничка структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2020. године је приказана у наредној табели:

	Број акција	%	У РСД 000
Република Србија	233.352.661	100	233.35.661

Ревалоризационе резерве Друштва на дан 31. децембра 2020. године износе РСД 28.442.883 хиљаде.

Пренете ревалоризационе резерве Друштва у 2020. години смањене су по основу:

- Искњижења дела управне зграде у Немањиној број 6 на основу Споразума о коришћењу пословног простора у пословној згради у Београду, Немањина 6, број 1/2018-1779 од 25.06.2018. године, Закључка Владе бр. 361 – 1995/2019 од 27.02.2019. године и Закључка Владе број 464-12095 / 2018 од 20.12.2018. године у износу од РСД 1.298.178 хиљада,
- По документацији из ранијих година у износу од РСД 170.124 хиљада,
- Обезвређења НПО у износу од РСД 325.711 хиљада,
- По основу делимичних и потпуних демонтажа текуће године у износу од РСД 417.892 хиљада
- Мањкова у износу од РСД 1.231 хиљада

	2020
Почетно стање ревалоризационих резерви	30.656.018
Смањење по основу отуђења	(2,213,135)
Салдо на дан 31.12.2020.	28.442.883

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

33.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

- Актуарски губици исказани у износу од РСД 291.433 хиљада у целости се односе на губитке настале по основу формирања резервисања за отпремнине.

Са стањем на дан 01.01.2020. године Друштво је извршило корекције почетног стања које су тангирале губитак ранијих година. Реч је о следећим корекцијама:

Биланс успеха	У 000 РСД	Биланс стања	У 000 РСД
Пословни приходи	30.967	Грађевински објекти	558.413
Пословни расходи	25.377	Постројења и опрема	1.547
Финансијски приходи	7.485	НПО у припреми	(89.424)
Финансијски расходи	1.909	Залихе	(1.578)
Остали приходи	(6.879)	Потраживања по основу продаје	(71.874)
Остали расходи	770.578	Друга потраживања	1.611
		АВР	(11)
		Резервисања	194.246
		Примљени аванси, депозити и кауције	(43)
		Обавезе из пословања	92.401
		Остале обавезе	46.703
		Обавезе за порезе и доприносе и ПВР	97.446
Губитак	829.437	Губитак	829.437

Промене на капиталу у току 2020. године односе се на:

- ✓ Искњижење пословне зграде у Немањиној број 6,
- ✓ Искњижење земљишта по основу Решења Републичког Геодетског Завода
- ✓ Укидање актуарских губитака на основу обрачуна резервисања за отпремнине у складу са МРС 19
- ✓ Корекцију пројекције умањења вредности улагања по основу обезвређења залиха за 2019. годину
- ✓ Корекцију пројекције умањења вредности материјала, а која се односи на обезвређење залиха за 2019. годину
- ✓ Корекцију књижења која се односи на редовно одржавање за 2019. годину а које је у истој години обухваћено као улагање у сопственој режији.
- ✓ Прву примену МСФИ 9 – Финансијски инструменти
- ✓ Искњижења по основу потпуних и делимичних демонтажа, реконструкција пруге и мањкова
- ✓ Корекције по основу цене коштања за радове у сопственој режији
- ✓ Књижење губитка текуће године

Друштво је у 2020. години исказало губитак у пословању у износу од РСД 1.975.348 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

У хиљадама РСД	2020	2019
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	539.770	418.296
Резервисања за трошкове судских спорова	2.003.619	1.819.500
Укупно	2.543.389	2.237.796

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво има формирано резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва у износу од РСД 2.003.619 хиљаде, а на бази процене правног сектора Друштва. Током 2020. године извршено је додатно резервисање у укупном износу РСД 538.226 хиљада. У 2019. години извршена је корекција почетног стања у износу од РСД 194.246 хиљада динара.

Резервисања за отпремнине формирана су на бази износа садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 2,5% (2019. године: 2,69%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено Законом о раду и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 0% годишње (2019. година: 0% годишње). Флукуација запослених процењена је на основу података о кретању броја запослених у Друштву у релевантном периоду 5% (2019. година: 30%), вероватноћа доживљења укључена је у стопи флукуације (Попис 2010-2012).

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Дугорочни кредити и зајмови у земљи	1.343.000	-
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	6.225.384	5.996.691
Обавезе по основу финансијског лизинга	25.187	32.118
Остале дугорочне обавезе	3.806	3.806
Укупно	7.597.377	6.032.615

➤ Закључком 05 Број: 401-6589/2020-1 од 27. августа 2020. године, Влада Републике Србије је дала сагласност да се у оквиру мера финансијске подршке привредним субјектима за одржавање ликвидности и обртних средстава у отежаним економским условима услед пандемије COVID-19 изазване вирусом SARS-CoV-2, а на препоруку Министарства финансија и Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре спроведе програм подстицајних мера којим је дефинисано да се „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. задужи дугорочним кредитом код Банке Поштанска Штедионица ад Београд, у износу од 923 милиона динара ради решавања ликвидности Друштва услед ненаплаћених потраживања од националног железничког превозника „Србија Карго“ ад због отежаних услова пословања и последица пандемије COVID-19. Кредитна средства користиће се за измирење обавеза Друштва према повериоцима и измирење доспелих пореских обавеза. Међусобни дужничко поверилачки односи између „Инфраструктура железнице Србије“ ад и „Србија Карго“ ад дефинисани су Споразумом о репрограму дуга, број : 1/2020-1550/251 од 26. августа 2020. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
35.ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (Наставак)

➤ Закључком 05 Број: 401-6596/2020-2 од 27.августа 2020. године, Влада РС дала је сагласност и да се Друштво задужи дугорочним кредитом код Банке Поштанске штедионице у износу од 640 милиона динара са периодом отплате од 24 месеца, од чега је грејс период 12 месеци, а по најповољнијим условима банке који ће се користити за финансирање завршетка радова на обнови деоница пруга, одржавања железничке инфраструктуре и финансирање зависних трошкова за реализацију текућих капиталаних пројекта.

Износ повученог кредита је РСД 1.343.000 хиљада.

Дугорочни кредити и зајмови у иностранству:

Дугорочни кредити	000 EUR 31.12.2020.	У 000 РСД 31.12.2020.	000 EUR 31.12.2019.	У 000 РСД 31.12.2019.
Европска банка за обнову и развој (IV)	12.530	1.473.312	16.110	1.889.761
Европска банка за обнову и развој (V)	40.415	4.752.072	34.885	4.106.930
Укупно	52.945	6.225.384	50.995	5.996.691

Дугорочни кредити у иностранству у целости се односе на кредитне аранжмане чија је имплементација на дан регистрације Друштва 10.08.2015. године, била у току, а који су током 2016. године преузети и то:

- Уговор о преносу (новацији) и изменама и допунама број 1 Уговора о зајму број 41125 од 15.09.2010. године, који је регистрован под оперативним бројем 48883/48406 од 17.11.2016. године.
- Уговор о преносу (новацији) и изменама и допунама број 1 Уговора о зајму број 42262 од 27.01.2012. године, који је регистрован под оперативним бројем 48409/48410 од 09.12.2016. године.

Приликом састављања финансијских извештаја за 2020. годину, Друштво је извршило рекласификацију дела дугорочних кредита који доспевају у току 2021. године на краткорочне финансијске обавезе.

36.КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Део дугорочних кредита и зајмова који доспева до једне године	1.453.898	1.314.570
Део обавеза за финансијски лизинг који доспева до једне године	12.764	12.138
Остале краткорочне финансијске обавезе	3.066.326	1.814.453
Укупно	4.532.988	3.141.161

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

36. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (Наставак)

Део осталих дугорочних обавеза који доспева у току 2021. године дат је у следећој табели:

Део дугорочних кредита који доспева у 2020.	Вредност 000 EUR 31.12.2020.	У 000 РСД на дан 31.12.2020.	Вредност 000 EUR 31.12.2019.	У 000 РСД на дан 31.12.2019.
Европска банка за обнову и развој (IV)	3.580	420.946	3.580	420.991
Европска банка за обнову и развој (V)	8.785	1.032.952	7.599	893.579
Укупно	12.365	1.453.898	11.179	1.314.570

Остале краткорочне финансијске обавезе у износу од РСД 3.066.326 хиљаде (EUR 26.078.593,50) у целости се односе на обавезу Друштва према Републици Србији, а по основу доспелих рата кредита од Европске банке за обнову и развој (IV и V) које је Република, као гарант, измирила Банци.

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2020	2019
Примљени аванси, депозити и кауције	29.489	155.538
Укупно	29.489	155.538

Друштво је у 2019. години извршило корекцију по основу материјално значајне грешке из претходног периода у износу од 43 хиљада динара.

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама РСД	2020	2019
Добављачи у земљи	2.165.515	2.603.918
Добављачи у иностранству	303.785	434.602
Остале обавезе из пословања	-	-
Укупно	2.469.300	3.038.520

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (Наставак)

У 2019. години извршена је корекција обавеза из пословања за износ материјално значајне грешке у износу од РСД 92.401 хиљада динара.

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД	Салдо на дан 31.12.2020. год
RZD International doo Beograd	964.656
Електропривреда Србије ЈП	670.725
Владислав Костић Адвокат	98.337
Веоconcept Min doo	38.747
Ingrap-omni doo	38.368
Uniqa neživotno osiguranje	34.520
Vramy doo	28.639
Железнице Србије ад	27.398
Србија Карго а.д.	26.101
Згоп ад Нови Сад	21.647
Остали добављачи	215.850
Сума	2.165.515

Добављачи у иностранству	Салдо на дан 31.12.2020. год
У хиљадама РСД	
AD FIRMA TVEMA	222.750
GEISMAR-COLMAR	52.309
PLASSER AUSTRIJA	18.661
GIZ AWP RFC	6.321
SAFEGE-ARDANY	3.564
Остали добављачи	180
Сума	303.785

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Остале обавезе из специфичних послова	-	1.271
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	10.844	7.609
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	2.905	48.611
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	-	-
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	-	-
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	393	146
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	53	5
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	34	-
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	2.015	1.848
Обавезе према запосленима	11.831	5.952
Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора	440	354
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	2.280	4.449
Остале обавезе	<u>539.136</u>	<u>510.649</u>
Укупно	<u>569.931</u>	<u>580.894</u>

Износ од РСД 539,136 хиљада, односи се на зараде и накнаде зарада.

У 2019. години извршена је корекција почетног стања за износ материјално значајне грешке у укупном износу од РСД 46.703 хиљада динара (у томе највеће повећање односи се на обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог у износу од РСД 41.148 хиљада)

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунаог пореза на додату вредност и претходног пореза	16.395	-
Обавезе за порез из резултата	-	105.347
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	24.205	33.259
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	<u>-</u>	<u>13.896</u>
Укупно	<u>40.600</u>	<u>152.502</u>

У 2019 години извршена је корекција почетног стања на позицији обавезе за порезе, царине и друге дажбине у износу од РСД (75) хиљада, а остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине су повећане за РСД 67 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Унапред обрачунати трошкови	33.403	33.173
Одложени приходи и примљене донације	92.416.517	76.021.261
Остала пасивна временска разграничења	<u>608.285</u>	<u>483.880</u>
Укупно	<u>93.058.205</u>	<u>76.538.314</u>

У складу са МРС 20 – Државна давања, Друштво на рачуну разграничених прихода по основу примљених донација евидентира примљене донације у средствима у износу од РСД 92.416.517 хиљада. Друштво је у висини обрачунате амортизације средстава исказало приход у износу од РСД 982.233 хиљада. Друштво је у 2019. години урадило корекцију почетног стања у износу РСД 97.454 хиљада.

Најзначајније повећање Одложених прихода и примљених донација односи се на:

- учешће у руском кредиту који је намењен за испоруку робе, обављање радова и пружање услуга у области железнице у износу од РСД 911.000 хиљада
- изградњу станичне зграде железничке станице Београд центар у износу од РСД 1.300.000 хиљада
- за експропријацију земљишта у износу од РСД 1.658.984 хиљада
- измирење обавеза на основу фактурисаних привремених ситуација испостављених од стране РЖД- за извршене грађевинске радове и пружене услуге у оквиру Споразума између Владе Републике Србије и Владе Руске Федерације о одобрењу државног извозног кредита Влади Републике Србије у износу од РСД 13.086.338 хиљада

42. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

У хиљадама РСД	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Дата јемства, гаранције и друга права	58.582.770	64.859.357
Имовина код других субјеката	<u>16.975.729</u>	<u>16.975.700</u>
Укупно	<u>75.558.499</u>	<u>72.365.043</u>

Дата јемства, гаранције и друга права односе се у целости на дате гаранције за добро извршење посла, гаранције за отклањање недостатака у гарантном року и гаранције за дате авансе.

Друштво поменуте гаранције води аналитички по банкама, корисницима, намени и извору финансирања.

У прилогу испод дат је преглед примљених банкарских гаранција по намени гаранције и банака код којих се воде:

42. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (Наставак)

Банка	Гаранција за аванс	Гаранција за добро извршење посла	Гаранција за гарантни период	Гаранција за отклањање недостатака	Укупно	Пројекат/ Услуга на које се гаранција односи
Banque Federative Du Credit Mutuel	11.737	64.639			76.376	Набавка тешких моторних дрезина 5+1
China Construction Bank		281.061			281.061	Реконструкција и модернизација деонице Република Г - Раковица - Ресник
EXIMBANK OF Rusia	905.219	184.676			1.089.895	1. Реконструкција, модернизација и изградња двокосечне пруге Београд-Стара Пазова-Нови Сад-Суботица-Државна Граница (дужине 40,44 км), деоница Стара Пазова-Нови Сад; 2. Модернизација и реконструкција система за сигналну сигурност, везе и телекомуникације са увођењем јединственог диспетарског центра за управљањем саобраћајем возова у Републици Србији; 3. Услуге Израде пројекта за објекат бр. 1 4. Реконструкција железничке пруге Ваљево - Врбница - државна граница са Црном Гором дужине 210 км 5. Услуге израде пројекта за објекат бр. 3
Export-Import Bank	33.635.592	15.912.719			49.548.311	1. Модернизација и реконструкција Мађарско-Српске железничке пруге на територији РС деоница Београд Центар -Стара Пазова. 2. Модернизација и реконструкција Мађарско-Српске железничке пруге на територији РС деоница Нови Сад-Суботица-државна граница (Келебија)
Halk Bank				2.000	2.000	Извођење радова на санацији тунелских облога Мокра Гора тунели Т-40, Т-42, Т-43, Т-45, Т-46, Т-47, Т-48 и Т-49
JSC VTB Bank Moscow	1.489.724	4.443.290	223.796		6.156.811	1. Изградња Вијадукта у км 59+159,40 и тунела "Чортановци" на деоници Стара Пазова-Нови Сад" у оквиру реконструкције, модернизације и изградње двокосечне железничке пруге Београд -Стара Пазова-Нови Сад-Суботица-државна граница" 2. Реконструкција, модернизација и изградња двокосечне пруге Београд-Стара Пазова-Нови Сад - Суботица-државна граница (дужине 40,44 Км) деоница Стара Пазова-Нови Сад реконструкција главном отправком железничке пруге Ресник-Ваљево (км 0+425-км 78+050, дужине 77, 625 км) у оквиру железничке магистрале Ресник-Врбница-граница са Црном Гором (км 0+000-км287+438, дужине 287,438 км) 3. Реконструкција, модернизација и изградња двокосечне пруге Београд-Стара Пазова-Нови Сад - Суботица-државна граница (дужине 40,44 км) деоница Стара Пазова-Нови Сад

LLOYDS Bank	26.594	26.594	26.594	26.594	Верификација структурног подсистема инфраструктуре према техничким спецификацијама интероперабилности за пројекат унапређења (модернизације) пруге Београд-Нови Сад-Суботица-државна граница (Келебија) за брзину до 200км/х
Raiffeisen Bank	22.781	29.636	1.500	53.917	1. Набавка мерних кола 2. Извођење радова на поправци дела тунелске облоге у тунелу "Стругови" Т-132 у км 269+287 до км 272+052, Л= 2764,60, на прузи Ресник-Пожега-Врбница-држ.гр.по налогу реп. инспектора број 340-06-536/2018-18 од 11.08.2018. са израдом елабората геотехничких истраживања
Societe Generale	343.537	464.788		808.324	Обнова деонице пруге тунел Стражевица (улаз) - Јајинци – Мала Крена и Реконструкција станице Мала Крена на прузи(Београд) Раковица-Расутиница К1-Јајинци -Мала Крена-Велика Плана/грађевински и електротехнички радови
Unicredit		41.596		41.596	1. Обнова електротехничке инфраструктуре на пругама железничког чвора Београд и пружним деоницама Стара Пазова-Шид, Ресник -Лапово и Мала Крена -Велика Плана 2. Секциони изолатор за велике брзине до 200км/х контактне мреже монофазног система 2,5кВ, 50Хз
AIK Banka		263.025	19.909	282.934	1. Радови на санацији пруге Ниш-Зајечар2. Радови на санацији друмско-железничког Панчевачког моста, по налогу Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре 3. Радови на санацији пруге Нови Сад, Ражирица - Орловат - Пагчело, деоница Каћ (улаз) - Тител (излаз), од км 20+340 до км 49-534, и Качарево (излаз) - Уздин (излаз), од 27+270 до км 56+846, у циљу побољшања техничког квалитета колосека 4. Радови на Ханском тунелу са санацијом клизишта 5. Замена прагова на мосту у км 119+558 пруге Сталаћ-Краљево-Пожега, са израдом пројектно-техничке документације и набавком материјала по налогу Реп. инспектора бр. 340-06-512/2018-18 од 28.09.2018 Поправка тунелске обзиде у тунелу бр. 25, и косина прудуека на улазу и излазу тунела, на железничкој прузи Мала Крена –Мајданпек-Бор-Расп.2-по налогу Реп. инспектора број 340-06-322/2018-18 од 10.10.2018 и радови у тунелима 35,34 и 29 на железничкој прузи Мала Крена-Мајданпек-Бор-расп.2, са израдом геотехничког елабората са предмером и предрачуном и динамиком за извођење радова на поправци дела тунелске облоге и пројектом изведеног стања 6. Извођење радова на поправци дела тунелске облоге у тунелу бр. 1,2,3 и 4 на железничкој прузи Ружа –Шабац- расп. Доња Борина-Зворник, по налогу Реп инспектора бр. 340-06-85/2018-18 од 23.02.2018 и бр. 340-06-85/2018-18 од 16.04.2018 године7. Поправка оштећеног стуба железничког моста у км 283+010 магистралне пруге (Београд)-Ресник-Врбница-државна граница са израдом техничке документације 8. Набавка Евро дизела и бензина за механизацију

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

Credit AGRICOLE	19.390			19.390	Набавка туданика	19.390
Erste Banka	5.862			5.862	Израда идејног пројекта са студијом оправданости и студијом о процени утицаја на животну средину за изградњу нове пруге Собовица-Дужнице-крак Баточина у Крагујевцу	5.862
Intesa Banka	44.790		442	45.231	1. Услуга друмског превоза материјала 2. Извођење радова на антикорозивној заштити на Панчевачком мосту 3. Електрична енергија за вучу возова електрична енергија - ниски напон 4. Модернизација и реконструкција железничке пруге на деоници пруге Београд Центар - Стара Пазова - Нови Сад - геодетски радови	45.231
Комерцијална Банка	11.075			11.075	1. Санација фасаде управне зграде у Немањиној б сагласно уговору о заједничком финансирању 2. Осигурање запослених од последица несрећних случајева	11.075
NLB Banka	3.970			3.970	Заштитно радно одело пилот са флуороцентном траком летње и зимско средство за заштиту ногу	3.970
OTP Banka	126.148			126.148	Радови на изградњи конструкције у железничкој станици Београд центар на делу објекта између оса 5-14/ X-ХИИИ (фаза 2) и на делу објекта између оса 5-5/ X-ХВИ (фаза 3) хебрид на бази активне материје глифосат	126.148
SBERBANKA	3.273			3.273	1. Заштитна одећа 2. Одржавање и закуп софтвера за потребе пословног система 3. Модернизација и баждарење колских вага	3.273
УКУПНО				58.582.770		58.582.770

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.
42. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (Наставак)

На позицији имовине код других субјеката Друштво води евиденцију о пројекту реконструкције мађарско – српске железнице које се делом од 85% финансира из „кинеског кредита“, а делом од 15% из буџета Републике Србије. Поменути пројекат води се у књигама финансијера – Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре под класификацијом Пројекат 5015.

У табели испод преглед извршених радова (нематеријалне имовине у књигама Министарства) са стањем на дан 31. децембра 2020. године:

У 000 РСД

Изведени радови на деоници Београд центар – Стара Пазова	9.470.044
Аванси за саобраћајне објекте	1.231.523
Аванси за друге објекте	47.779
Обавезе за ПДВ у примљеним авансима	246.604
Добављачи у земљи	5.714.278
Добављачи у земљи – Саобраћајни институт ЦИП	265.501
Укупно	16.975.729

43. УСАГЛАШЕНА И НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Преглед усаглашених потраживања:

(у хиљадама РСД)

Ред број	Комитент	Шифра комитента	ИОС на дан	Стање код „ИЖС“ а.д.	Стање код комитента	Напомена
1	2	3	4	5	6	7
1	WEG Kolektor	211623	22.10.20.	3.669	3.669	
2	Град Сомбор	210220	31.10.20.	3.208	3.208	
3	ЈП Лозница	211509	31.10.20.	6.387	6.387	
4	Водовод Врање	210094	31.10.20.	4.000	4.000	
5	ЈП Комунално Кикинда	210455	31.10.20.	2.011	2.011	
6	Водовод и канализација Нови сад	210179	31.10.20.	4.056	4.057	Претплата 878,47
7	Мобеза доо	210621	31.10.20.	39.495	38.712	Усаглашен, урађен споразум на 31.12.20.
8	НЦЛ Карго логистик доо	211323	31.12.20.	31.986	24.349	Рачуни књижени у 2021.години
9	Комбиновани превоз	210127	31.12.20.	34.375	33.614	Рачуни књижени у 2021.години
10	Деспотија доо	210451	31.12.20.	6.983	5.034	Рачуни књижени у 2021.години
11	Панон раил доо Суботица	211267	31.12.20.	4.339	4.339	
12	Град Јагодина	210054	31.12.20.	8.141	7.850	Рачуни књижени у 2021.години
13	Дирекција за изградњу Ниш	212010	31.12.20.	14.142	14.137	Рачуни књижени у 2021.години
14	Град Сремска Митровица	210257	31.12.20.	4.050	4.050	
15	Србија Воз ад	210458	31.12.20.	431.938	425.371	Рачуни књижени у 2021.години
16	Србија Крго ад	210457	31.12.20.	1.298.957	1.129.895	Рачуни књижени у 2021.години
17	Град Лесковац	210020	31.10.20.	1.537	1.154	
18	Атеник комерц	211304	31.12.20.	1.474	1.474	
19	ЈКП Дољевац	211647	31.10.20.	1.394	1.394	
20	Општина Димитровград	210021	31.10.20.	2.189		Рачуни књижени и плаћени после 31.10.20.
	ОСТАЛИ			12.301		
	УКУПНО УСАГЛАШЕНО			1.916.632		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020.

43. УСАГЛАШЕНА И НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ (Наставак)

Преглед неусаглашених потраживања:

(у хиљадама РСД)

Ред број	Комитент	Шифра комитента	ИОС на дан	Стање код „ИЖС“ а.д.	Стање код комитента	Разлика
1	2	3	4	5	6	7
1	Дирекција за изградњу Параћин	210261	31.10.20	5.240		5.240
2	Урбанизам Врање	212001	31.10.20	2.931		2.931
3	КСП Стан Деспотовац	210078	31.10.20	4.215		4.215
4	Општина Рума	210174	31.10.20	2.072		2.072
5	Општина Врбас	210217	31.10.20	6.225		6.225
6	Град Зајечар	211827	31.10.20	2.889	1.113	1.776
7	ЕПС Београд	210366	31.10.20	7.112		7.112
8	Локотранс	211936	31.12.20	4.871		4.871
9	Путеви Србије	210378	31.12.20	14.172		14.172
10	Србија гас Нови Сад	210370	31.12.20	2.097		2.097
11	Фабрика Шећера Тето	210237	31.10.20	1.566		1.566
12	Азвирт доо	212032	31.12.20	1.125		1.125
13	Сирмијум пу с.Митровица	211913	31.10.20	1.093		1.093
14	Општина С.Паланка	211724	31.10.20	2.895	1.342	1.553
15	Општина Лазаревац	211307	31.10.20	3.163	259	2.904
16	Град Пирот	211187	30.11.20	1.108	564	544
17	НИС гаспром	210371	31.10.20	930	340	590
18	ЈП ПЕУ Ресавица	210332	31.12.20	867	759	108
19	Град Чачак	211723	31.10.20	945	628	317
20	Равнаја Мали Зворник	210055	31.10.20	651		651
	ОСТАЛИ			136.455		136.455
	УКУПНО НЕУСАГЛАШЕНО			202.621		
	УКУПНО УСАГЛАШЕНО И НЕУСАГЛАШЕНО:			2.119.253		

Од укупних потраживања у износу од РСД 2.119.253 хиљада, усаглашено је РСД 1.916.632 хиљада што чини 90% укупних потраживања, а неусаглашено је РСД 202.621 хиљада што чини 10% укупних потраживања.

Преглед усаглашених обавеза

(у хиљадама РСД)

Ред број	Комитент	Шифра комитента	ИОС на дан	Стање код „ИЖС“ а.д.	Стање код комитента
1	2	3	4	5	6
1	ЕПС снабдевање	431067	01.11.20.	483.200	483.200
2	ЦИП	430192	30.09.20.	12.188	12.188
3	Нис	430473	31.10.20.	84.942	84.942
4	ББ Електроник	431108	31.10.20.	27.129	27.129
5	Прогрес Мали Зворник	432875	31.10.20.	37.229	37.229
6	Ивеко	435561	31.10.20.	16.977	16.977
7	Уника осигурање	430498	30.11.20.	46.721	46.721
8	Србија Пуг	434827	30.11.20.	68.154	68.154
9	Колас раил	433590	31.12.20.	441.180	441.180
10	Институт Михајло Пупин	430057	31.12.20.	42.119	42.119
11	ChinanCivil Engineering	430565	31.12.20.	155.220	155.220
12	Србија шуме	431061	30.11.20.	5.546	5.546
13	Брами александровац	435254	31.10.20.	2.945	2.945
14	Ивеко	435561	31.10.20.	16.977	16.977
15	ЕМ Србија	430464	31.10.20.	1.410	1.410
	ОСТАЛИ			67.958	
	УКУПНО			1.509.895	

43. УСАГЛАШЕНА И НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ (Наставак)

Преглед неусаглашених обавеза

(у хиљадама РСД)

Ред број	Комитент	Шифра комитента	ИОС на дан	Стање код „ИЖС“ а.д.	Стање код комитента	Разлика
1	2	3	4	5	6	7
1	Ремонт Ваљево	430712	07.10.20.	-	41.931	41.931
2	Тиме Партнер	433584	31.10.20.	21.425	30.528	9.103
3	Инграп омни	430040	31.10.20.	-	88.523	
4	ЗГОП Нови Сад	430269	31.12.20.	21.647	189.762	168.115
5	Беоконцепт	430842	31.12.20.	38.747	64.787	26.040
6	Железнице србије ад	430461	31.12.20.	29.358	149.206	119.848
7	Жит доо	430197	31.10.20.	25.568	35.396	9.829
8	Шинвоз	430289	29.05.20.	3.569	6.158	2.589
9	Див бетонски прагови	431775	30.11.20.	73.881	74.102	221
10	Београдске електране	430065	31.10.20.	995	2.244	1.249
	ОСТАЛИ			744.215		
	УКУПНО			959.405		

УКУПНО УСАГЛАШЕНО И НЕУСАГЛАШЕНО: **2.469.300**

Од укупних обавеза у износу од РСД 2.469.300 хиљада, усаглашено је РСД 1.509.895 хиљада што чини 61% укупних обавеза, а неусаглашено је РСД 959.405 хиљада што чини 39% укупних обавеза.

44. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА

(а) Судски спорови

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

На дан 31. децембра 2020. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Коначан исход судских спорова у току је неизванстан. Као што је обелодањено у *Напомени 34*, на дан 31. децембра 2020. године Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од РСД 2.003.619 хиљаде.

45. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

1. Субвенције и остали приходи из буџета

Законом о буџету Републике Србије за 2021. годину („Службени гласник РС”, број 149/2020 и 40/2021), члан 8. Раздео 22, Глава 22.0 - Министарство грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре, Програм 0701- Уређење и надзор у области саобраћаја, Функција 450- Саобраћај, Програмска активност/ Пројекат 0002- Железнички и интермодални саобраћај, Економска класификација 451- Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, одређен је износ од РСД 16.882.422 хиљада.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

Програмом о распореду и коришћењу средстава субвенција за 2021. годину, Закључак Владе РС 05 Број: 401-11425/2020-1 од 14.01.2021. године и Програмом о изменама и допунама Програма о распореду коришћења средстава субвенција за 2021. годину, Закључак Владе РС 05 Број: 401-4200/2021 од 12.05.2021. године, за „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д. одређене су субвенције у укупном износу од РСД 11.555.222 хиљада.

Субвенције одређене у 2021. години

- део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 7.845.000 хиљада за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. користиће се на основу Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе управљача инфраструктуре и Владе Републике Србије, Прилога 1. наведеног Уговора, према наведеном распореду (месечно повлачење).
 - део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 3.206.222 хиљада за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., намењен је за учешће у руском кредиту који ће се користити за испоруку робе, обављање радова и пружање услуга у области железнице, са динамиком повлачења у првом, трећем и четвртм кварталу 2021. године.
 - за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., намењен је за учешће у руском кредиту који ће се користити за испоруку робе, обављање радова и пружање услуга у области железнице, са динамиком повлачења у првом, трећем и четвртм кварталу 2021. године.
 - део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 204.000 хиљада за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., намењен је за Пројекат изградње нове железничке пруге Собовица-Лужнице-Крак Баточина у Крагујевцу, са динамиком повлачења у четвртм кварталу 2021. године.
 - део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 195.000 хиљада, за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., намењен је за Ангажовање пријављеног тела и тела за проверу техничке усклађености система и безбедну интеграцију у железнички систем, са динамиком повлачења у другом, трећем и четвртм кварталу 2021. године.
 - део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 100.000 хиљада, за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., намењен је за непредвиђене, накнадне и вишкове радова за изградњу станичне зграде железничке станице Београд Центар и то за радове на изградњи конструкције на делу објекта између оса 5-14/ X-XIII (Фаза 2) и на делу објекта између оса 5-5'/ X-XVI (Фаза 3), са динамиком повлачења у другом, трећем и четвртм кварталу 2021. године.
- део средстава на економској класификацији 451 - Субвенције јавним нефинансијским предузећима и организацијама, у износу од РСД 5.000 хиљада, намењен је за израду пројекта рушења пословне зграде „Београдски железнички чвор“ и спровођење радова на рушењу и рашчишћавању на локацији Прокоп, а све у функцији ослобађања парцеле која је у власништву државе а која ће се доделити стратешком партнеру, са динамиком повлачења у другом кварталу 2021. године.

Остали приходи из буџета

Закључком Владе РС 05 Број: 401-103/2021 од 08.01.2021. године, одређена су средства у износу од РСД 1.800.000 хиљада за исплату накнаде за експропријацију непокретности, као и трошкова поступка експропријације, а ради окончавања поступка експропријације и решавања имовинско-правних односа и то за деонице пруге Београд Центар – Стара Пазова, Нови Сад – Суботица – државна граница (Келебија), Стара Пазова – Нови Сад, за изградњу обилазне пруге око града Ниша, Ваљево-Лозница и Собовица-Лужница. На основу закључених споразума о накнади као и доспелих рачуна за трошкове експропријације, вршиће се суцесивни пренос средстава током 2021. године, а највише до износа од РСД 1.800.000 хиљада.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

2. Програм пословања Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд за 2021. годину донет је на седници Скупштине “Инфраструктура железнице Србије“ а.д. одржаној дана 25.01.2021. године, Одлуком број 5/2021-328-132. Сагласност Владе Републике Србије дата је Решењем 05 Број: 023-774/2021 од 28. јануара 2021. године.

Програм о изменама и допунама Програма пословања „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за 2021. годину (Ребаланс 1) донет је на седници Скупштине “Инфраструктура железнице Србије“ а.д. одржаној дана 05.02.2021. године, Одлуком број 5/2021-331-134. Сагласност Владе Републике Србије дата је Решењем 05 Број: 023-1557/2021 од 25. фебруара 2021. године. Израђен је на основу Закључка Владе РС 05 Број: 11-101/2021-3 од 04.02.2021. године и потписаног новог Колективног уговора за Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд.

Програм о изменама и допунама Програма пословања „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за 2021. годину (Ребаланс 2) припремљен је на основу Закона о изменама Закона о буџету Републике Србије за 2021. годину („Службени гласник РС“, број 40/21) и Закључка Владе РС 05 Број: 401-4200/2021 од 12.05.2021. године о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за 2021. годину, којим су обезбеђена додатна наменска средства из буџета у износу од РСД 1.840.222 хиљада и то за потребе исплате зарада запосленима по основу новог Колективног уговора, радове на улагању у сопственој режији, изградњу станичне зграде железничке станице Београд Центар, рушење пословне зграде „Београдски железнички чвор“ и учешће у руском кредиту.

3. Кључне активности Друштва су усмерене на испуњење циљева из Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе управљача инфраструктуре и Владе. Поменути Уговор закључен је на период од 5 година (01.01.2016. - 01.01.2021. године), што значи да му важност истиче завршетком 2020. године. У циљу стварања сврсисходнијег НПЈЖИ (Национални програм јавне железничке инфраструктуре) и ВУЖИ (Вишегодишњи уговор о железничкој инфраструктури) предложене су две опције: да се формирање новог ВУЖИ одложи за годину дана, тако да се усвоји у исто време када и НПЈЖИ (2022. године) или да се дефинише време важења новог ВУЖИ на 6 (или чак 7) година, тако да се у наредном циклусу ови периоди покlope (када се 2026. године буде припремао нови НПЈЖИ). Након закључења ВУЖИ из 2016. године усвојен је нови Закон о железници (на снази од 08.06.2018. године), који је детаљније регулисао питање садржине Уговора. За то је потребно да нови уговор буде урађен уз поштовање одредаба новог ЗОЖ, односно да садржи обавезне елементе прописане чланом 22. тог Закона.

Циљане вредности Кључних показатеља учинка представљају договорену (минималну/максималну/референтну) вредност за сваки од кључних показатеља учинка. У актуелном ВУЖИ кључни показатељи учинка (КПУ) су груписани у 4 групе:

- ✓ безбедност (број судара возова, број исклизнућа возова и број незгода на путним прелазима) која у исказаном учинку учествује са 12%,
- ✓ доступност и квалитет железничке инфраструктуре (процент планираних изгубљених возних километара услед планираних затвора пруга; број лаганих вожњи на магистралним пругама; коефицијент дужине лаганих вожњи на пругама и коефицијент дужине лаганих вожњи на пругама) која учествује са 24%,
- ✓ искоришћеност железничке инфраструктуре (повећање обима рада, ефикасност коришћења магистралних пруга и ефикасност коришћења немагистралних пруга) која учествује са 24% и
- ✓ продуктивност управљача (бројем реализованих возних километара по једном запосленом и покривеност оперативних трошкова приходима од накнада) која у учинку учествује са 40%.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

КПУ су најосетљивији део ВУЖИ, јер се у њему задају параметри које власник инфраструктуре очекује од Управљача, у погледу безбедности, доступности, искоришћености и продуктивности инфраструктуре.

Нови ВУЖИ мора бити усаглашен са наслеђеним и актуелним стањем железничке инфраструктуре, које се огледа у више пропуштених циклуса редовног одржавања у претходном периоду, значајно редукованом броју запослених на непосредном одржавању по спроведеним програмима рационализације радне снаге, неповолне старосне структуре, недовољног броја запослених на пословима организовања и регулисања железничког саобраћаја (изнуђен продужени рад) и чињенице да је број запослених по километру пруге знатно испод броја запослених у ЕУ железницама или железницама у окружењу. У циљу успостављања одрживих услова обављања делатности од општег интереса и достизања техничких и других ЕУ стандарда за железнички инфраструктурни систем, неопходно је успоставити одржив економски статус, у складу са наслеђем и актуелним стањем, што значи да треба да се успостави равнотежа прихода од цена приступа јавној железничкој инфраструктури, цена услуга које пружа управљач инфраструктуре и прихода од других комерцијалних послова и средстава обезбеђених од стране државе, с једне стране и расхода за јавну железничку инфраструктуру, с друге стране.

Годишњим програмом изградње, реконструкције и одржавања железничке инфраструктуре, организовања и регулисања железничког саобраћаја за 2020. годину дефинисане су конкретне активности у складу са расположивим средствима Друштва. Набавка материјала и резервних делова за одржавање, односно услуга и радова од трећих лица у функцији одржавања инфраструктурних капацитета, у 2020. години финансираће се делом из средстава државне надокнаде, а делом средствима од накнаде приступа железничкој инфраструктури. Структура и количина добара, услуга и радова аналитички ће бити дефинисана у Плану набавки Управљача инфраструктуре. Заменом и уградњом недостајуће и дотрајале опреме и делова, уређаја и постројења, повећаће се функционално стање, доступност и квалитет железничке инфраструктуре.

Обнова пруга са једне стране и изградња модерних железничких саобраћајница на коридорима са друге стране, заправо су комплементарне активности, којима треба да се изгради савремена мрежа железничких пруга у Србији. На тај начин добијамо разгранату мрежу савремених и квалитетних пруга, које омогућавају брз и ефикасан транспорт, у највећем и најбољем интересу и путника и привреде у Србији.

4. Колективни уговор за Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд отказан је у целости 10.07.2020. године, а примењује се најдуже шест месеци од дана подношења отказа и престаје да важи 10.01.2021. године. Преговори за закључивање новог Колективног уговора отпочели су дана 24.07.2020. године. Представници синдиката, послодавца и надлежних министарстава спроводили су активности на припреми и доношењу новог Колективног уговора за „Инфраструктура железнице Србије“, а.д. у складу са Законом о раду. Како до 30.12.2020. године није постигнута сагласност о одредбама предложеног Колективног уговора, остављена је могућност да се репрезентативни синдикати о предлогу изјасне до 08.01.2021. године. Одбор директора је на седници одржаној 30.12.2020. године утврдио предлог Правилника о раду за „Инфраструктура железнице Србије“ ад како би се уредила права, обавезе и одговорности запослених, као и обавезе послодавца у обезбеђивању и остваривању права из радног односа, и истог дана доставио Оснивачу на претходну сагласност, а све у складу са одредбама члана 3. Закона о раду. Закључком 05 Број: 11-101/2021-3 од 04.02.2021. године Влада РС прихватила је текст новог Колективног уговора за „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., којим је утврђена нова вредност радног часа у нето износу од 77,53 динара, а који се примењује од 01.01.2021. године.

5. У оквиру техничке помоћи Министарству грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре (МГСИ) и железничким предузећима у државном власништву у Србији „Свеобухватна реформа железнице“, у координацији са МГСИ и канцеларијом Европске Делегације у Србији, у „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. сагласно реформским циљевима Владе Републике Србије у железничком сектору, настављен је започети процес структурних реформи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

У складу са Пројектним задатком активности су биле усмерене на финализацију:

- Акционог плана за процес трансформације људских ресурса,
- Плана управљања имовином,
- Методологије и новог модела обрачуна цена приступа инфраструктури,
- Методологије за управљање потраживањима,
- Смерница/интерног правилника за упис и редовно ажурирање железничке имовине у јавном власништву,
- припреме Националног програма јавне железничке инфраструктуре 2022-2026. год.,
- припреме Вишегодишњег уговора између Владе РС и управљача инфраструктуре.

6. У складу са Акционим планом за успостављање система финансијког управљања и контроле, „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. је у марту 2021. године доставило Министарству финансија годишњи извештај о систему финансијског управљања и контроле за 2020. годину, електронским путем као и писаним у складу са захтевом Министарства финансија.

7. Финансирање пословања Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“ Београд највећим делом врши се средствима из буџета Републике Србије на име Државне надокнаде по Уговору којим се уређују међусобна права и обавезе управљача инфраструктуре и Владе, као и средствима од накнаде приступа јавној железничкој инфраструктури, пружања додатних и пратећих услуга превозницима. Прилив средстава од Државне надокнаде је редован и врши се по утврђеној динамици исплате у складу са односним актима надлежног министарства, односно оснивача.

Спољни ефекти кризе и пратећи поремећаји на тржишту железничког превоза робе и путника, у транзитном и унутрашњем саобраћају, су у пословној 2020. години значајно утицали на изворне приходе „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. од приступа јавној железничкој инфраструктури. Најдиректнија последица пандемије и пословања у отежаним економским условима је битно умањена текућа ликвидност националних железничких превозника „Србија Карго“ а.д. и „Србија Воз“ а.д., чије је учешће у укупним услугама приступа инфраструктури између 85 и 90%.

Економски положај националних превозника у државном власништву, „Србија Карго“ а.д. и „Србија Воз“ а.д., није стабилизван ни у првом кварталу 2021. године, нити је по показатељима ликвидности и солвентности могуће, у дужем року, успоставити одрживу финансијску равнотежу, односно способност да у наредном периоду измирују обавезе по основу приступа инфраструктури и сервисним постројењима.

У циљу спречавања битних поремећаја у пословању, „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. редовно обавештава надлежна министарства о висини доспелих а ненаплаћених потраживања од железничких превозника, неизмиреним фискалним и обавезама према повериоцима, и предлаже мере које би допринеле стабилизацији и одржавању ликвидности свих железничких предузећа.

У Београду,

Дана: ~~23.06~~ 2021. године

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја

Гордана Савић Поповић

Законски заступник

В.Д. ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

Др Небојша Шурлан

SH